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

20/03/2026

KENNISGEVING AAN DE AANDEELHOUDERS VAN DNCA INVEST – EUROSE

Betreft: **Fusie van MILLESIME GESTION PRIVEE met DNCA INVEST – EUROSE**

Geachte aandeelhouder

Wij schrijven u als aandeelhouder van DNCA INVEST – EUROSE (het "**Overnemende** Fonds") om u te informeren dat op 24/04/2026 (de "**Ingangsdatum van de Fusie**") MILLESIME GESTION PRIVEE, een Franse instelling voor collectieve belegging in effecten, opgericht als een "*fonds commun de* placement" en goedgekeurd door de Franse financiële autoriteit "*Autorités des Marchés* Financiers" op 22/03/2022, beheerd door de Beheermaatschappij (zoals hieronder gedefinieerd) (het "**Fusiefonds**" samen met het Overnemende Fonds de "Fondsen") zal worden gefuseerd met het Overnemende Fonds (de "**Fusie**"). De handel in het Overnemende Fonds zal niet worden onderbroken door de Fusie.

Het besluit om de Fondsen te fuseren is genomen door de raad van bestuur van de Vennootschap (de "**Raad**").

Redenen voor de fusie

De fusie heeft tot doel het wereldwijde aanbod van de beheermaatschappij te rationaliseren door het productassortiment te stroomlijnen en de activa te consolideren in één enkel vehikel dat onder een geharmoniseerd beleggingskader opereert, waardoor de efficiëntie vanuit administratief, operationeel en economisch oogpunt wordt verbeterd .

De fusie zal het beheerd vermogen van het ontvangende fonds vergroten en zal de deelnemers van het fuserende fonds een alternatief fonds bieden met een passende omvang en een beleggingsstrategie die wordt beheerd in overeenstemming met het beleggingskader van het ontvangende fonds, dat eveneens wordt beheerd door DNCA Finance, de beheermaatschappij van de vennootschap (de "**beheermaatschappij**").

De raad van bestuur is dan ook van mening dat de aandeelhouders en deelnemers van de fondsen baat zullen hebben bij de fusie.

De raad van bestuur heeft daarom, in overeenstemming met de artikelen 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 deelnemers van de Fondsen, besloten om het Fuserende Fonds te fuseren met het Ontvangende Fonds.

Gevolgen voor de beleggingsportefeuille en de prestaties van het Overnemende Fonds

Het Overnemende Fonds zal na de Fusie verder worden beheerd in overeenstemming met zijn beleggingsdoelstelling en -strategie. Aangezien de activa van het Fuserende Fonds niet meer dan 0,5% van het totale beheerde vermogen van het Overnemende Fonds vertegenwoordigen, is het bovendien

niet nodig om activa van het Fuserende Fonds vóór de Fusie te verkopen. De beleggingsportefeuille van het ontvangende fonds hoeft voor of na de fusie niet te worden geherbalanceerd.

Het effect van de prestatiegerelateerde vergoeding voor de aandeelhouders van het ontvangende fonds (die aandelen met prestatievergoedingen houden) als gevolg van de fusie blijft op de effectieve datum ongewijzigd en verschilt niet van het effect indien het ontvangende fonds inschrijvingen van externe beleggers had ontvangen. De aandeelhouders van het fuserende fonds worden voor de berekening van de prestatievergoeding van het ontvangende fonds beschouwd als nieuwe beleggers die op de ingangsdatum hebben ingeschreven, teneinde een eerlijke behandeling van de aandeelhouders van beide fondsen te waarborgen overeenkomstig artikel 4 van de verordening van de *Commission de Surveillance du Secteur Financier* n°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 wat betreft bepaalde bepalingen inzake fusies van fondsen, master-feederstructuren en kennisgevingsprocedures.

Bijgevolg verwacht de raad van bestuur geen wezenlijke gevolgen van de fusie voor de beleggingsportefeuille of de prestaties van het ontvangende fonds.

Kosten en uitgaven van de fusie

De kosten van de fusie, met inbegrip van de juridische, advies- en administratieve kosten, komen ten laste van de beheermaatschappij van het fonds " ".

Omwisselingsverhouding, behandeling van opgebouwde inkomsten en gevolgen van de fusie

Op de effectieve datum van de fusie worden alle activa en passiva van het fuserende fonds, inclusief eventuele opgebouwde inkomsten, berekend in de definitieve intrinsieke waarde per eenheid voor elke eenheidsklasse en krijgen de houders van eenheden in het fuserende fonds aandelen uitgegeven met een gelijke waarde als de aandelen in het ontvangende fonds tegen de intrinsieke waarde per aandeel die op die dag voor de overeenkomstige aandelenklasse is berekend. Daarna worden de opgebouwde inkomsten op continue basis verwerkt in de intrinsieke waarde per aandeel voor elke aandelenklasse in het ontvangende fonds.

Eventuele opgebouwde inkomsten in het ontvangende fonds vóór de fusie blijven ongewijzigd.

Rechten van aandeelhouders om in te kopen/om te wisselen

Als aandeelhouder in het Ontvangende Fonds hebt u het recht om uw deelneming in het Ontvangende Fonds te laten terugkopen of om over te stappen naar een ander compartiment van de Vennootschap. Als u niet akkoord gaat met de Fusie, hebt u het recht om uw deelneming in het Ontvangende Fonds te laten terugkopen of om over te stappen naar een ander compartiment van de Vennootschap op elk moment tot en met de handelsdag op 20/04/2026. BNP Paribas, vestiging Luxemburg ("**BNP**") zal uw terugkoop of omwisselingsinstructies kosteloos uitvoeren in overeenstemming met de bepalingen van het Prospectus. Er zal geen opschorting van de handel in aandelen van het Ontvangende Fonds plaatsvinden in het kader van de Fusie.

Fiscale status

De conversie van aandelen op het moment van de Fusie en/of uw terugkoop of omwisseling van aandelen vóór de Fusie kan van invloed zijn op de fiscale status van uw belegging. Wij raden u daarom aan om 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 wettelijke auditor van de Vennootschap zal een auditverslag opstellen met betrekking tot de Fusie, dat op verzoek gratis verkrijgbaar is bij de Beheermaatschappij.

Voor meer informatie kunt u contact opnemen met uw gebruikelijke professionele adviseur of met de beheermaatschappij op (+33 (0)1 58 62 55 00).

Hoogachtend

De raad van bestuur
DNCA INVEST