DNCA INVEST

Sociedad de inversión de capital variable
Domicilio social: 60, avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxemburgo,
Gran Ducado de Luxemburgo,
R.C.S. Luxemburgo B 125.012
(el «Fondo»)

AVISO A LOS ACCIONISTAS
DE DNCA INVEST- ONE

Luxemburgo, 20.08.2025

Estimado accionista:

El consejo de administración del Fondo (el **«Consejo de** Administración») desea informarle de un cambio relacionado con el subfondo DNCA INVEST – ONE (el «Subfondo») del Fondo.

Los términos que no se definan en el presente aviso tendrán el mismo significado que el que se les atribuye en el folleto actual del Fondo (el «Folleto»).

En la fecha del folleto, el Consejo de Administración ha decidido actualizar la estrategia de inversión del Subfondo, tal y como se describe a continuación, con el fin de (i) permitir una mayor flexibilidad en la gestión del Subfondo y (ii) aclarar que los instrumentos financieros derivados se utilizan con fines de inversión, además de con fines de cobertura (los «Cambios»).

A partir de la Fecha de Entrada en Vigor, la estrategia de inversión del Subfondo se modificará de la siguiente manera:

«Estrategia de inversión:

El objetivo del Subfondo es invertir en las estrategias de gestión emblemáticas de DNCA Finance.

En la sección de renta variable, el Subfondo está expuesto a acciones. La exposición bruta a renta variable asociada a las inversiones del Subfondo (posiciones largas y cortas) no puede superar el 800 % del patrimonio neto del Subfondo. Con una exposición neta en renta variable limitada al +/- 30 % de los activos gestionados, no depende significativamente de la evolución de los mercados de renta variable. ~~*y la rentabilidad depende esencialmente de la capacidad de la Sociedad Gestora para identificar acciones que tengan las características necesarias para obtener una rentabilidad superior a la de sus índices de referencia o los índices de su sector.*~~

Más concretamente, la estrategia del Subfondo se basa (sin limitarse a ello) en~~:~~ la capacidad de la Sociedad Gestora de para identificar ~~los valores~~ emisores que pueden superar el rendimiento de su índice de mercado. ~~Para alcanzar este objetivo , la Sociedad Gestora compra acciones que podrían obtener un rendimiento superior y vende al mismo tiempo un contrato de futuros sobre el índice de mercado~~. El Subfondo implementa exposiciones largas y cortas a acciones. La rentabilidad provendrá de la diferencia entre la rentabilidad de las posiciones largas y cortas en acciones ~~compradas y el índice vendido~~ exposiciones .

~~*- La capacidad de la sociedad gestora para identificar los valores que pueden obtener un rendimiento superior al de su índice sectorial, otro sector relacionado o una cesta relevante. Para alcanzar este objetivo, la sociedad gestora compra acciones que podrían obtener un rendimiento superior al de su sector de actividad o un sector relacionado y vende al mismo tiempo derivados sobre el índice sectorial (incluso ETF). El rendimiento provendrá de la diferencia entre el rendimiento de las acciones compradas y el contrato de futuros sobre el índice sectorial o el índice relacionado vendido.*~~

[…]

Con fines de cobertura o de inversión (incluidos (i) arbitraje, (ii) estrategia de exposición o (iii) aumento del riesgo de renta variable, renta fija, inflación, crédito, interés o divisas), el Subfondo también opera en mercados regulados de futuros sobre índices europeos y futuros sobre sectores (incluidos o no en un DPS), así como en OICVM, incluidos los OICVM que cumplen los requisitos para ser ETF.

Como parte de esta actualización, la exposición del Subfondo a (i) acciones de mercados emergentes se modificará de un rango del 0 % al 5 % a un rango del -5 % al 5 % del patrimonio neto del Subfondo, y (ii) las acciones no europeas (excluidas las emergentes) pasará de un rango del 0 % al 10 % a un rango del -10 % al 10 % del patrimonio neto del Subfondo.

Las exposiciones negativas en la cartera del Subfondo mencionadas anteriormente (es decir, -5 % y -10 %) podrán obtenerse mediante posiciones cortas logradas a través de instrumentos financieros derivados.

Los Cambios no tendrán ningún impacto en el perfil de riesgo del Subfondo (medido por el Indicador de Riesgo Resumido (SRI) divulgado en los documentos de información fundamental («KID»)) y no implicarán ningún reequilibrio de la cartera del Subfondo ni costes específicos relacionados con el mercado que estarían vinculados a un ajuste de la cartera.

Todas las demás características clave del Subfondo seguirán siendo las mismas.

Los Cambios se incluirán en la próxima actualización del Folleto y de los KID, que pueden obtenerse gratuitamente previa solicitud en el domicilio social del Fondo, en la dirección indicada anteriormente.

Nuestro equipo de ventas queda a su disposición si necesita información adicional sobre la modificación del Subfondo.

Atentamente,

La Junta Directiva
DNCA INVEST