

DNCA Invest
Sociedad de inversión de capital variable
60, avenue J.F. Kennedy,
L-1855 Luxemburgo,
Gran Ducado de Luxemburgo
N.º del Registro Mercantil (R.C.S.) de Luxemburgo: B125.012
(la «**Sociedad**»)

10 de abril de 2024

AVISO A LOS ACCIONISTAS DE DNCA INVEST – GLOBAL EMERGING EQUITY

Asunto: Fusión de DNCA INVEST – CHINA EQUITY con DNCA INVEST – GLOBAL EMERGING EQUITY

Estimado/a Accionista:

Nos ponemos en contacto con usted, como accionista de DNCA INVEST – GLOBAL EMERGING EQUITY (el «**Fondo receptor**») para comunicarle que el 17 de mayo de 2024 (la «**Fecha efectiva**»), DNCA INVEST – CHINA EQUITY (el «**Fondo fusionado**») (junto con el Fondo receptor, los «**Fondos**») se fusionará con el Fondo receptor (la «**Fusión**»). La negociación del Fondo receptor no se verá interrumpida por la Fusión.

La decisión de fusionar los Fondos fue tomada por el consejo de administración de la Sociedad (el «**Consejo**»).

Motivos de la Fusión

Con la Fusión se pretende racionalizar la oferta global de la Sociedad, al eliminar productos con políticas de inversión coincidentes, permitiendo así aumentar la eficiencia global desde el punto de vista administrativo, operativo y económico.

Dado el tamaño del Fondo fusionado y el Fondo receptor, los accionistas de los Fondos se beneficiarán de la Fusión. La Fusión aumentará los activos gestionados del Fondo receptor y ofrecerá a los inversores un fondo alternativo con la escala adecuada también gestionado por DNCA Finance, la sociedad de gestión de la Sociedad (la «**Sociedad de gestión**»).

Mientras que la estrategia del Fondo fusionado se centra en valores de renta variable y relacionados con renta variable de empresas chinas o emisores que realizan la mayor parte de sus actividades económicas en China, la estrategia del Fondo receptor se centra en valores de renta variable o instrumentos equivalentes de emisores que tienen su sede social, están domiciliadas o cotizan en los mercados emergentes (que se definen como los países que forman parte del MSCI Emerging Markets Index y Hong Kong).

Además, aunque los Fondos son de renta variable, al invertir principalmente en el mismo tipo de instrumentos financieros, los accionistas del Fondo fusionado se fusionarán con un fondo que ofrece un ámbito de inversión más amplio, con exposición a una gama más diversa de mercados emergentes. Este ámbito más amplio incluye no solo China, sino también otras economías dinámicas, lo que ofrece a los accionistas la posibilidad de oportunidades de crecimiento diversificadas. Además, el Fondo receptor mantiene un firme compromiso con los principios de Inversión sostenible y responsable (ISR), al integrar los criterios ambientales, sociales y de gobernanza (ASG) en su proceso de inversión.

Por consiguiente, el Consejo cree que los accionistas de los Fondos se beneficiarán de la Fusión.

En consecuencia, el Consejo ha decidido fusionar el Fondo fusionado con el Fondo receptor, de acuerdo con los artículos 5 y 27 de los estatutos de la Sociedad (los «**Estatutos**») y lo dispuesto en el folleto informativo de la Sociedad (el «**Folleto informativo**»), de forma que redunde en el interés de los accionistas de los fondos.

Impacto en la cartera de inversión y la rentabilidad del Fondo receptor

Tras la fusión, el Fondo receptor seguirá gestionándose de acuerdo con su objetivo y estrategia de inversión.

Además, para garantizar un trato equitativo de los accionistas de ambos Fondos de acuerdo con el artículo 4 del Reglamento de la *Commission de Surveillance du Secteur Financier* n.º 10-05 por el que se traspone la Directiva de la Comisión 2010/44/UE, de 1 de julio de 2010, por la que se establecen disposiciones de aplicación de la Directiva 2009/65/CE del Parlamento Europeo y del Consejo en lo que atañe a determinadas disposiciones relativas a las fusiones de fondos, las estructuras de tipo principal-subordinado y el procedimiento de notificación, el efecto de las comisiones relacionadas con la rentabilidad para los accionistas del Fondo receptor no cambiará en la Fecha efectiva, igual que si el Fondo receptor hubiese recibido suscripciones de inversores externos.

Por consiguiente, el Consejo no prevé ningún impacto sustancial en la cartera de inversión o rentabilidad del Fondo receptor como resultado de la Fusión.

Costes y gastos de la Fusión

Los gastos incurridos en la Fusión, incluidos los costes jurídicos, administrativos y de asesoramiento, serán soportados por la Sociedad de gestión.

Dado que el Fondo receptor ofrece un alcance de inversión más amplio (es decir, sin incluir solo a China) con exposición a una gama más diversa de mercados emergentes, se espera que, en principio, alrededor del 40% de la cartera del Fondo fusionado deba venderse antes la fusión. El Fondo fusionado correrá con los costos de transacción relacionados con el mercado asociados con la enajenación de cualquier inversión que no esté en línea con el Fondo receptor.

Ratio de canje, tratamiento de las rentas devengadas y consecuencias de la Fusión

En la Fecha efectiva, todos los activos y pasivos del Fondo fusionado, incluidas las posibles rentas devengadas, se calcularán a su valor liquidativo final por acción para cada clase de acciones y a los accionistas del Fondo fusionado se les emitirán acciones de un importe igual por valor de acciones del Fondo receptor al valor liquidativo por acción calculado ese día para la clase de acciones correspondiente. A partir de entonces, las rentas devengadas se contabilizarán de forma continua en el valor liquidativo por acción de cada clase de acciones del Fondo receptor.

Las posibles rentas devengadas en el Fondo Receptor antes de la Fusión no se verán afectadas.

Derechos de reembolso/canje de los accionistas

Como accionista del Fondo receptor, usted tiene derecho a reembolsar su inversión en el Fondo receptor o a canjearla por otro subfondo de la Sociedad. Si no está de acuerdo con la Fusión, tiene derecho a reembolsar su inversión en el Fondo receptor o a canjearla por otro subfondo de la Sociedad en cualquier momento hasta el día de negociación del 10 de mayo de 2024 inclusive. BNP Paribas, Luxembourg branch («**BNP**») ejecutará sus instrucciones de reembolso o canje de forma gratuita, de conformidad con

lo dispuesto en el Folleto informativo. La negociación de acciones del Fondo receptor no se suspenderá en el marco de la Fusión.

Situación fiscal

El canje de acciones en cualquier momento de la Fusión y/o su reembolso o canje de acciones antes de la Fusión podría afectar a la situación fiscal de su inversión. En consecuencia, le recomendamos que obtenga asesoramiento profesional independiente al respecto.

Información adicional

Los documentos de datos fundamentales de todas las clases de acciones disponibles y el Folleto informativo se encuentran disponibles en www.dnca-investments.com.

El auditor reglamentario de la Sociedad elaborará un informe de auditoría en relación con la Fusión, el cual podrá facilitarse de forma gratuita previa solicitud a la Sociedad de gestión.

Si desea obtener más información, póngase en contacto con su asesor profesional habitual o con la Sociedad de gestión llamando al (+33 (0)1 58 62 55 00).

Atentamente,

El Consejo
DNCA INVEST