Paris, le 29 avril 2026

**Lettre aux actionnaires de la SICAV « LIVRET BOURSE INVESTISSEMENTS »**

Madame, Monsieur,

Vous êtes actionnaire (« RC » FR0000287955 / « RD » FR0013516291) de la SICAV de droit français « LIVRET BOURSE INVESTISSEMENTS » (ci-après la « SICAV »), gérée par la société de gestion DNCA FINANCE et nous vous remercions de votre fidélité.

La SICAV est actuellement nourricière du compartiment « DNCA INVEST – EURO DIVIDEND GROWER » (Action MD) de la SICAV de droit luxembourgeois « DNCA INVEST » également gérée par DNCA FINANCE.

## Quels changements vont intervenir sur votre SICAV ?

Nous vous informons qu'à compter du 5 juin 2026, DNCA Finance a décidé de modifier le compartiment maître de votre SICAV au profit du compartiment « DNCA INVEST – ALPHAPLAY EUROPEAN EQUITIES » (Action WMD) de la SICAV de droit luxembourgeois « DNCA INVEST » gérée par DNCA FINANCE (le « Compartiment Maître »).

Cette décision s'inscrit dans le cadre de la prochaine fusion du compartiment « DNCA INVEST – EURO DIVIDEND GROWER » dans le compartiment « DNCA INVEST – ALPHAPLAY EUROPEAN EQUITIES », qui deviendra dès lors le nouveau Compartiment Maître de la SICAV. Cette opération visera à rationaliser l'offre globale de DNCA Finance et offrira aux investisseurs une exposition à une stratégie distincte en matière d'actions européennes.

Le changement de Compartiment Maître entraînera une modification de l'indicateur de référence : l'indice Euro Stoxx Europe 600 NR remplace l'indice MSCI EMU NR. Toutefois, la durée de placement recommandée de la SICAV reste inchangée (5 ans).

Cette évolution n'entraînera pas de modification du niveau de l'échelle de risque. Le changement de Compartiment Maître entrainera une modification non significative du profil de rendement/risque de la SICAV du fait de la diminution des fourchettes d'exposition actions, taux et change (entre 5 et 10% en fonction des classes d'actifs) dont le détail est décrit ci-dessous.

## Quand cette modification interviendra-t-elle ?

Cette modification entrera en vigueur le 05/06/2026.

**Si vous n'êtes pas d'accord avec cette modification, vous pouvez obtenir sans frais le rachat de vos actions jusqu'au 05/06/2026. Au-delà de cette date, la SICAV ne facturant pas de commission de rachat, cette possibilité vous sera toujours offerte.**

19 place Vendôme 75001 Paris
Tél. +33 (0)1 58 62 55 00 | Fax +33 (0)1 58 62 55 19
www.dnca-investments.com

DNCA Finance est une société de gestion agréée par l'A.M.F. sous le n° GP00030
Conseiller en investissement financier non indépendant au sens de la Directive MIFID 2 | S.C.S. au capital de 1 634 468,34 €
SIRET 432 518 041 00046 | APE 6630Z | N° de TVA intracommunautaire : FR 73 432 518 041
**DNCA Investments est une marque de DNCA Finance.**

## Quel est l'impact de cette modification sur le profil de rendement/risque de votre investissement ?

Modification du profil de rendement/risque : OUI
Augmentation du profil de rendement/risque : NON
Augmentation des frais : NON

Ampleur de l'évolution du profil de rendement / risque : Non Significatif[1]



## Quel est l'impact de cette modification sur votre fiscalité ?

Il n'y aura pas d'impacts fiscaux au regard des présentes modifications.

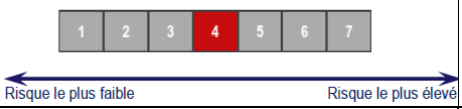
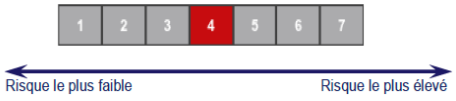
## Quelles sont les principales différences entre la SICAV dont vous détenez des actions actuellement et la future SICAV ?

| **Régime juridique et politique d'investissement** | | |
|---|---|---|
| **Objectif de gestion*** | « L'objectif de gestion du Compartiment, est de rechercher une performance en profitant de l'évolution des marchés d'actions de sociétés domiciliées dans des pays de l'Union européenne, sur une durée minimale de placement recommandée de cinq ans.<br>Ces sociétés sont choisies selon une démarche ISR pour la qualité de leurs fondamentaux économiques et de leur responsabilité d'entreprise analysées à travers l'intégration systématique des critères environnementaux, sociaux/sociétaux et de gouvernance (ESG), tels que la consommation d'énergie, l'émission de CO2 ou encore les pratiques éthiques de la société ».<br><br>La performance de la SICAV sera inférieure à celle de son Maître en raison de ses propres frais de gestion. | « L'objectif de gestion du Compartiment est de viser à accroître la valeur des investissements (principalement par la croissance du capital) et à surperformer l'indice de référence, sur la période de détention recommandée de 5 ans, en mettant fortement l'accent sur la dynamique ISR sous-jacente ».<br><br>La performance de la SICAV sera inférieure à celle de son Maître en raison de ses propres frais de gestion. |
| **Indicateur de référence** | MSCI EMU NR Index | Euro Stoxx 600 NR Index |
| **Changement d'OPC maître*** | La SICAV qui est actuellement nourricière du Compartiment DNCA INVEST – EURO DIVIDEND GROWER (Action MD : LU2343999186) sera désormais nourricière du Compartiment DNCA INVEST – ALPHAPLAY EUROPEAN EQUITIES (Action WMD : LU3281738677). | |

[1]Cet indicateur se base sur l'évolution du SRRI et l'évolution de l'exposition du fonds à une ou plusieurs typologies de risques.



DNCA Finance est une société de gestion agréée par l'A.M.F. sous le n° GP00030
Conseiller en investissement financier non indépendant au sens de la Directive MIFID 2 | S.C.S. au capital de 1 634 468,34 €
SIRET 432 518 041 00046 | APE 6630Z | N° de TVA intracommunautaire : FR 73 432 518 041
**DNCA Investments est une marque de DNCA Finance.**

| Modification du profil de rendement/risque ou dans le cadre de l'établissement d'un DIC du profil de risque et de rémunération recherché | | | |
|---|---|---|---|
| Niveau de Risque/rendement sur une échelle de 1 à 7* |  |  | |
| Evolution de l'exposition aux différentes catégories de risques* | - Exposition aux actions de l'UE : 75% à 110% de l'actif net<br><br>- Exposition aux actions hors UE : 0% à 20% de l'actif net<br><br>- Exposition aux actions de petites et moyennes capitalisations (inférieures à 2 milliards) : 0% à 20% de l'actif net<br><br>- Exposition aux marchés émergents : 0% à 10% de l'actif net<br><br>- Exposition aux produits de taux ou instruments du marché monétaire : 0% à 35% de l'actif net (zone euro (25%) et pays de l'OCDE (10%))<br><br>- Exposition aux produits de taux spéculatifs « High Yield » : 0% à 35% de l'actif net<br><br>- Risque de change : 0% à 25% de l'actif net | - Exposition aux actions en Europe : 70% à 100% de l'actif net<br><br>- Exposition aux actions en dehors de l'Europe : 0% à 20% de l'actif net<br><br>- Exposition aux actions de petites capitalisations (inférieures à 1 milliard) : 0% à 20% de l'actif net<br><br>- Exposition aux marchés émergents : 0% à 10% de l'actif net<br><br>- Exposition aux produits de taux : 0% à 25% de l'actif net (Europe)<br><br>- Exposition aux produits de taux spéculatifs « High Yield » : 0% à 25% de l'actif net<br><br>- Risque de change : 0% à 20% de l'actif net | -<br><br>=<br><br>=<br><br>=<br><br>-<br><br>-<br><br>- |

| Frais | | | |
|---|---|---|---|
| | Avant | Après | |
| Frais maximum | - Frais de gestion financière et frais administratifs externes à la Société de Gestion :<br><br>- Action MD : 0,25% TTC par an maximum<br>- Frais administratifs : 0,20% TTC par an maximum dont :<br>• Frais dépositaire : jusqu'à 0,08% | - Frais de gestion financière et frais administratifs externes à la Société de Gestion :<br><br>- Action WMD : 0,25% TTC par an maximum<br>- Frais administratifs : 0,20% TTC par an maximum dont :<br>• Frais dépositaire : jusqu'à 0,08% | = |

19 place Vendôme 75001 Paris
Tél. +33 (0)1 58 62 55 00 | Fax +33 (0)1 58 62 55 19
www.dnca-investments.com

DNCA Finance est une société de gestion agréée par l'A.M.F. sous le n° GP00030
Conseiller en investissement financier non indépendant au sens de la Directive MIFID 2 | S.C.S. au capital de 1 634 468,34 €
SIRET 432 518 041 00046 | APE 6630Z | N° de TVA intracommunautaire : FR 73 432 518 041
**DNCA Investments est une marque de DNCA Finance.**

| | | | |
|---|---|---|---|
| | • Frais administratifs (agent de transfert et gestionnaire administratif) : jusqu'à 0,07%<br>• Taxe d'abonnement : 0,01% taux maximum<br><br>- Frais indirects maximum (commissions et frais de gestion) : Néant.<br><br>- Commission de mouvement : Néant.<br><br>- Commission de surperformance : Néant. | • Frais administratifs (agent de transfert et gestionnaire administratif) : jusqu'à 0,07%<br>• Taxe d'abonnement : 0,01% taux maximum<br><br>- Frais indirects maximum (commissions et frais de gestion) : Néant.<br><br>- Commission de mouvement : Néant.<br><br>- Commission de surperformance : Néant. | |

***Ces modifications ont reçu un agrément de la part de l'AMF en date du 08/04/2026.**

Eléments clés à ne pas oublier pour l'investisseur

Si cette modification ne vous convient pas, nous vous rappelons que vous disposez de la possibilité de demander le rachat sans frais de vos actions de la SICAV « LIVRET BOURSE INVESTISSEMENTS » à tout moment et jusqu'à l'entrée en vigueur de la modification, sous réserve de la période de sortie sans frais.

Si vous n'avez pas d'avis sur la modification, nous vous invitons à vous rapprocher de votre conseiller habituel ou de votre distributeur.

Les actionnaires de la SICAV « LIVRET BOURSE INVESTISSEMENTS » sont invités à lire attentivement la documentation de la SICAV (prospectus, DIC PRIIPS, rapports périodiques) mise gratuitement à leur disposition au siège social de la société de gestion (DNCA Finance 19, Place Vendôme 75001 Paris) et disponible sur le site internet de la société de gestion www.dnca-investments.com.

Pour toute information complémentaire, nous vous invitons à vous rapprocher de votre conseiller habituel.
Nous vous remercions pour votre fidélité et vous prions d'agréer, Madame, Monsieur, l'expression de nos sincères salutations.

DNCA FINANCE



DNCA Finance est une société de gestion agréée par l'A.M.F. sous le n° GP00030
Conseiller en investissement financier non indépendant au sens de la Directive MIFID 2 | S.C.S. au capital de 1 634 468,34 €
SIRET 432 518 041 00046 | APE 6630Z | N° de TVA intracommunautaire : FR 73 432 518 041
**DNCA Investments est une marque de DNCA Finance.**