DNCA Invest
Société d'Investissement à Capital Variable
60, avenue J.F. Kennedy,
L-1855 Luxemburg
Groothertogdom Luxemburg
R.C.S. Luxembourg B125.012
(de '**Vennootschap**')

31/07/2024

KENNISGEVING AAN DE AANDEELHOUDERS VAN DNCA INVEST – CONVERTIBLES

Betreft: **Fusie van DNCA CONVERTIBLES EUROPE met DNCA INVEST – CONVERTIBLES**

Geachte Aandeelhouder,

Wij schrijven u als aandeelhouder van DNCA INVEST - CONVERTIBLES (het "**Overnemende Fonds**") om u mee te delen dat op 13/09/2024 (de "**Ingangsdatum van de Fusie**") DNCA CONVERTIBLES EUROPE, een Franse instelling voor collectieve belegging in effecten, opgericht als een "*fonds commun de placement"* en erkend door de Franse financiële autoriteit "Autorités des Marchés Financiers" op 4 oktober 2005, beheerd door de Beheermaatschappij (zoals hieronder gedefinieerd) (het "**Overgenomen Fonds**" samen met het Overnemende Fonds de "**Fondsen**") zal fuseren met het Ontvangende Fonds (de "Fusie"). De handel in het Overnemende Fonds zal door de Fusie niet worden onderbroken.

De beslissing om de Fondsen te fuseren werd genomen door de raad van bestuur van de Vennootschap (de '**Raad**').

I) Redenen voor de Fusie

De Fusie streeft ernaar het wereldwijde aanbod van de Beheervennootschap te rationaliseren door producten met een overlappend beleggingsbeleid te schrappen, en zo dus de globale efficiëntie vanuit administratief, operationeel en economisch standpunt te verbeteren.

De Fusie zal de activa onder beheer van het Overnemende Fonds doen toenemen en beleggers een alternatief fonds bieden met een gepaste omvang dat ook door DNCA Finance, de beheermaatschappij van de Vennootschap (de '**Beheermaatschappij**') zal worden beheerd.

Hoewel de fondsen dezelfde extra-financiële beleggingsaanpak hebben:

- het bevorderen van milieu- en/of sociale kenmerken in de zin van artikel 8 van de SFDR, met de nadruk op uitgebreide ESG-prestatierapportage en engagement met emittenten om de praktijken op het gebied van maatschappelijk verantwoord ondernemen te verbeteren;
- hun financiële beleggingsproces aanvullen met een sterk engagement voor sociale verantwoordelijkheid, waarbij beleggingen in entiteiten die niet voldoen aan specifieke ESG-normen worden uitgesloten en gestreefd wordt naar minimaal 20% duurzame beleggingen; en
- hun beleggingsfilosofie gekenmerkt wordt door een actief engagement voor verantwoord ondernemen, waarbij ze gebruikmaken van een eigen ESG-analysetool om hun beleggingsuniversum aanzienlijk te verfijnen.

De belangrijkste verschillen in de beleggingsprocessen van de Fondsen onderstrepen de voordelen die het Overnemende Fonds zal bieden aan de houders van deelbewijzen in het Overgenomen Fonds.

Enerzijds wordt de beheerstrategie van het Overgenomen Fonds namelijk gekenmerkt door de tweeledige beleggingsaanpak, waarbij niet alleen prioriteit wordt gegeven aan financiële prestaties, maar ook aan de

integratie van criteria op het gebied van milieu, maatschappij en goed bestuur (ESG). Deze strategie richt zich op Europese converteerbare obligaties, waarbij een nauwgezet selectieproces wordt toegepast dat zowel een “top-down” als een “bottom-up” benadering van portefeuilleconstructie combineert.

Anderzijds breidt het Overnemende Fonds deze principes uit met een streven naar vermogensgroei door middel van beleggingen in converteerbare obligaties met een lage volatiliteit, waarbij de nadruk ligt op een discretionaire beheerstijl waarin ook ESG-criteria zijn opgenomen in het gehele beleggingsproces. Het Overnemende Fonds onderscheidt zich door zijn wereldwijde obligatiebenadering en aandelenselectiebeleid, gericht op het samenstellen van een portefeuille met een lagere volatiliteit dan de onderliggende aandelenbeleggingen.

De Fusie is een toekomstgerichte stap voor houders van deelbewijzen in het Overgenomen Fonds en biedt focus op duurzaamheid en verantwoord beleggen zonder afbreuk te doen aan het doel om vermogensgroei te realiseren met een lage volatiliteit. De onderscheidende aanpak van het Overnemende Fonds, waarbij een wereldwijde obligatiestrategie wordt gecombineerd met een actieve betrokkenheid bij ESG-kwesties, biedt een platform voor beleggers die een positieve bijdrage willen leveren aan maatschappelijke doelen en tegelijkertijd een financieel rendement nastreven.

Bijgevolg is de Raad van oordeel dat de aandeelhouders van de Fondsen bij de Fusie gebaat zullen zijn.

Derhalve heeft de Raad in overeenstemming met artikel 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 en/of houders van deelbewijzen beslist om het Overgenomen Fonds te fuseren met het Overnemende Fonds.

Impact op de beleggingsportefeuille en het rendement van het Overnemende Fonds

Het Overnemende Fonds zal ook na de Fusie nog steeds worden beheerd volgens zijn beleggingsdoelstelling en -strategie, maar rekening houdend met de veranderingen zoals hieronder omschreven. Aangezien de activa van het Overgenomen Fonds in aanmerking komen voor en verenigbaar zijn met de beleggingsstrategie van het Overnemende Fonds, verwacht de Beheervennootschap dat de Fusie een beperkte impact zal hebben op de portefeuille van het Overnemende Fonds, dat niet hoeft te worden herschikt voor of na de Fusie. Enkel de activa van het Overgenomen Fonds zullen worden herschikt voor de Fusie.

Om een eerlijke behandeling van de aandeelhouders of houders van deelbewijzen van beide Fondsen te verzekeren in overeenstemming met artikel 4 van de verordening van de *Commission de Surveillance du Secteur Financier* nr. 10-05 tot omzetting van 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 ten aanzien van sommige bepalingen betreffende fusies van fondsen, master-feederconstructies en de kennisgevingsprocedure, blijft het effect van de prestatievergoeding voor de aandeelhouders van het Overnemende Fonds als gevolg van de Fusie op de Ingangsdatum van de Fusie ongewijzigd en is het niet anders dan wanneer het Overnemende Fonds inschrijvingen van externe beleggers had ontvangen.

Bijgevolg verwacht de Raad geen wezelijke impact op de beleggingsportefeuille of het rendement van het Overnemende Fonds als gevolg van de Fusie.

Kosten en uitgaven in verband met de Fusie

De gemaakte kosten voor de Fusie, inclusief juridische kosten, advies- en administratiekosten, zullen worden gedragen door de Beheermaatschappij.

Ruilverhouding, verwerking van aangegroeide inkomsten en gevolgen van de Fusie

Op de Ingangsdatum van de Fusie zullen alle activa en verplichtingen van het Overgenomen Fonds, met inbegrip van enige aangegroeide inkomsten, worden berekend om te komen tot de definitieve intrinsieke waarde per deelbewijs voor elke eenheidsklasse en zal er aan de houders van deelbewijzen van het Overgenomen Fonds een aantal aandelen in het Overnemende Fonds worden uitgegeven van gelijke waarde, tegen de intrinsieke waarde per aandeel die op die dag voor de overeenstemmende aandelenklasse wordt berekend. Bijgevolg zullen aangegroeide inkomsten continu worden berekend in de intrinsieke waarde per aandeel voor elke aandelenklasse van het Overnemende Fonds.

Dit heeft geen invloed op enige aangegroeide inkomsten in het Overnemende Fonds vóór de Fusie.

Rechten van aandeelhouders om aandelen te laten terugkopen/om te wisselen

Als aandeelhouder van het Overnemende Fonds hebt u het recht om uw participatie in het Overnemende Fonds te laten terugkopen of om over te schakelen naar een ander compartiment van de Vennootschap. Als u niet akkoord gaat met de Fusie, dan hebt u op elk moment tot en met de handelsdag op 06/09/2024 het recht om uw participatie in het Overnemende Fonds te laten terugkopen of om over te schakelen naar een ander compartiment van de Vennootschap. BNP Paribas, Luxembourg branch ('**BNP**') zal uw terugkoop- of arbitrage instructies gratis uitvoeren in overeenstemming met de bepalingen van het Prospectus. De handel in de aandelen van het Overnemende Fonds zal in de context van de Fusie niet worden opgeschort.

Fiscale status

De omruiling van aandelen op het moment van de Fusie en/of uw terugkoop of arbitrage van aandelen vóór de Fusie kan een invloed hebben op de fiscale status van uw belegging. We adviseren u dan ook om daarover onafhankelijk professioneel advies in te winnen.

Meer informatie

De essentiële-informatiedocumenten van alle beschikbare aandelenklassen en het Prospectus kunnen worden geraadpleegd op www.dnca-investments.com.

Er zal door de erkende bedrijfsrevisor van de Vennootschap over de Fusie een auditverslag worden opgesteld, dat op verzoek gratis verkrijgbaar is bij de Beheermaatschappij.

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

Hoogachtend,

De Raad
DNCA INVEST