

DNCA INVEST

Société d'investissement à capital variable

Sede legale: 60, avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg, Granducato di
Lussemburgo,
R.C.S. Luxembourg B 125.012
(il "Fondo")

AVVISO AGLI AZIONISTI DEL COMPARTO DNCA INVEST – ALPHA BONDS

Lussemburgo, 20 giugno 2023

Gentile Azionista,

Il consiglio di amministrazione del Fondo (il "Consiglio di amministrazione") desidera informarLa di un'importante modifica relativa al comparto DNCA INVEST - ALPHA BONDS del Fondo (il "Comparto").

I termini non altrimenti definiti nel presente avviso avranno lo stesso significato loro attribuito nel prospetto corrente del Fondo ("Prospetto").

Attualmente il Comparto utilizza l'Indice €STER maggiorato del 2% per comparare le performance e calcolare la commissione di performance di tutte le classi di azioni.

Il Consiglio di amministrazione, d'intesa con la Società di gestione del Fondo, ha deciso, a partire dal giorno 24 luglio 2023 (la "Data di entrata in vigore"), di adattare l'indice e l'hurdle rate utilizzati per il confronto della performance e per il calcolo della commissione di performance di ciascuna classe di azioni del Comparto, come ulteriormente descritto nella tabella seguente (le "Modifiche"):

Classi di Azioni	Indice	Ticker del composito
F (EUR)	€STER + 2,20%	Indice ESTRON
SI (EUR)	€STER + 2,10%	Indice ESTRON
I (EUR), ID (EUR) e N-SP (EUR)	€STER + 2%	Indice ESTRON
H-I (CHF)	SARON + 2%	Indice SRFXON3
H-I (USD)	SOFR + 2%	Indice SOFFRATE
H-I (JPY)	TONAR + 2%	Indice MUTKCALM
H-I (GBP)	SONIA +2%	Indice SONIO/N
H-ID (CAD)	CORRA + 2%	Indice CAONREPO
WI (EUR)	€STER + 1,70%	Indice ESTRON
H-WI (USD)	SOFR + 1,70%	Indice SOFFRATE

H-WI (JPY)	TONAR + 1,70%	Indice MUTKCALM
N (EUR) e ND (EUR)	€STER +1,80%	Indice ESTRON
A (EUR) e AD (EUR)	€STER +1,40%	Indice ESTRON
H-A (CHF)	SARON + 1,40%	Indice SRFXON3
H-A (USD)	SOFR + 1,40%	Indice SOFFRATE
B (EUR)	€STER + 1,20%	Indice ESTRON
Q (EUR)	€STER + 2,40%	Indice ESTRON

Le modifiche rientrano nella volontà della Società di gestione di adattare, nel contesto del calcolo della commissione di performance e ai fini del confronto delle performance, (i) il benchmark alla valuta in cui è denominata ciascuna classe di azioni, evitando così gli impatti dovuti al differenziale dei tassi di cambio e (ii) l'hurdle rate al livello delle commissioni di gestione addebitate a ciascuna classe di azioni del Comparto, nel migliore interesse degli azionisti del Comparto. L'adeguamento dell'hurdle rate ha lo scopo di allineare l'obiettivo di gestione con le aliquote delle commissioni di gestione e di altri oneri addebitati agli investitori.

Le Modifiche possono comportare la maturazione di maggiori o minori commissioni di performance. Per contro, si precisa che il Fondo non addebiterà alcuna commissione aggiuntiva (al di fuori della commissione di performance) a seguito delle modifiche di cui sopra. Inoltre, a decorrere dalla Data di Entrata in Vigore la performance del Comparto sarà raffrontata con l'indice di ogni classe di azioni.

Le Modifiche non dovrebbero comportare una variazione sostanziale delle attività detenute dal Comparto.

Tutte le altre caratteristiche principali del Comparto rimarranno invariate.

Le Modifiche non avranno alcun impatto sul profilo di rischio del Comparto misurato dall'Indicatore sintetico di rischio (ISR) che è riportato nei Documenti Chiave per gli Investitori ("KIID").

Le Modifiche illustrate nel presente avviso saranno riportate nel prossimo aggiornamento del Prospetto e dei KID del Comparto, che è possibile ottenere gratuitamente inoltrandone richiesta presso la sede legale del Fondo all'indirizzo sopra indicato.

Il nostro team di vendita rimane a Sua disposizione per ulteriori informazioni riguardanti la modifica dell'indice del Comparto.

Distinti saluti,

Il Consiglio di Amministrazione
DNCA INVEST