DNCA INVEST

Beleggingsmaatschappij met veranderlijk kapitaal
Statutaire zetel: 60, avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxemburg,
Groothertogdom Luxemburg,
R.C.S. Luxemburg B 125.012
(het "**Fonds**")

KENNISGEVING AAN DE AANDEELHOUDERS
VAN DNCA INVEST- ONE

Luxemburg, 20.08.2025

Geachte aandeelhouder,

De raad van bestuur van het Fonds (de "**Raad van Bestuur**") wil u op de hoogte brengen van een wijziging met betrekking tot het compartiment DNCA INVEST – ONE (het "**Compartiment**") van het Fonds.

Termen die niet anders zijn gedefinieerd in deze kennisgeving hebben dezelfde betekenis als in het huidige prospectus van het Fonds (het "Prospectus").

Op de datum van het prospectus heeft de Raad van Bestuur besloten om de beleggingsstrategie van het Compartiment bij te werken zoals hieronder nader beschreven, teneinde (i) meer flexibiliteit in het beheer van het Compartiment mogelijk te maken en (ii) te verduidelijken dat financiële derivaten worden gebruikt voor beleggingsdoeleinden naast afdekking (de "Wijzigingen").

Vanaf de Ingangsdatum wordt de beleggingsstrategie van het Compartiment als volgt gewijzigd:

"Beleggingsstrategie:

Het Subfonds heeft als doel te beleggen in de belangrijkste beheerstrategieën van DNCA Finance.

Voor het aandelencompartiment is het compartiment blootgesteld aan aandelen. De bruto aandelenblootstelling van de beleggingen van het compartiment (long- en shortposities) mag niet meer bedragen dan 800% van het nettovermogen van het compartiment. Met een netto aandelenblootstelling die beperkt is tot +/- 30% van het beheerd vermogen, is het Subfonds niet in belangrijke mate afhankelijk van de trends op de aandelenmarkten.~~ en het rendement hangt in wezen af van het vermogen van de Beheermaatschappij om aandelen te selecteren die de kenmerken hebben om beter te presteren dan hun marktindexen of hun sectorindexen.~~

Meer bepaald is de strategie van het compartiment gebaseerd op (maar niet beperkt tot)~~:~~ het vermogen van de beheermaatschappij om ~~effecten~~ issuers te identificeren die potentieel beter kunnen presteren dan hun marktindex. ~~Om deze doelstelling te bereiken, koopt de beheermaatschappij aandelen die beter kunnen presteren en verkoopt zij tegelijkertijd een termijncontract op de marktindex~~. Het compartiment implementeert long- en shortposities in aandelen. Het rendement wordt behaald uit het verschil tussen het rendement van de long- en short ~~aandelen die worden gekocht en de index die wordt verkocht~~ posities .

~~*Het vermogen van de beheermaatschappij van om effecten te identificeren die potentieel beter kunnen presteren dan hun sectorindex, een andere gerelateerde sector of een relevante mand. Om dit doel te bereiken, koopt de beheermaatschappij aandelen die beter kunnen presteren dan hun activiteitensector of een gerelateerde sector en verkoopt zij tegelijkertijd derivaten op de sectorindex (zelfs ETF's). Het rendement zal voortvloeien uit het verschil in rendement tussen de gekochte aandelen en het verkochte termijncontract op de sectorindex of een gerelateerde index.*~~

[…]

Met het oog op afdekking of beleggingsdoeleinden (met inbegrip van (i) arbitrage, (ii) blootstellingsstrategie of (iii) verhoging van het aandelen-, vastrentende, inflatie-, krediet-, rente- of valutarisico) is het compartiment ook actief op gereglementeerde markten voor futures op Europese indexen en futures op sectoren (al dan niet opgenomen in een DPS), alsook in ICBE's, met inbegrip van ICBE's die als ETF's kwalificeren.

Als onderdeel van deze update wordt de blootstelling van het compartiment aan (i) aandelen uit opkomende markten gewijzigd van een bandbreedte van 0% tot 5% naar een bandbreedte van -5% tot 5% van het nettovermogen van het compartiment en (ii) niet-Europese aandelen (met uitzondering van aandelen uit opkomende markten) wordt gewijzigd van een bandbreedte van 0% tot 10% naar een bandbreedte van -10% tot 10% van het nettovermogen van het compartiment.

De hierboven vermelde negatieve blootstellingen in de portefeuille van het compartiment (d.w.z. -5% en -10%) kunnen worden verkregen door shortposities in te nemen via financiële derivaten.

De Wijzigingen hebben geen invloed op het risicoprofiel van het Compartiment (zoals gemeten door de Summary Risk Indicator (SRI) die in de essentiële informatiebladen ("KID's") wordt vermeld) en zullen geen herweging van de portefeuille van het Compartiment met zich meebrengen, noch specifieke marktgerelateerde transactiekosten die verband houden met een aanpassing van de portefeuille.

Alle andere belangrijke kenmerken van het compartiment blijven ongewijzigd.

De Wijzigingen zullen worden opgenomen in de volgende update van het Prospectus en de KID's, die op verzoek kosteloos kunnen worden verkregen bij de statutaire zetel van het Fonds op het hierboven vermelde adres.

Ons verkoopteam staat tot uw beschikking voor meer informatie over de wijziging van het compartiment.

Met vriendelijke groet,

De Raad van Bestuur
DNCA INVEST