

## DNCA INVEST

*Société d'investissement à capital variable*

Sede: 60, avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg, Grão-Ducado do  
Luxemburgo,  
R.C.S. Luxemburgo B 125.012  
(o "Fundo")

### AVISO AOS ACIONISTAS DO SUB-FUNDO DNCA INVEST – ALPHA BONDS

Luxemburgo, 20 junho 2023

Caro Acionista,

O Conselho de Administração do Fundo (o "**Conselho de Administração**") gostaria de o informar sobre uma alteração importante relacionada com o subfundo do Fundo DNCA INVEST - ALPHA BONDS (o "**Subfundo**").

**Os termos não especificados nesta notificação terão o mesmo significado do que os definidos no prospeto atual do Fundo ("Prospeto").**

Atualmente, o Subfundo usa o "Índice €STER index plus 2%" para efeitos de comparação do desempenho e para cálculo da comissão de desempenho de todas as classes de ações.

O Conselho de Administração, em consulta com a sociedade gestora do Fundo, decidiu, a partir de 24 julho 2023 (a "**Data de Entrada em Vigor**"), adaptar o índice e a *hurdle rate* utilizada para efeitos de comparação do desempenho e para cálculo da comissão de desempenho a cada classe de ações do Subfundo, conforme descrito na tabela abaixo (as "**Alterações**"):

Classes de Ações	Índice	Denominados do composto
F (EUR)	€STER + 2,20%	Índice ESTRON
SI (EUR)	€STER + 2,10%	Índice ESTRON
I (EUR), ID (EUR) e N-SP (EUR)	€STER + 2%	Índice ESTRON
H-I (CHF)	SARON + 2 %	Índice SRFON3
H-I (USD)	SOFR + 2 %	Índice SOFRATE
H-I (JPY)	TONAR + 2 %	Índice MUTKCALM
H-I (GBP)	SONIA +2%	Índice SONIO/N
H-ID (CAD)	CORRA + 2 %	Índice CAONREPO
WI (EUR)	€STER + 1,70%	Índice ESTRON
H-WI (USD)	SOFR + 1,70 %	Índice SOFRATE

H-WI (JPY)	TONAR + 1,70 %	Índice MUTKCALM
N (EUR) e ND (EUR)	€STER + +1,80%	Índice ESTRON
A (EUR) e AD (EUR)	€STER + +1,40%	Índice ESTRON
H-A (CHF)	SARON + 1,40 %	Índice SRFON3
H- A (USD)	SOFR + 1,40 %	Índice SOFFRATE
B (EUR)	€STER + 1,20%	Índice ESTRON
Q (EUR)	€STER + 2,40%	Índice ESTRON

As Alterações fazem parte do desejo da sociedade gestora de adaptar, no contexto do cálculo da comissão de desempenho e para efeitos de comparação do desempenho, (i) a referência à moeda na qual cada classe de ações está denominada, evitando, assim, os impactos do diferencial das taxas de câmbio e (ii) a *hurdle rate* ao nível das comissões de gestão cobradas a cada classe de ações do Subfundo no melhor interesse dos acionistas do Subfundo. O objetivo de adaptar a *hurdle rate* é alinhar o objetivo de gestão aos níveis de gestão e comissões cobradas aos investidores.

As Alterações poderão resultar num valor acumulado superior ou inferior da comissão de desempenho. Por outro lado, as alterações acima não incorrem em comissões adicionais (além da comissão de desempenho) cobradas pelo Fundo. O desempenho do Subfundo será também comparado relativamente ao índice de cada classe de ações a partir da Data de Entrada em Vigor.

Não se prevê que as Alterações provoquem uma alteração substancial às carteiras de ativos do Subfundo.

Todas as demais características-chave do subfundo permanecerão as mesmas.

As Alterações não terão qualquer impacto no perfil de risco do Subfundo (conforme avaliado pelo Indicador Sumário de Risco (SRI) revelado nas Informações fundamentais destinadas aos investidores (“KIDS”)).

As Alterações serão incluídas na próxima atualização do Prospeto e no documento de informações essenciais para os investidores relativamente ao subfundo e poderão ser obtidas gratuitamente mediante pedido na sede do Fundo na morada indicada acima.

A nossa equipa de vendas continua à sua disposição se necessitar de informações adicionais sobre a alteração do índice do subfundo.

Atentamente,

O Conselho de Administração  
**DNCA INVEST**