

DNCA INVEST

Société d'Investissement à Capital Variable

Sede legale: 60, avenue J.F. Kennedy

L-1855 Luxembourg,

Granducato del Lussemburgo

R.C.S. Luxembourg n° B125.012

(il "Fondo")

AVVISO AGLI AZIONISTI DI DNCA INVEST- EUROSE

Lussemburgo, 20 Novembre, 2024

Gentile azionista,

Il consiglio di amministrazione del Fondo (il "Consiglio di amministrazione") desidera informarla di un importante apportato al comparto del Fondo DNCA INVEST – EUROSE (il "Comparto").

I termini non altrimenti definiti nel presente avviso avranno lo stesso significato di quelli definiti nel prospetto (il "Prospetto").

A partire dall' 31 dicembre 2024 (la "Data effettiva"), il Consiglio di amministrazione ha deciso di (1) cambiare il benchmark composito, (ii) introdurre commissioni di performance e (iii) applicare al Comparto il meccanismo di swing pricing (i "Cambiamenti"). Il Consiglio di Amministrazione ha inoltre deciso di introdurre commissioni di performance a partire dal 1° gennaio 2025.

I Cambiamenti non comporteranno alcun ribilanciamento del portafoglio del Comparto, né alcun costo di transazione specifico correlato al mercato che sarebbe legato a un adeguamento del portafoglio.

1. Cambiamento del benchmark

Attualmente il Comparto utilizza il "20% Eurostoxx 50 index + 80% FTSE MTS Global index" (il "Benchmark attuale") quale benchmark composito ai fini di un confronto della performance.

A partire dalla Data effettiva, il Consiglio di amministrazione ha deciso di sostituire il Benchmark attuale con il "20% Eurostoxx 50 index + 80% Bloomberg Euro Aggregate 1-10 years index" (il "Nuovo benchmark") dal momento che quest'ultimo è più coerente con il posizionamento del portafoglio del Comparto. Considerando che l'universo d'investimento del Nuovo Benchmark è più rappresentativo del portafoglio, il team di gestione del Comparto ha ritenuto che il Nuovo Benchmark sarà più appropriato.

[I componenti del Nuovo benchmark sono simili a quelli del Benchmark attuale e con il passaggio al Nuovo benchmark non si prevede alcuna variazione di rilievo nelle partecipazioni detenute dal Comparto].

Il Nuovo benchmark sarà utilizzato per il calcolo delle commissioni di performance, comportando pertanto un aumento delle commissioni a carico del Comparto (vedasi punto 2. qui di seguito). A partire dalla Data effettiva, anche la performance del Comparto sarà calcolata utilizzando il Nuovo benchmark.

A seguito di tale cambiamento, il Nuovo benchmark sarà utilizzato come un indicatore di riferimento ex-post nell'obiettivo d'investimento del Comparto.

2. Introduzione di commissioni di performance

Unitamente al cambiamento di benchmark, a partire dalla Data effettiva, il Consiglio di amministrazione ha anche deciso di riposizionare il Comparto modificando la sua struttura di commissioni con l'aggiunta di commissioni di performance ammontanti al 20% della performance positiva, al netto di qualsiasi performance superiore al Nuovo benchmark con High Water Mark per le classi di azioni "I", "ID", "I CHF", "H-I CHF", "HI USD", "SI", "A", "AD", "H-A USD", "H-A", "B", "B CHF", "N" e "ND".

3. Applicazione del meccanismo di swing pricing

A partire dalla Data effettiva, il Consiglio di amministrazione ha deciso di applicare al Comparto il meccanismo di swing pricing, allo scopo di proteggere gli azionisti esistenti dagli effetti di diluizione della performance di cui potrebbero risentire a seguito del risultato di transazioni effettuate da altri investitori nello stesso comparto e di mitigare l'impatto di costi di transazione associati ad ampi volumi di contrattazioni sul valore patrimoniale netto per azione

I Cambiamenti non avranno alcun impatto sul profilo di rischio del Comparto (misurato con l'Indicatore sintetico di rischio (ISR) indicato nel Documento contenente le informazioni chiave per l'investitore ("KID")).

Tutte le altre caratteristiche fondamentali del Comparto resteranno invariate.

Qualora ritenga che i Cambiamenti non siano più adeguati ai suoi requisiti d'investimento, può chiedere il rimborso gratuito delle sue azioni fino alle ore 12:00 (mezzogiorno, ora di Lussemburgo) del 27 dicembre 2024.

I Cambiamenti descritti in quest'avviso saranno integrati nel prossimo aggiornamento del Prospetto e del KID relativo al Comparto, che è disponibile gratuitamente chiedendolo alla sede legale del Fondo, il cui indirizzo è riportato qui sopra.

Il nostro team addetto alle vendite è a sua disposizione qualora lei desideri altre informazioni relative alla modifica del Comparto.

Distinti saluti,

Il Consiglio di Amministrazione
DNCA INVEST