DNCA Invest
Società di Investimento a Capitale Variabile
60, avenue J.F. Kennedy,
L-1855 Lussemburgo
Granducato di Lussemburgo
R.C.S. Lussemburgo n. B125.012
(la "Società")

03/09/2026

AVVISO AGLI AZIONISTI DI « DNCA INVEST – SÉRÉNITÉ PLUS »

Oggetto: **Fusione di « DNCA SÉRÉNITÉ PLUS » in « DNCA INVEST – SÉRÉNITÉ PLUS »**

Gentile Azionista,

Le scriviamo in qualità di azionista di « DNCA INVEST – SÉRÉNITÉ PLUS » (il **"Fondo Ricevente**") per informarla che il 13/10/2026 (la **"Data di efficacia**"), « DNCA SÉRÉNITÉ PLUS », un organismo di investimento collettivo in valori mobiliari francese, costituito come *"fonds commun de* placement" e autorizzato dall'autorità finanziaria francese *"Autorités des Marchés Financiers*" il 31/12/2010, gestito dalla Società di Gestione (come definita di seguito) (il **«Fondo Incorporato**»; insieme al Fondo Ricevente, i «**Fondi**») sarà incorporato nel Fondo Ricevente (la «**Fusione**»). Le negoziazioni del Fondo Ricevente non subiranno interruzioni a seguito della Fusione.

La decisione di fondere i Fondi è stata presa dal Consiglio di Amministrazione della Società (il "**Consiglio**").

Motivazioni della Fusione

La Fusione mira a razionalizzare l'offerta globale della Società di Gestione eliminando le sovrapposizioni tra i prodotti in termini di strategie di investimento finanziarie ed extra-finanziarie, consentendo così di aumentarne l'efficienza complessiva dal punto di vista amministrativo, operativo ed economico.

La fusione aumenterà il patrimonio gestito delFondo Ricevente e offrirà ai detentori di quote del Fondo Incorporato un fondo alternativo di dimensioni adeguate, la cui strategia di investimento principale rimarrà invariata e che sarà anch'esso gestito da DNCA Finance, la società di gestione della Sicav DNCA Invest (la **"Società di gestione**").

Pertanto, il Consiglio ritiene che gli azionisti e i detentori di quote dei Fondi trarranno vantaggio dalla Fusione.

Il Consiglio ha pertanto deciso, ai sensi degli articoli 5 e 27 dello statuto della Società (lo "Statuto") e delle disposizioni del Prospetto Informativo della Società (il **"Prospetto Informativo**") e nell'interesse degli azionisti e/o dei detentori di quote dei Fondi, di fondere il Fondo Incorporato nel Fondo Ricevente.

Impatto sul portafoglio di investimento e sulla performance del Fondo Ricevente

Il Fondo Ricevente continuerà a essere gestito in linea con il proprio obiettivo e la propria strategia di investimento, anche dopo la Fusione. Inoltre, poiché le attività del Fondo Incorporato e quelle del Fondo Ricevente sono sostanzialmente identiche, con solo lievi differenze nelle ponderazioni del portafoglio, la Società di Gestione prevede che la Fusione avrà un impatto minimo sul portafoglio del Fondo Ricevente e non prevede che sia necessario alcun ribilanciamento né prima né dopo la Fusione.

L'effetto delle commissioni legate alla performance per gli azionisti del Fondo Ricevente (che detengono azioni soggette alle commissioni di performance) derivante dalla Fusione rimane invariato alla Data di

Efficacia e non differisce da quanto avverrebbe se il Fondo Ricevente avesse ricevuto sottoscrizioni da investitori esterni. Per quanto riguarda gli azionisti del Fondo Incorporato, essi saranno considerati come nuovi investitori che hanno effettuato sottoscrizioni alla Data di efficacia ai fini del calcolo della commissione di performance del Fondo Ricevente, al fine 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 2010 che attua la Direttiva 2009/65/CE del Parlamento europeo e del Consiglio per quanto riguarda alcune disposizioni relative alle fusioni di fondi, alle strutture master-feeder e alla procedura di notifica.
Di conseguenza, il Consiglio di Amministrazione non prevede alcun impatto significativo sul portafoglio di investimento o sulla performance del Fondo Ricevente a seguito della Fusione.

Costi e spese della fusione

Le spese sostenute nell'ambito della Fusione, inclusi i costi legali, di consulenza e amministrativi, saranno a carico della Società di Gestione.

Rapporto di cambio, trattamento dei redditi maturati e conseguenze della fusione

Alla Data di efficacia della Fusione, tutte le attività e le passività del Fondo Incorporato, compresi eventuali redditi maturati, saranno incluse nel calcolo del valore patrimoniale netto finale per quota per ciascuna classe di quote e ai detentori di quote del Fondo Incorporato saranno emesse quote di pari valore del Fondo Ricevente al valore patrimoniale netto per quota calcolato in tale data per la corrispondente classe di quote. Da quel momento in poi, i redditi maturati saranno contabilizzati su base continuativa nel valore patrimoniale netto per azione per ciascuna classe di azioni del Fondo Ricevente.

Gli eventuali redditi maturati nel Fondo Ricevente prima della Fusione non subiranno alcuna variazione.

Diritti degli azionisti di riscatto/conversione

In qualità di azionista del Fondo Ricevente, se non acconsente alla Fusione, ha il diritto di riscattare la propria partecipazione nel Fondo Ricevente o di effettuare uno switch verso un altro comparto della Società in qualsiasi momento fino al giorno di negoziazione del 13/10/2026 compreso. BNP Paribas, filiale di Lussemburgo ("BNP"), eseguirà gratuitamente le vostre istruzioni di riscatto o di trasferimento in conformità alle disposizioni del Prospetto. Non vi sarà alcuna sospensione delle negoziazioni delle quote del Fondo Ricevente nell'ambito della Fusione.

Trattamento fiscale

La conversione delle azioni al momento della Fusione e/o il riscatto o il trasferimento delle azioni da parte Sua prima della Fusione potrebbero influire sul regime fiscale del Suo investimento. Le raccomandiamo pertanto di richiedere una consulenza professionale indipendente in merito.

Ulteriori informazioni

I documenti contenenti le informazioni chiave relativi a tutte le classi di azioni disponibili e il Prospetto Informativo sono disponibili all'indirizzo www.dnca-investments.com.
Il revisore legale autorizzato della Società redigerà una relazione di revisione relativa alla Fusione, che sarà disponibile gratuitamente su richiesta presso la Società di gestione.

Per ulteriori informazioni, La invitiamo a rivolgersi al Suo consulente di fiducia o alla Società di gestione al numero (+39 020062281).

Cordiali saluti,

Il Consiglio di Amministrazione
DNCA INVEST