DNCA Invest
Beleggingsmaatschappij met variabel kapitaal
60, avenue J.F. Kennedy,
L-1855 Luxemburg,
Groothertogdom Luxemburg
R.C.S. Luxemburg nr. B125.012
(de „Vennootschap")

27/07/2026

KENNISGEVING AAN DE AANDEELHOUDERS VAN „DNCA INVEST – CREDIT CONVICTION"

Betreft: **Fusie van het compartiment "NAGELMACKERS EURO CORPORATE BONDS" met het compartiment "DNCA INVEST – CREDIT CONVICTION"**

Geachte aandeelhouder,

Als aandeelhouder van het compartiment DNCA INVEST – CREDIT CONVICTION (het „**Overnemende compartiment"**) informeren wij u dat op 04/09/2026 (de „**Ingangsdatum**") „NAGELMACKERS EURO CORPORATE BONDS", een compartiment van de Belgische BEVEK „NAGELMACKERS" (het „Over te nemen compartiment", samen met het Overnemende compartiment, de „Compartimenten") zal worden samengevoegd met het Overnemende compartiment (de „fusie"), onder voorbehoud van goedkeuring door de aandeelhouders van het Over te nemen compartiment tijdens een buitengewone aandeelhoudersvergadering die op 02/09/2026 zal plaatsvinden. De handel in het Overnemende compartiment zal door de fusie niet worden onderbroken.

Het besluit tot deze fusie werd genomen door de raad van bestuur van de vennootschap (de „**Raad** van Bestuur").

Achtergrond en redenen voor de fusie

De fusie kadert in de herorganisatie van de ICBE's die door Bank Nagelmackers, in haar hoedanigheid van promotor van het Over te nemen compartiment, worden verdeeld, en door DNCA Finance, de beheermaatschappij van het Overnemende compartiment (de „beheermaatschappij"). Met deze fusie wordt beoogd het fondsenaanbod te rationaliseren door vergelijkbare beleggingsstrategieën onder te brengen binnen één enkele structuur. Dit moet bijdragen tot een duidelijker, efficiënter en consistenter aanbod voor beleggers.

De fusie zal het beheerd vermogen van het Overnemende compartiment vergroten en beleggers toegang bieden tot een bredere en flexibelere, in euro luidende vastrentende strategie. Waar het Over te nemen compartiment voornamelijk belegt in hoogwaardige bedrijfsobligaties, hanteert het Overnemende compartiment een actiever beheerde en gediversifieerde vastrentende benadering. Dit maakt een dynamische duration- en kredietpositie mogelijk binnen verschillende segmenten van de Europese obligatiemarkten.

Daarom is de Raad van Bestuur van mening dat de aandeelhouders van de Compartimenten baat zullen hebben bij de fusie.

De Raad van Bestuur heeft daarom, in overeenstemming met de artikelen 5 en 27 van de statuten van de vennootschap (de „Statuten") en de bepalingen van het prospectus van de vennootschap (het „Prospectus") en in het belang van de aandeelhouders van de Compartimenten, besloten om het Over te nemen compartiment samen te voegen met het Overnemende compartiment.

Beleggingsdoelstellingen en -beleid

De beleggingsdoelstelling van het Over te nemen compartiment is het streven naar een waardestijging van zijn activa op middellange termijn door te beleggen in bedrijfsobligaties die zijn uitgegeven door financiële instellingen en ondernemingen die een beleid inzake duurzame ontwikkeling of maatschappelijk verantwoord ondernemen nastreven.

De beleggingsdoelstelling van het Overnemende compartiment beoogt het totale rendement te maximaliseren via een combinatie van inkomsten en kapitaalgroei door te beleggen in vastrentende effecten. Het Overnemende compartiment streeft ernaar om gedurende de aanbevolen beleggingsperiode beter te presteren dan de Bloomberg Euro-Aggregate Corporate Index (Bloomberg-ticker: LECPTREU Index). Beleggers worden erop gewezen dat de beheerstijl discretionair is en rekening houdt met milieu-, sociale en governance-criteria (ESG).

Beleggingsbeleid en geografische blootstelling:

Het Over te nemen compartiment richt zich voornamelijk op schuldbewijzen (obligaties en andere soortgelijke effecten) die door ondernemingen zijn uitgegeven. Ten minste 80% daarvan luidt in euro's. De strategie houdt rekening met bepaalde milieu-, sociale en governance-criteria (ESG). Overeenkomstig Verordening (EU) 2019/2088 betreffende duurzaamheidsgerelateerde informatieverschaffing in de financiële dienstensector voldoet het Over te nemen compartiment aan de transparantievereisten zoals vastgelegd in artikel 8 van de SFDR-verordening. Het bevordert milieu- en sociale kenmerken, maar streeft geen duurzame beleggingsdoelstelling na in de zin van Verordening (EU) 2019/2088 (SFDR).

Het Overnemende compartiment streeft ernaar het totale rendement te maximaliseren en jaarlijks voor elk aandeel beter te presteren dan de referentie-indicator, na aftrek van kosten, door middel van een combinatie van dynamische strategieën met betrekking tot de looptijd en de kredietrisicoposities.

Deze posities worden discretionair beheerd zonder enige beperking wat betreft diversificatie naar land, sector en emittent. De fondsbeheerder zal ook op zoek gaan naar extra rendementen die worden geboden door risicovolle schuldinstrumenten, met name op de markt voor speculatieve obligaties.

De selectie van schuldbewijzen is niet uitsluitend en mechanisch gebaseerd op hun openbaar beschikbare kredietratings, maar ook op een interne krediet- of marktrisicoanalyse. De beslissing om effecten te kopen of te verkopen is tevens gebaseerd op andere analysecriteria van het beheerteam van het Overnemende compartiment.

Het Overnemende compartiment wordt beheerd met inachtneming van verantwoordelijke en duurzame principes.

Door via de fusie over te stappen naar het Overnemende compartiment zullen de aandeelhouders van het Over te nemen compartiment profiteren van een flexibeler en actief beheerd beleggingskader voor vastrentende waarden, inclusief een dynamisch beheer van de looptijd en het kredietrisico evenals toegang krijgen tot een breder scala aan in euro luidende schuldinstrumenten. Het Overnemende compartiment handhaaft zijn blootstelling aan hoogwaardige bedrijfs- en staatsobligaties, terwijl het milieu-, sociale en governance-criteria (ESG) in het beleggingsproces integreert en milieu- en sociale kenmerken bevordert in overeenstemming met artikel 8 van de SFDR-verordening.

Gevolgen voor de beleggingsportefeuille en de prestaties van het Overnemende compartiment

Het Overnemende compartiment zal na de fusie verder worden beheerd in overeenstemming met zijn beleggingsdoelstelling en -strategie, waarbij echter rekening wordt gehouden met de hierna nader beschreven wijzigingen. Aangezien de activa van het Over te nemen compartiment in aanmerking komen voor en verenigbaar zijn met de beleggingsstrategie van het Overnemende compartiment, verwacht de

beheermaatschappij bovendien dat de fusie slechts een geringe invloed zal hebben op de portefeuille van het Overnemende compartiment, die noch vóór noch na de fusie hoeft te worden herschikt.

Daarnaast blijft, met het oog op een billijke behandeling van de aandeelhouders van beide compartimenten overeenkomstig artikel 4 van Verordening nr. 10-05 van de Commission de Surveillance du Secteur Financier, waarbij Richtlijn 2010/44/EU van de Commissie van 1 juli 2010 tot uitvoering van Richtlijn 2009/65/EG van het Europees Parlement en de Raad wordt omgezet wat betreft bepaalde bepalingen inzake fusies van fondsen, master-feeder-structuren en de kennisgevingsprocedure, blijft de impact van de prestatievergoeding voor de aandeelhouders van het Overnemende compartiment als gevolg van de fusie ongewijzigd op de Ingangsdatum. Deze impact verschilt niet van de situatie waarin het Overnemende compartiment inschrijvingen van externe beleggers had ontvangen.

Bijgevolg verwacht de Raad van Bestuur geen significante impact op de prestaties van het Overnemende compartiment als gevolg van de fusie.

Kosten en uitgaven van de fusie

De kosten die in het kader van de fusie worden gemaakt, met inbegrip van juridische, advies- en administratieve kosten, worden door de beheermaatschappij gedragen.

Omwisselverhouding, behandeling van opgebouwde inkomsten en gevolgen van de fusie

Op de Ingangsdatum worden alle activa en passiva van het Over te nemen compartiment, inclusief de eventuele opgebouwde inkomsten, verwerkt in de definitieve netto-inventariswaarde per aandeel voor elke aandelenklasse. De aandeelhouders van het Over te nemen compartiment ontvangen aandelen van het Overnemende compartiment met een gelijkwaardige waarde, berekend op basis van de netto-inventariswaarde per aandeel op diezelfde datum voor de betreffende aandelenklasse. Daarna worden opgebouwde inkomsten doorlopend verwerkt in de netto-inventariswaarde per aandeel van elke aandelenklasse in het Overnemende compartiment.

Eventuele opgebouwde inkomsten in het Overnemende compartiment vóór de Fusie blijven ongewijzigd.

Rechten van aandeelhouders op terugkoop/omzetting

Als aandeelhouder van het Overnemende compartiment hebt u, indien u niet instemt met de fusie, het recht om uw deelneming in het Overnemende compartiment te laten terugkopen of om over te stappen naar een ander compartiment van de vennootschap, en dit op elk moment tot en met 04/09/2026. BNP Paribas, het filiaal in Luxemburg, zal uw terugkoop- of omwisselingsopdrachten kosteloos uitvoeren in overeenstemming met de bepalingen van het Prospectus. In het kader van de fusie zal er geen opschorting zijn van de transacties in aandelen van het Overnemende compartiment.

Fiscale behandeling

De omzetting van aandelen op het moment van de fusie en/of uw terugkoop of omwisseling van aandelen vóór de fusie kunnen gevolgen hebben op de fiscale behandeling van uw belegging. Wij raden u daarom aan hierover onafhankelijk professioneel advies in te winnen.

Aanvullende informatie

De Essentiële-informatiedocumenten van alle beschikbare aandelenklassen en het Prospectus zijn beschikbaar op www.dnca-investments.com.

Een auditverslag met betrekking tot de fusie zal worden opgesteld door de erkende bedrijfsrevisor van de vennootschap. Dit verslag is op verzoek kosteloos verkrijgbaar bij de beheermaatschappij.

Voor meer informatie, kunt u contact opnemen met uw gebruikelijke professionele adviseur of met de beheermaatschappij op het nummer +33 (0)1 58 62 55 00.

Met vriendelijke groet,

De Raad van Bestuur
DNCA INVEST