

**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**")

**6 dicembre 2022**

## **AVVISO AGLI AZIONISTI DI DNCA INVEST – SRI EUROPE GROWTH**

Oggetto: **Fusione di DNCA LCR EUROPE GROWTH in DNCA INVEST – SRI EUROPE GROWTH**

Gentile Azionista,

Le scriviamo in quanto azionista di DNCA INVEST – SRI EUROPE GROWTH (il "**Fondo Ricevente**") per informarLa che il giorno 13 gennaio 2023 (la "**Data di Entrata in Vigore**") DNCA LCR EUROPE GROWTH (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**") e da DNCA FINANCE (la "**Società di gestione**") del Fondo Incorporato.

### **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.

Date le dimensioni del Fondo Incorporato e del Fondo Ricevente, gli azionisti dei Fondi beneficeranno della Fusione. 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 Fondo Incorporato si concentra su società costituite nell'area europea e scelte per la qualità dei loro fondamentali economici e le caratteristiche di liquidità, mentre il Fondo Ricevente si rivolge allo stesso tipo di società, ma integra sistematicamente nel suo processo decisionale di investimento un criterio ambientale, sociale/societario e di governance (ESG).

Inoltre, entrambi i Fondi sono a base azionaria e investono principalmente nello stesso tipo di strumenti finanziari, ma gli azionisti del Fondo Incorporato confluiranno in un fondo con un universo d'investimento meno restrittivo che integra un approccio ESG con limiti d'investimento più ampi e offre loro accesso a una maggior varietà di aree geografiche e tipologie di mercati.

Pertanto, 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, 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 KIID di tutte le classi di azioni disponibili e il Prospetto sono disponibili su [www.dnca-investments.com](http://www.dnca-investments.com).

Il collegio sindacale incaricato dalla Società redigerà una relazione di revisione in relazione alla 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**