

DNCA INVEST
Société d'Investissement à Capital Variable
33, rue de Gasperich
L – 5826 Hesperange
R.C.S. Luxembourg B 125.012

Lussemburgo, 22 aprile 2016

Gentile Signora/Egregio Signore,

La informiamo che, in considerazione del forte incremento del patrimonio del Comparto DNCA INVEST – MIURI (il "Comparto"), il Consiglio di Amministrazione di DNCA INVEST ha deliberato che con decorrenza 10 maggio 2016 dalle ore 12:00 (ora lussemburghese) non saranno più accettate sottoscrizioni nel Comparto, qualora il patrimonio in gestione del Comparto continuasse a risultare superiore ai 3 miliardi di euro. Il motivo alla base di tale decisione è la tutela degli interessi degli azionisti. Il gestore del Comparto ritiene che oltre questo importo il patrimonio in gestione potrebbe gradualmente esercitare un effetto diluitivo sui rendimenti conseguiti.

Tuttavia nel caso alla data del 10 maggio 2016, o successivamente, il patrimonio gestito del Comparto dovesse scendere al di sotto dei 3 miliardi di euro – a seguito di una fase di deflussi – le sottoscrizioni nel Comparto sarebbero nuovamente accettate, alle condizioni illustrate nel prospetto di DNCA INVEST.

La chiusura alle sottoscrizioni consentirà al gestore del Comparto di continuare a operare in una condizione ottimale, volta a soddisfare le aspettative di rendimento degli attuali azionisti.

La gamma di fondi Absolute Return di DNCA Finance comprende anche il Comparto DNCA INVEST – VELADOR, che presenta una strategia direzionale leggermente più marcata verso i mercati azionari europei rispetto a DNCA INVEST – MIURI. Tuttavia si deve sottolineare che la capacità massima del Fondo è effettivamente destinata ad attestarsi a circa 500 milioni di euro. Oltre questo importo, DNCA INVEST – VELADOR sarebbe soggetto ai seguenti vincoli: applicazione sistematica di una commissione di ingresso pari al 3%, per la sottoscrizione delle azioni del Comparto di classe A, B e I.

I team commerciali di DNCA Finance saranno lieti di fornirLe tutte le informazioni da Lei richieste relative ai comparti della Sicav DNCA INVEST, che potrebbero costituire un investimento alternativo a quello in DNCA INVEST – MIURI.

La ringraziamo per la fiducia accordataci, e Le chiediamo gentilmente di voler accettare le nostre sincere scuse per l'eventuale disagio causato dall'indisponibilità del Comparto.

Distinti saluti.

Il Consiglio di Amministrazione di DNCA INVEST