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

18/06/2025

KENNISGEVING AAN DE AANDEELHOUDERS VAN DNCA INVEST - GLOBAL NEW WORLD

Re: **Fusie van DNCA INVEST - GLOBAL EMERGING EQUITY in DNCA INVEST - GLOBAL NEW WORLD**

Geachte aandeelhouder,

Wij schrijven u als aandeelhouder van DNCA INVEST - GLOBAL NEW WORLD (het "**Ontvangende Fonds**") om u te informeren dat op 25/07/2025 (de "**Ingangsdatum**") DNCA INVEST - GLOBAL EMERGING EQUITY (het "**Fusiefonds**" (samen met het Ontvangende Fonds, de "**Fondsen**")) zal worden samengevoegd in het Ontvangende Fonds (de "**Fusie**"). De handel in het Ontvangende Fonds zal door de Fusie niet worden onderbroken.

Het besluit om de Fondsen samen te voegen is genomen door de raad van bestuur van de vennootschap (de "**Raad van Bestuur**").

Achtergrond en redenen voor de fusie

De Fusie heeft tot doel het wereldwijde aanbod van de vennootschap te rationaliseren door producten met overlappende beleggingsstrategiëen te schrappen, waardoor de algehele efficiëntie op administratief, operationeel en economisch vlak kan worden verhoogd.

Door de Fusie zal het vermogen onder beheer van het Ontvangende Fonds toenemen en krijgen beleggers toegang tot een groter, meer gediversifieerd en schaalbaar fonds dat eveneens wordt beheerd door DNCA Finance, de beheermaatschappij van de vennootschap (de "**Beheermaatschappij**").

Terwijl het Fusiefonds een portefeuille is met sterke overtuigingen gericht op aandelen uit opkomende markten met een sterke ESG- en SRI-integratie, volgt het Ontvangende fonds een bredere wereldwijde aandelenstrategie, gericht op bedrijven die digitale transformatie en innovatie stimuleren. Beide fondsen delen een vergelijkbare beleggingsfilosofie gebaseerd op langetermijngroei, ESG-integratie en een actieve aandelenselectie, waardoor het Ontvangende Fonds een logische voortzetting is voor de beleggers in het Fusiefonds.

Daarom is de Raad van Bestuur van mening dat aandeelhouders van de Fondsen zullen profiteren van de Fusie.

De Raad van Bestuur heeft daarom, 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 van de Fondsen, besloten om het Fusiefonds samen te voegen met het Ontvangende Fonds.

Beleggingsdoelstellingen en -beleid

Het doel van het Fusiefonds is om beter te presteren dan de MSCI Emerging Markets Index over een aanbevolen minimale beleggingshorizon van 5 jaar. Daartoe belegt het fonds voornamelijk in aandelen uit opkomende markten (inclusief frontiermarkten), met een sterke nadruk op duurzaam en verantwoord beleggen (SRI). De beleggingsstrategie wordt gekenmerkt door een geconcentreerde portefeuille met sterke overtuigingen (35-50 aandelen), waarbij milieu-, sociale en governancecriteria (ESG) worden geïntegreerd in een intern ontwikkeld analysemodel. Het Fusiefonds richt zich op bedrijven met robuuste fundamentals, hoge ESG-scores en een aanzienlijk groeipotentieel binnen het MSCI Emerging Markets universum en de markt van Hongkong.

Het Ontvangende Fonds streeft daarentegen naar het realiseren van rendement door wereldwijd te beleggen in bedrijven die profiteren van digitale transformatie en technologische innovatie, zonder enige geografische beperkingen. De strategie combineert groei van hoge kwaliteit tegen een redelijke prijs (GARP) met een grondig ESG- en SRI-kader en richt zich op het selecteren van wereldwijde en lokale marktleiders in sectoren die digitale veranderingen ondergaan. Het Ontvangende Fonds is gecertificeerd onder het Franse SRI-label en past een verbeterd uitsluitingsbeleid en strengere ESG-filters toe (30% uitsluiting versus 20% in het Fusiefonds).

Verder heeft het Ontvangende Fonds onlangs besloten om het Franse SRI Label te vernieuwen in tegenstelling tot het Fusiefonds (zie voor meer informatie de **vergelijkingstabel Belangrijkste kenmerken in de bijlage**).

<u>Beleggingsfocus en geografische blootstelling:</u>

Het beleggingsuniversum van het Fusiefonds bestaat hoofdzakelijk uit bedrijven uit opkomende markten, met een beperkte blootstelling aan frontiermarkten. Het fonds past een grondige ESG-integratie toe met behulp van de intern ontwikkelde analysemethode, het ABA-model (Above & Beyond Analysis). De strategie is gericht op het benutten van langetermijngroeikansen in minder ontwikkelde economieën via een strenge selectieprocedure die zowel financiële als extra-financiële criteria omvat.

Het Ontvangende fonds past eveneens het ABA-model toe, maar hanteert een bredere benadering zowel op sectoraal als geografisch vlak. Het belegt in bedrijven die profiteren van megatrends zoals digitalisering, innovatie en technologische disruptie in alle regio's (inclusief ontwikkelde en opkomende markten).

Door de Fusie krijgen aandeelhouders van het Fusiefonds toegang tot een ruimer en wereldwijd gediversifieerd beleggingsuniversum, met behoud van continuïteit op het vlak van ESG-integratie en actief beheer. De bredere focus van het Ontvangende Fonds biedt blootstelling aan seculiere trends die de economische groei op lange termijn ondersteunen, wat de veerkracht van de portefeuille en de prestaties op lange termijn kan verbeteren.

De tabel in Bbijlage (de **"Vergelijkingstabel Belangrijkste kenmerken")** geeft een samenvatting van het verschil in beleggingsbeleid tussen het Fusiefonds en het Ontvangende Fonds.

Invloed op de beleggingsportefeuille en het rendement van het Ontvangende Fonds

Het Ontvangende Fonds zal na de Fusie beheerd blijven worden in overeenstemming met zijn beleggingsdoelstelling en -strategie. Daarnaast wordt geraamd dat ongeveer 40% van de activa van het Fusiefonds vóór de Fusie moet worden verkocht. De activa van het Ontvangende Fonds zullen ook worden herschikt tot 10% voor of na de Fusie.

Daarnaast – en teneinde een billijke behandeling van de aandeelhouders van beide Fondsen te waarborgen overeenkomstig 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 met betrekking tot bepaalde bepalingen inzake fusies van fondsen, master-feederstructuren en de kennisgevingsprocedure - blijft het effect van de prestatiegerelateerde vergoeding voor de aandeelhouders van het Ontvangende Fonds als gevolg van de Fusie op de Ingangsdatum ongewijzigd en verschilt dit niet van de situatie waarin het Ontvangende Fonds inschrijvingen van externe beleggers zou hebben ontvangen.

Bijgevolg voorziet de Raad van Bestuur geen materiële impact op de prestaties van het Ontvangende Fonds als gevolg van de Fusie.

Kosten en uitgaven van de Fusie

Het Fusiefonds heeft geen uitstaande oprichtingskosten. De kosten van de Fusie, inclusief de juridische, advies- en administratiekosten, worden gedragen door de beheermaatschappij.

Ruilverhouding, behandeling van overlopende activa en gevolgen van de Fusie

Op de Ingangsdatum zullen alle activa en passiva van het Fusiefonds, inclusief eventuele opgebouwde inkomsten, worden opgenomen in de definitieve netto-inventariswaarde per aandeel voor elke aandelencategorie en krijgen de aandeelhouders in het Fusiefonds aandelen van een gelijk bedrag in waarde van aandelen in het Ontvangende Fonds tegen de op die dag berekende netto-inventariswaarde per aandeel voor de overeenstemmende deelbewijs. Daarna worden de opgebouwde inkomsten continu opgenomen in de netto-inventariswaarde per aandeel voor elke aandelencategorie in het Ontvangende Fonds.

Eventuele opgebouwde inkomsten in het Ontvangende Fonds voorafgaand aan de Fusie worden niet beïnvloed.

Rechten van aandeelhouders om af te kopen/te arbitreren

Als aandeelhouder in het Ontvangende Fonds hebt u het recht om uw aandelenbezit in het Ontvangende Fonds af te kopen of om te arbiteren naar een ander compartiment van de vennootschap. Als u niet instemt met de Fusie, hebt u het recht om op elk moment tot en met de verhandelingsdag van 18/07/2025 uw aandelenbezit in het Ontvangende Fonds terug te kopen of over te stappen naar een ander compartiment van de vennootschap. BNP Paribas, Luxembourg Branch, zal uw terugkoop- of arbitrageinstructies kosteloos uitvoeren in overeenstemming met de bepalingen van het prospectus. De handel in aandelen van het Ontvangende Fonds zal in het kader van de Fusie niet worden opgeschort.

Fiscale status

De conversie van aandelen op het moment van de Fusie en/of uw terugkoop of arbitrage van aandelen vóór de Fusie kunnen gevolgen hebben op de fiscale status van uw belegging. Wij raden u daarom aan onafhankelijk professioneel advies in te winnen over deze zaken.

Meer informatie

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

De erkende bedrijfsrevisor van de vennootschap zal een auditverslag opstellen met betrekking tot de Fusie. Dit verslag zal op verzoek kosteloos verkrijgbaar zijn bij de beheervennootschap.

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 of per e-mail op het adres serviceclients@dnca-investments.com.

Hoogachtend,

De Raad
DNCA INVEST