

DNCA Invest
Société d'Investissement à Capital Variable
60, avenue J.F. Kennedy,
L-1855 Luxembourg,
Granducato di Lussemburgo
R.C.S. Luxembourg n. B125.012
(la "**Società**")

06 settembre 2023

AVVISO AGLI AZIONISTI DI DNCA INVEST – EVOLUTIF

Oggetto: **Fusione di DNCA INVEST - VENASQUO in DNCA INVEST - EVOLUTIF**

Gentile Azionista,

Le scriviamo in quanto azionista di DNCA INVEST – EVOLUTIF (il "**Fondo Ricevente**") per informarLa che il giorno 13 ottobre 2023 (la "**Data di Entrata in Vigore**") DNCA INVEST – VENASQUO (il "**Fondo Incorporato**", i "**Fondi**" insieme al Fondo Ricevente) sarà fuso nel Fondo Ricevente (la "**Fusione**"). La contrattazione nel Fondo Ricevente non subirà interruzioni a seguito della Fusione.

La decisione di incorporare i fondi è stata assunta dal consiglio di amministrazione della società (il "**Consiglio**").

Motivazioni della Fusione

La Fusione mira a razionalizzare l'offerta globale della Società eliminando la sovrapposizione di prodotti nella politica d'investimento aziendale e permettendo così di ottenere una maggiore efficienza amministrativa, operativa ed economica.

La Fusione aumenterà il patrimonio in gestione del Fondo Ricevente e offrirà agli investitori un fondo alternativo di dimensioni adeguate e ugualmente gestito da DNCA Finance, la società di gestione della Società (la "**Società di gestione**").

Il Comparto Incorporato si concentra su azioni e/o titoli correlati emessi in Europa (SEE, Svizzera e Regno Unito), a differenza del Comparto Ricevente che predilige azioni senza vincoli geografici e limita l'investimento nei mercati emergenti a un massimo del 20% del patrimonio netto del Fondo. In aggiunta, mentre il Fondo Incorporato è investito principalmente in azioni e titoli correlati, il Fondo Ricevente può investire fino al 70% del proprio patrimonio netto in titoli a reddito fisso e strumenti del mercato monetario.

Inoltre, entrambi i Fondi sono a base azionaria e adottano uno stile di gestione discrezionale che integra criteri ambientali, sociali/societari e di governance (ESG) e investe principalmente nel medesimo tipo di strumenti finanziari, ma gli azionisti del Fondo Incorporato confluiranno in un fondo che presenta limiti d'investimento più ampi e offre loro accesso a una maggior varietà di aree geografiche e tipologie di mercati.

Di conseguenza, il Consiglio ritiene che gli azionisti dei Fondi beneficeranno della Fusione.

Pertanto, in conformità con gli Articoli 5 e 27 dello statuto della Società (lo "**Statuto**") e alle disposizioni del prospetto della Società (il "**Prospetto**"), nonché nell'interesse degli azionisti dei Fondi, il Consiglio ha deciso di procedere alla fusione del Fondo Incorporato nel Fondo Ricevente.

Impatto sul portafoglio di investimenti e sulla performance del Fondo Ricevente

Il Fondo Ricevente continuerà ad essere gestito in linea con il suo obiettivo e la sua strategia d'investimento, dopo la Fusione. Prima della Fusione, ove opportuno il Fondo Incorporato liquiderà tutte le attività che non sono in linea con il portafoglio di investimenti del Fondo Ricevente o che non possono essere detenute a causa di restrizioni agli investimenti. Non sarà necessario ribilanciare il portafoglio di investimenti del Fondo Ricevente prima o dopo la Fusione.

Inoltre, nell'intento di garantire un trattamento equo degli azionisti di entrambi i Fondi, in conformità con l'Articolo 4 del Regolamento della *Commission de Surveillance du Secteur Financier* n. 10-05 che recepisce la Direttiva 2010/44/UE della Commissione del 1° luglio in attuazione della Direttiva 2009/65/CE del Parlamento europeo e del Consiglio su taluni aspetti delle fusioni di fondi, delle strutture master-feeder e della procedura di notifica, a seguito della Fusione, per gli azionisti del Fondo Ricevente la commissione legata alla performance non subirà alcuna variazione alla Data di Entrata in Vigore e non sarà diversa da quella dovuta qualora il Fondo Ricevente avesse ricevuto sottoscrizioni di investitori esterni.

Di conseguenza, il Consiglio non prevede alcun impatto sostanziale sul portafoglio di investimenti o sulla performance del Fondo Ricevente a seguito della Fusione.

Spese e oneri della Fusione

Le spese sostenute per la Fusione, compresi gli oneri legali, di consulenza e amministrativi, saranno a carico della Società di gestione.

Le attività del Fondo Incorporato sono idonee e compatibili con la strategia di investimento e le attività del Fondo Ricevente. Pertanto, si prevede che non sarà necessario procedere alla vendita di attività del Fondo Incorporato in vista della Fusione.

Rapporto di concambio, trattamento dei redditi maturati e conseguenze della Fusione

Alla Data di Entrata in Vigore, tutte le attività e passività del Fondo Incorporato, compreso ogni reddito maturato, saranno imputate nel valore patrimoniale netto finale per azione di ciascuna classe di azioni e a beneficio degli azionisti del Fondo Incorporato si emetteranno azioni di valore equivalente a quello delle azioni del Comparto Ricevente, al valore patrimoniale netto per azione calcolato in quel giorno per la corrispondente classe di azioni. In seguito, il reddito maturato sarà contabilizzato su base continuativa nel valore patrimoniale netto per azione di ciascuna classe di azioni del Fondo Ricevente.

Si escluderà ogni reddito maturato nel Fondo Ricevente prima della Fusione.

Diritti di rimborso/conversione degli azionisti

In qualità di azionista del Fondo Ricevente, ha il diritto di riscattare la Sua partecipazione nel Fondo Ricevente o di convertirla in altro comparto della Società. Se non intende continuare a detenere azioni del Fondo Ricevente dopo la Fusione, in ogni momento potrà disporre il rimborso o la conversione delle Sue azioni. BNP Paribas, filiale lussemburghese ("**BNP**") darà gratuitamente esecuzione alle Sue istruzioni, in conformità alle disposizioni del Prospetto. Durante la Fusione non interverrà alcuna sospensione delle contrattazioni di azioni del Fondo Ricevente.

Trattamento fiscale

La conversione di azioni al momento della Fusione e/o il Suo riscatto o la Sua conversione di azioni prima della Fusione potrebbero influenzare la posizione fiscale del Suo investimento. Le raccomandiamo pertanto di rivolgersi a consulenti professionali indipendenti specializzati in materia.

Ulteriori informazioni

I documenti contenenti le informazioni chiave di tutte le classi di azioni disponibili e il Prospetto sono accessibili su www.dnca-investments.com.

Il collegio sindacale incaricato dalla Società redigerà una relazione di revisione concernente la Fusione, che sarà gratuitamente disponibile su richiesta presso la Società di gestione.

Per ottenere maggiori informazioni, contatti il Suo consulente di fiducia o la Società di gestione al numero (+33 (0)1 58 62 55 00).

Distinti saluti,

Il Consiglio
DNCA INVEST