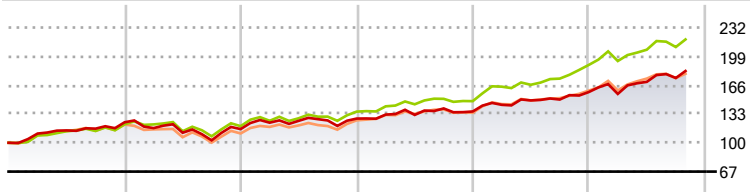
Kempen (Lux) European High Dividend Fund Class A

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Azionari Europa - Reddito	Morningstar Developed Europe Dividend Yield >2.5% NR EUR Usato nel Report	MSCI Europe NR EUR	★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Il Fondo investe principalmente in azioni europee quotate in borsa con un rendimento previsto per i dividendi pari o superiore al 2,5% al momento dell'acquisto. Il portafoglio comprende circa 60 investimenti, circa di pari entità. Il Fondo può investire direttamente in azioni, liquidità e depositi. Inoltre, il Fondo può investire indirettamente in altri enti di investimento. Il Fondo può anche utilizzare tecniche, strutture o strumenti (finanziari) come opzioni, warrant e future a scopi di copertura e per una gestione efficiente del portafoglio. Il Fondo può partecipare al Plan d'Epargne d'Actions (PEA) tax wrapper francese. In questo caso, il Fondo deve investire almeno il 75% netto del suo capitale in investimenti PEA emessi ad esempio...

Rendimenti



	2021	2022	2023	2024	2025	2026-10
Fondo	23,51	-6,34	10,41	6,39	16,36	15,25
Benchmark e Indici	21,19	-1,81	14,02	8,82	28,10	15,43
Categoria	20,71	-8,37	13,63	6,91	19,33	12,34

Misure di Rischio

3Y Alpha	-4,39	3Y Sharpe Ratio	1,23
3Y Beta	0,93	3Y Std Dev	9,75
3Y R-Squared	77,47	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	-1,42	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	4,67	10Y Risk	Med

Basati su Morningstar Developed Europe Dividend Yield >2.5% NR EUR (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	1,56	0,89	1,00
6-Mesi	9,97	8,91	8,77
1-Anno	17,88	22,80	17,70
3-Anni Ann.ti	15,06	19,66	17,12
5-Anni Ann.ti	8,91	13,10	9,79
10-Anni Ann.ti	7,02	9,93	7,89

Rendimenti aggiornati al 30/10/2026

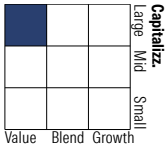
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-1,34	8,85	2,58	-
2025	5,60	3,49	0,70	5,73
2024	3,57	-0,27	5,60	-2,46
2023	6,33	1,73	0,36	1,71
2022	-5,39	-4,58	-7,79	12,52

Portafoglio 30/09/2026



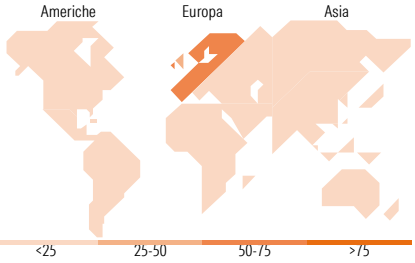
Asset Allocation %	Netta
Azioni	99,28
Obbligazioni	0,00
Liquidità	0,72
Altro	0,00

Style Box Azionaria



Mkt Cap %	Fondo
Giant	31,98
Large	31,65
Medium	32,10
Small	4,27
Micro	0,00

Capitalizzazione media di mercato	Fondo
Ave Mkt Cap EUR	30.236,11



Titoli principali

Nome	Settore	%
NXP Semiconductors NV		3,45
Reckitt Benckiser Group PLC		3,32
GSK PLC		3,28
Universal Music Group NV		3,27
Nestle SA		3,26
Unilever PLC		3,22
BNP Paribas Act. Cat.A		3,07
Ayvens SA		2,97
Shell PLC		2,76
National Bank of Greece SA		2,66
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		31,26
Numero Complessivo di Titoli Azionari		44
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		0

Distribuzione Settoriale %	Fondo
Ciclico	**42,23**
Materie Prime	5,36
Beni di Consumo Ciclici	6,83
Finanza	28,17
Immobiliare	1,87
Sensibile	**31,63**
Telecomunicazioni	7,54
Energia	9,66
Beni Industriali	8,37
Tecnologia	6,06
Difensivo	**26,14**
Beni Difensivi	12,35
Salute	11,11
Servizi di Pubblica Utilità	2,67

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	**5,23**
Stati Uniti	5,23
Canada	0,00
America Latina e Centrale	0,00
Europa	**94,77**
Regno Unito	28,07
Europa Occidentale - Euro	56,48
Europa Occidentale - Non Euro	10,22
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,00
Medio Oriente	0,00
Asia	**0,00**
Giappone	0,00
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	0,00
Asia - Emergente	0,00

Anagrafica

Società di Gestione	Van Lanschot Kempen Investment Management NV
Telefono	+31 20 348 80 00
Web	www.kempen.nl
Patrimonio Classe (Mln) (29/10/2026)	3,34 EUR
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Investimento Min. Ingresso	1 EUR
Investimento Min. Successivo	1 EUR
T.E.R.	1,75%
Spese correnti	1,77%
Commissione di incentivo	-

See disclosures for more details

© 2026 Morningstar Italia. Tutti i diritti sono riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono proprietà di Morningstar, (2) non possono essere copiate, (3) non costituiscono consiglio di investimento; (4) sono fornite con scopi informativi; (5) sono ritenute attendibili da Morningstar che, pertanto, ne garantisce il maggior grado di accuratezza e completezza possibile, fatto salvo il caso in cui queste Le siano state fornite in modo errato e/o non completo dalle relative società prodotto; (6) sono estratte dai dati del fondo disponibili e riferiti a date temporali diverse. Morningstar non è responsabile per qualunque danno o perdita derivante da qualunque uso delle informazioni e chi visiona tali informazioni sarà responsabile dell'uso che andrà a farne. Non vi è naturalmente garanzia alcuna che i risultati del passato trovino un riscontro nel futuro.

MORNINGSTAR

Kempen (Lux) European High Dividend Fund Class A

Data di Partenza	15/05/2009	Inc/Acc	Acc
Nome del Gestore	Joris Franssen	ISIN	LU0427929939
Data Inizio Gestione	15/05/2009		
NAV (30/10/2026)	EUR 93,55		
Patrimonio Netto (Mln) (30/09/2026)	34,35 EUR		

See disclosures for more details

© 2026 Morningstar Italia. Tutti i diritti sono riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono proprietà di Morningstar, (2) non possono essere copiate, (3) non costituiscono consiglio di investimento; (4) sono fornite con scopi informativi; (5) sono ritenute attendibili da Morningstar che, pertanto, ne garantisce il maggior grado di accuratezza e completezza possibile, fatto salvo il caso in cui queste Le siano state fornite in modo errato e/o non completo dalle relative società prodotto; (6) sono estratte dai dati del fondo disponibili e riferiti a date temporali diverse. Morningstar non è responsabile per qualunque danno o perdita derivante da qualunque uso delle informazioni e chi visiona tali informazioni sarà responsabile dell'uso che andrà a farne. Non vi è naturalmente garanzia alcuna che i risultati del passato trovino un riscontro nel futuro.