

DNCA Invest
Société d'Investissement à Capital Variable
60, J.F. Kennedylaan,
L-1855 Luxemburg,
Groothertogdom Luxemburg
R.C.S. Luxemburg Nr. B125.012
(de "**Vennootschap**")

17 oktober 2023

KENNISGEVING AAN DE AANDEELHOUDERS VAN DNCA INVEST - BEYOND CLIMATE

Re: Fusie van DNCA INVEST - EURO SMART CITIES in DNCA INVEST - BEYOND CLIMATE en wijziging van de benchmark van DNCA INVEST - BEYOND CLIMATE

Geachte aandeelhouder,

Wij schrijven u als aandeelhouder van DNCA INVEST - BEYOND CLIMATE (het "**Geïntegreerde fonds**") om u te informeren dat op 24 november 2023 (de "**Ingangsdatum**") DNCA INVEST - EURO SMART CITIES (het "**Integrerende fonds**" samen met het Integrerende fonds de "**Fondsen**") zal worden samengevoegd in het Geïntegreerde fonds (de "**Fusie**"). De handel in het Geïntegreerde fonds zal door de Fusie niet worden onderbroken.

Het besluit om de Fondsen samen te voegen is genomen door de raad van bestuur van de vennootschap (de "**Raad van Bestuur**").

Reden voor de fusie

Door deze fusie geoogt de vennootschap haar aanbod te rationaliseren door producten die deels hetzelfde beleggingsbeleid voeren te schrappen en zo doeltreffender te worden op administratief, operationeel en economisch vlak.

Door de fusie neemt het vermogen onder beheer van het Integrerende fonds toe en krijgen beleggers een alternatief fonds van passende omvang dat ook wordt beheerd door DNCA Finance, de beheermaatschappij van de vennootschap (de "**Beheermaatschappij**"). Terwijl de strategie van het Integrerende fonds zich richt op infrastructuurbedrijven die zich specifiek richten op het versnellen van verstedelijking, digitalisering en duurzame ontwikkeling in steden (mobiliteit, groene technologie, energietransitie, grondstoffenbeheer of vastgoed), is de strategie van het Geïntegreerde fonds klimaatgedreven, met als doel om de economie op een traject van ten minste 2 graden Celsius te brengen. Deze doelstelling wordt verwezenlijkt door een gemiddelde daling van de koolstofintensiteit van de portefeuille van ten minste 2,5% per jaar waarbij de koolstofintensiteit van elk geconsolideerd bedrijf in het Geïntegreerde fonds te vergelijken met de koolstofintensiteit van het voorgaande jaar. Daarnaast is de beleggingsstrategie van het Geïntegreerde fonds gericht op een economie die bijdraagt aan het klimaat, wat resulteert in een vermeden CO₂-uitstoot die groter is dan de veroorzaakte CO₂ (scope 1 en 2).

Hoewel beide fondsen gebaseerd zijn op aandelen en beleggen in voornamelijk dezelfde soort financiële instrumenten, zullen de aandeelhouders van het Integrerende fonds worden samengevoegd in een fonds dat zich effectiever kan richten op en kan profiteren van een klimaatveranderingsgerelateerde strategie om in de voorhoede te blijven van de ontwikkelingen in de groene sector van de eurozone.

De Raad van Bestuur is dan ook van mening dat de fusie gunstig zal zijn voor de aandeelhouders. In overeenstemming met artikels 5 en 27 van de statuten van de vennootschap (de "**Statuten**") en de bepalingen van het prospectus van de vennootschap (het "**Prospectus**") en in het belang van de aandeelhouders van de Fondsen, heeft de Raad van Bestuur daarom beslist het Integreerende fonds te laten opgaan in het Geïntegreerde fonds.

Invloed op de beleggingsportefeuille en het rendement van het ontvangende fonds

Het Geïntegreerde fonds zal na de Fusie verder worden beheerd volgens zijn beleggingsdoelstelling en strategie. Bovendien, aangezien de activa van het Integreerende fonds in aanmerking komen en verenigbaar zijn met de beleggingsstrategie en activa van het Geïntegreerde fonds, zal het niet nodig zijn om activa van het Integreerende fonds vóór de Fusie te verkopen. De beleggingsportefeuille van het Geïntegreerde fonds hoeft voor of na de Fusie niet te worden geherbalanceerd.

Om te zorgen voor een eerlijke behandeling van de aandeelhouders van beide Fondsen in overeenstemming met artikel 4 van de Verordening van de *Commissie van Toezicht op het Financiewezen* nr. 10-05 tot omzetting van Richtlijn 2010/44/EU van de Commissie van 1 juli 2010 tot uitvoering van Richtlijn 2009/65/EG van het Europees Parlement en de Raad wat sommige bepalingen betreffende fusies van fondsen, masterfeederconstructies en de kennisgevingsprocedure betreft, blijft het effect van de prestatiegebonden vergoeding voor de aandeelhouders van het Geïntegreerde fonds als gevolg van de Fusie op de Ingangsdatum bovendien ongewijzigd en niet anders dan wanneer het Geïntegreerde fonds inschrijvingen van externe beleggers zou hebben ontvangen.

Bijgevolg verwacht de raad geen wezenlijke impact op de beleggingsportefeuille of het rendement Geïntegreerde fonds als gevolg van de Fusie.

Kosten en uitgaven in verband met de Fusie

De gemaakte kosten voor de fusie, inclusief de juridische, advies- en administratieve kosten, worden gedragen door de beheermaatschappij.

Aangezien de activa van het Integreerende fonds in aanmerking komen voor en compatibel zijn met de beleggingsstrategie en activa van het Geïntegreerde fonds, wordt verwacht dat het niet nodig zal zijn om vóór de fusie activa van het Integreerende fonds te verkopen.

Ruilverhouding, behandeling van overlopende activa en gevolgen van de Fusie

Op de Ingangsdatum zullen alle activa en passiva van het Integreerende fonds, met inbegrip van eventuele opgebouwde inkomsten, worden berekend in de definitieve intrinsieke waarde per aandeel voor elke aandelencategorie en zullen aandeelhouders in het Integreerende fonds aandelen van een gelijk bedrag in waarde ontvangen in het Geïntegreerde fonds tegen de intrinsieke waarde per aandeel berekend op die dag voor de corresponderende aandelencategorie. Daarna worden de opgebouwde inkomsten doorlopend verantwoord in de intrinsieke waarde per aandeel voor elke aandelencategorie in het Geïntegreerde fonds.

Eventuele opgebouwde inkomsten in het Geïntegreerde fonds voorafgaand aan de Fusie worden niet beïnvloed.

Rechten van aandeelhouders om uit te stappen of te switchen

Als aandeelhouder in het Geïntegreerde fonds hebt u het recht om uw aandelen in het Geïntegreerde fonds terug te kopen of te switchen naar een ander compartiment van de vennootschap. Als u het niet eens bent met de Fusie en/of de verandering van de benchmark, hebt u het recht om op elk moment tot en met de handelsdag op 17 november 2023 uw aandelen in het Geïntegreerde fonds terug te kopen of over te stappen naar een ander subfonds van de vennootschap. BNP Paribas, bijkantoor Luxemburg

("BNP") zal uw instructies voor de gratis terugkoop of switch uitvoeren in overeenstemming met de bepalingen van het prospectus. De handel in aandelen van het Geïntegreerde fonds worden in het kader van de Fusie niet opgeschort.

Fiscale status

De omruiling van aandelen op het ogenblik van de fusie en/of uw terugkoop of arbitrage van aandelen vóór de fusie kan gevolgen hebben voor de fiscale status van uw belegging. Daarom adviseren wij u daarover onafhankelijk professioneel advies in te winnen.

Meer informatie

De belangrijkste informatiedocumenten van alle beschikbare aandelenklassen en het Prospectus zijn beschikbaar op www.dnca-investments.com.

De erkende bedrijfsrevisor van de vennootschap zal een auditverslag opstellen met betrekking tot de Fusie en dit verslag zal op verzoek kosteloos verkrijgbaar zijn bij de beheervenootschap.

Voor meer informatie kunt u contact opnemen met uw gebruikelijke professionele adviseur of de beheermaatschappij op het nummer +33 (0)1 58 62 55 00.

Hoogachtend,

De Raad van Bestuur
DNCA INVEST