

DNCA INVEST

Sociedad de inversión de capital variable

Domicilio social: 60, avenue J.F. Kennedy

L-1855 Luxemburgo,

Gran Ducado de Luxemburgo,

N.º del Registro Mercantil (R.C.S.) de Luxemburgo: B 125.012

(el «Fondo»)

AVISO A LOS ACCIONISTAS DE DNCA INVEST-CREDIT CONVICTION

Luxemburgo, 20 de diciembre de 2024

Estimado/a Accionista:

El consejo de administración del Fondo (el «**Consejo de administración**») desea informarles acerca de cambios importantes relacionados con el subfondo del Fondo DNCA INVEST – CREDIT CONVICTION (el «**Subfondo**»).

Los términos no definidos de otro modo en el presente aviso tendrán el mismo significado que los definidos en el folleto vigente del Fondo (el «Folleto»).

El Consejo de administración ha decidido modificar la estrategia de inversión que sigue el Subfondo con el fin de recoger (i) la eliminación del límite de inversión del 10% relativo a los bonos de categoría de inversión (*investment grade*) que hayan sido rebajados a activos por debajo de la categoría de inversión (*sub-investment grade*), ya que la rebaja de categoría de un valor es una situación fuera del control del gestor de inversiones, y (ii) la nueva estructura de comisiones de gestión del Subfondo (los «Cambios»). El Consejo ha decidido modificar la estructura de comisiones de gestión del Subfondo para reducir la comisión de gestión aplicable a la clase de acciones «N» del 0,90% al 0,70% anual del patrimonio neto de la clase.

Por tanto, el apartado «Estrategia de inversión» de la ficha informativa del Subfondo se modificará como sigue (los cambios figuran subrayados a continuación):

«Estrategia de inversión:

El Subfondo tiene como objetivo maximizar el rendimiento total y superar anualmente al indicador de referencia para cada acción, después de gastos, mediante una combinación de estrategias dinámicas sobre la duración y sobre las exposiciones al riesgo de crédito:

- Se espera que la duración modificada media del Subfondo se gestione de forma activa en una horquilla de -2 a 7 años, sin límites para cada valor.

- El Subfondo estará expuesto principalmente a deuda corporativa y soberana de categoría de inversión (investment grade) denominada principalmente en euros. En concreto, se espera que la parte de inversión directa del Subfondo tenga una calificación media de categoría de inversión (investment grade) (calificación media ponderada de los instrumentos calificados). Cuando la emisión no tenga calificación, la condición de calificación deberá cumplirla el emisor. Si un bono de categoría de inversión (investment grade) ve rebajada su categoría a inferior a la categoría de inversión (sub-investment grade), el activo correspondiente no se venderá, a menos que la Sociedad de gestión considere que ello redunde en el interés de los Accionistas. ~~Dichos activos de categoría inferior a la de inversión (sub-investment grade) no podrán superar en total el 10% de los activos del Subfondo.~~

Esta exposición se gestionará de forma discrecional, sin restricciones en cuanto a diversificación por países, sectores y diversificación de emisores. El gestor del fondo también perseguirá los rendimientos adicionales que ofrecen los títulos de deuda de riesgo, principalmente en el mercado de categoría especulativa.

[...]»

Lo anterior no conllevará ningún cambio en la estrategia de inversión del Subfondo ni en la forma en que se gestiona.

Todas las demás características principales del Subfondo se mantendrán igual.

Los Cambios se incluirán en la próxima actualización del Folleto y de los Documento de datos fundamentales del Subfondo, que podrá obtenerse de forma gratuita, previa solicitud, en el domicilio social del Fondo, en la dirección arriba indicada.

Si necesita obtener información adicional sobre los Cambios, no dude en ponerse en contacto con nuestro equipo de ventas.

Atentamente,

El Consejo de administración
DNCA INVEST