

Dit document verschaft u essentiële beleggersinformatie aangaande dit Fonds. Het is geen marketingmateriaal. De verstrekte informatie is bij wet voorgeschreven en is bedoeld om u meer inzicht te geven in de aard en de risico's van beleggingen in dit fonds. Wij raden u aan deze informatie te lezen opdat u met kennis van zaken kunt beslissen of u al dan niet in dit fonds wenst te beleggen.

# Kempen European High Dividend Fund N.V.-R (het 'Fonds')

ISIN: NL0000293348



## ► Doelstellingen en beleggingsbeleid

### Beleggingsbeleid

Het Fonds belegt primair in Europese beursgenoteerde aandelen met een verwacht dividendrendement van minimaal 2,5% op het moment van aankoop. De portefeuille bevat circa 60 beleggingen, die vrijwel allemaal gelijk gewogen zijn.

Het Fonds kan rechtstreeks beleggen in aandelen, liquiditeiten en deposito's. Daarnaast kan het Fonds indirect beleggen in andere beleggingsinstellingen. Het Fonds kan ook gebruikmaken van (financiële) instrumenten, technieken of structuren zoals opties, warrants en futures voor afdekkingsdoeleinden en efficiënt portefeuillebeheer.

Het Fonds wordt actief beheerd, de beheerder heeft daarbij de vrijheid om af te wijken van de benchmark. De benchmark is de MSCI Europe Index (op herbeleggingsbasis).

### Doelstellingen

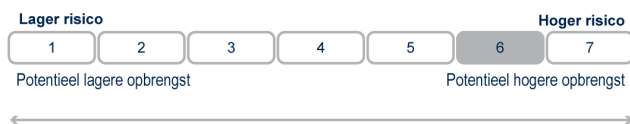
Het Fonds heeft als doel het behalen van een structureel beter resultaat op lange termijn dan de benchmark.

Het Fonds keert het ontvangen dividend en de rente-inkomsten uit aan de aandeelhouders binnen acht maanden na het einde van het boekjaar.

Het Fonds is beursgenoteerd in Nederland en heeft de ICBE status. Aandelen van het Fonds kunt u onder normale omstandigheden op iedere beursdag in Nederland aan- en verkopen. Orders dienen door een bank of commissionair voor 16:00 Amsterdamse tijd naar het NYSE Euronext handelsplatform te worden gestuurd.

## ► Risico- en opbrengstprofiel

### Risico-indicator



### Wat betekent deze indicator?

De risico-indicator is een maatstaf voor het risico dat u loopt met een belegging in het Fonds. De indicator is gebaseerd op de beweeglijkheid van de koers van het Fonds in de afgelopen vijf jaar. De beweeglijkheid wil zeggen in hoeverre de koers omhoog en omlaag is gegaan. Over het algemeen geldt dat u voor een mogelijk hogere opbrengst meer risico loopt. Een classificatie in de eerste categorie betekent niet dat u geen risico loopt.

### Waarom bevindt het Fonds zich in categorie 6?

Het Fonds is vooral belegd in aandelen, waarvan de koersbewegingen in het algemeen groter zijn dan van obligaties of deposito's. Het risico is daarom hoger.

### Let op:

De indicator is gebaseerd op een simulatie van historische gegevens. Historische gegevens zijn niet altijd een betrouwbare indicatie voor het toekomstige risicoprofiel van het Fonds. Het risicoprofiel en daarmee deze classificatie van het Fonds is ook niet vaststaand en kan wijzigen.

### Beschrijving overige risico's

Er zijn diverse risico's die de Fondsresultaten kunnen beïnvloeden, maar die niet voldoende worden weergegeven in de risico-indicator:

#### Valutarisico

Het Fonds belegt in andere valuta's dan de euro. Wisselkoersschommelingen hebben dan ook een invloed op de waarde van de beleggingen.

## ► Kosten

Het Fonds kan rechtstreeks beleggen in aandelen, liquiditeiten en deposito's. Daarnaast kan het Fonds indirect beleggen in andere beleggingsinstellingen. Het Fonds kan ook gebruikmaken van (financiële) instrumenten, technieken of structuren zoals opties, warrants en futures voor afdeckingsdoeleinden en efficiënt portefeuillebeheer.

De getoonde percentages van de in- en uitstapvergoeding zijn de hoogst mogelijke. U kunt ook uw adviseur hier om vragen. Afhankelijk van het distributiekanaal kan de distributeur nog aanvullende kosten in rekening brengen.

Meer informatie over de kosten vindt u in hoofdstuk 7 van het prospectus, dat beschikbaar is op [www.kempen.nl/beleggingsfondsen](http://www.kempen.nl/beleggingsfondsen).

### Enmalige kosten die vóór of na uw belegging worden aangerekend:

Instapvergoeding	0,60%
Uitstapvergoeding	0,60%

*Dit is het maximale bedrag dat van uw geld zou kunnen worden afgehouden, voordat het belegd wordt of voordat de opbrengsten van uw belegging worden uitbetaald.*

### Kosten die in de loop van één jaar aan het Fonds worden onttrokken:

Lopende kosten	0,83%
----------------	-------

*Dit cijfer is een schatting. Dit getal kan van jaar tot jaar fluctueren.*

### Kosten die onder bepaalde specifieke voorwaarden aan het Fonds worden onttrokken:

Prestatievergoeding	Geen
---------------------	------

## ► In het verleden behaalde resultaten tot en met 31 december 2012 (in %)

De getoonde resultaten zijn inclusief herbelegging van de uitgekeerde dividenden en na aftrek van alleen de lopende kosten. De resultaten van het Fonds zijn berekend in euro's.

Het Fonds is opgericht op 1 april 1998.

Resultaten uit het verleden zijn geen goede indicatie voor toekomstige resultaten.

\* Per 22 februari 2007 is het beleggingsbeleid gewijzigd.



## ► Praktische informatie

De beleggingen van het Fonds worden bewaard bij Kempens & Co N.V. Meer informatie over het Fonds vindt u op de website [www.kempen.nl/beleggingsfondsen](http://www.kempen.nl/beleggingsfondsen). Hier wordt de intrinsieke waarde van het Fonds dagelijks gepubliceerd. U vindt hier ook het Engelstalige prospectus en het Nederlandstalige jaarverslag en halfjaarverslag. Een gedrukt exemplaar kunt u kosteloos verkrijgen op het kantooradres van Kempens Capital Management N.V.

Het Fonds is onderhevig aan Nederlandse belastingwetgeving en regelgeving. Dit kan van invloed zijn op uw persoonlijke belastingpositie wanneer u belegt in het Fonds. Neemt u voor meer informatie contact op met een adviseur. Kempens Capital Management N.V. kan enkel aansprakelijk worden gesteld op grond van een in dit document opgenomen verklaring die misleidend, incorrect of niet in overeenstemming met de desbetreffende delen van het prospectus van het Fonds is.

Aan Kempens Capital Management N.V., de beheerder van het Fonds, is in Nederland vergunning verleend en zij staat onder toezicht van de Autoriteit Financiële Markten. Het Fonds is onder de vergunning van de beheerder geregistreerd bij de Autoriteit Financiële Markten. Deze Essentiële Beleggersinformatie is correct op 1 januari 2014.