

DNCA INVEST

Sociedad de inversión de capital variable

Domicilio social: 60, avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxemburgo, Gran Ducado de Luxemburgo

N.º del Registro Mercantil (RCS) de Luxemburgo B 125.012
(el «Fondo»)

AVISO A LOS ACCIONISTAS DEL SUBFONDO DNCA INVEST – ALPHA BONDS

Luxemburgo, 20 de junio de 2023

Estimado/a Accionista:

El consejo de administración del Fondo (el «Consejo de administración») desea informarle sobre un cambio importante relativo al subfondo del Fondo DNCA INVEST - ALPHA BONDS (el «Subfondo»).

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

Actualmente, el Subfondo utiliza el «Índice €STER + 2%» a efectos de comparación de rentabilidad y para el cómputo de la comisión de rentabilidad para todas las clases de acciones.

El Consejo de administración, previa consulta con la Sociedad gestora del Fondo, ha decidido, a partir del 24 de julio de 2023 (la «Fecha efectiva»), adaptar el índice y la tasa crítica de rentabilidad (*hurdle rate*) utilizada a efectos de comparación de rentabilidad y para el cómputo de la comisión de rentabilidad de todas las clases de acciones del Subfondo, según se describe más detalladamente en el cuadro siguiente (los «Cambios»):

Clases de acciones	Índice	Indicador del índice compuesto
F (EUR)	€STER + 2,20%	ESTRON Index
SI (EUR)	€STER + 2,10%	ESTRON Index
I (EUR), ID (EUR) y N-SP (EUR)	€STER + 2%	ESTRON Index
H-I (CHF)	SARON + 2%	SRFXON3 Index
H-I (USD)	SOFR + 2%	SOFFRATE Index
H-I (JPY)	TONAR + 2%	MUTKCALM Index
H-I (GBP)	SONIA +2%	SONIO/N Index
H-ID (CAD)	CORRA + 2%	CAONREPO Index
WI (EUR)	€STER + 1,70%	ESTRON Index

H-WI (USD)	SOFR + 1,70%	SOFFRATE Index
H-WI (JPY)	TONAR + 1,70%	MUTKCALM Index
N (EUR) y ND (EUR)	€STER + 1,80%	ESTRON Index
A (EUR) y AD (EUR)	€STER + +1,40%	ESTRON Index
H-A (CHF)	SARON + 1,40%	SRFXON3 Index
H-A (USD)	SOFR + 1,40%	SOFFRATE Index
B (EUR)	€STER + 1,20%	ESTRON Index
Q (EUR)	€STER + 2,40%	ESTRON Index

Los Cambios forman parte de la voluntad de la Sociedad gestora de adaptar, en el contexto del cálculo de la comisión de rentabilidad y a efectos de comparación de rentabilidad, (i) el índice de referencia a la moneda en la que está denominada cada clases de acciones y evitar así los efectos debidos al diferencial de los tipos de cambio; y (ii) la tasa crítica de rentabilidad al nivel de las comisiones de gestión cobradas a cada clase del Subfondo en el mejor interés de los accionistas del Subfondo. El objetivo de adaptar la tasa crítica de rentabilidad (*hurdle rate*) es armonizar el objetivo de gestión con los niveles de la comisión de gestión y los gastos cobrados a los inversores.

Los Cambios pueden dar lugar al devengo de una mayor o menor comisión de rentabilidad. Por lo demás, tenga en cuenta que los cambios anteriores no conllevarán comisiones adicionales (aparte de la comisión de rentabilidad) cobradas por el Fondo. La rentabilidad del Subfondo también se comparará con el índice de cada clase de acciones a partir de la Fecha efectiva.

No se espera que los Cambios conlleven un cambio sustancial en las posiciones de los activos del Subfondo.

Todas las demás características del Subfondo seguirán igual.

Los Cambios no tendrán ningún efecto en el perfil de riesgo del Subfondo, según el Indicador resumido de riesgo (IRR) que figura en los Documentos de datos fundamentales.

Los Cambios se incluirán en la siguiente actualización del Folleto y en los Documento de datos fundamentales del Subfondo, que podrán obtenerse de forma gratuita mediante solicitud dirigida al domicilio social del Fondo, en la dirección indicada arriba.

Nuestro equipo de ventas se encuentra a su disposición para cualquier información adicional que precise en relación con el cambio de índice del Subfondo.

Atentamente,

El Consejo de administración
DNCA INVEST