

DNCA INVEST

Société d'Investissement à Capital Variable
Maatschappelijke 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- EUROSE

Luxemburg, 20 november, 2024

Geachte Aandeelhouder,

De raad van bestuur van het Fonds (de "**Raad van Bestuur**") wil u hierbij informeren over belangrijke wijzigingen met betrekking tot het compartiment van het Fonds DNCA INVEST - EUROSE (het "**Compartiment**").

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

Met ingang van 31 december 2024 (de "**Datum van Inwerkingtreding**") heeft de Raad van Bestuur besloten om (i) de samengestelde benchmark te wijzigen, (ii) prestatievergoedingen in te voeren en (iii) het swing pricing mechanisme toe te passen op het Compartiment (de "**Wijzigingen**"). De Raad van Bestuur heeft tevens besloten om vanaf 1 januari 2025 prestatievergoedingen in te voeren.

De Wijzigingen zullen geen herbalancering van de portefeuille van het Compartiment met zich meebrengen, noch specifieke marktgerelateerde transactiekosten die gekoppeld zouden zijn aan een aanpassing van de portefeuille.

1. Verandering van benchmark

Momenteel gebruikt het Compartiment de "20% Eurostoxx 50 index + 80% FTSE MTS Global index" (de "**Huidige Benchmark**") als samengestelde benchmark voor de vergelijking van de prestaties.

Vanaf de Datum van Inwerkingtreding heeft de Raad van Bestuur besloten om de Huidige Benchmark te vervangen door de "20% Eurostoxx 50 index + 80% Bloomberg Euro Aggregate 1-10 jaar index" (de "**Nieuwe Benchmark**"), aangezien deze meer in overeenstemming is met de portefeuillepositionering van het Compartiment. Aangezien het beleggingsuniversum van de Nieuwe Benchmark representatiever is voor de portefeuille, oordeelde het beheersteam van het Compartiment dat de Nieuwe Benchmark geschikter zal zijn.

[De bestanddelen van de Nieuwe Benchmark zijn vergelijkbaar met die van de Huidige Benchmark en de overgang zal naar verwachting geen aanzienlijke wijziging teweegbrengen in de activa-beleggingen van het Compartiment.].

De Nieuwe Benchmark zal worden gebruikt voor de berekening van de prestatievergoedingen, wat zal leiden tot een verhoging van de vergoedingen die aan het Compartiment worden aangerekend (zie punt 2. hierna). De prestaties van het Compartiment zullen vanaf de Datum van Inwerkingtreding ook worden vergeleken met de Nieuwe Benchmark.

Als gevolg van deze wijziging zal de Nieuwe Benchmark worden gebruikt als ex-post benchmarkindicator in de beleggingsdoelstelling van het Compartiment.

2. Invoer van prestatievergoedingen

Samen met de wijziging van de benchmark heeft de Raad van Bestuur vanaf de Datum van Inwerkingtreding ook besloten om het Compartiment te herpositioneren door zijn vergoedingsstructuur te wijzigen met de toevoeging van prestatievergoedingen ten bedrage van 20% van de positieve prestatie na aftrek van eventuele vergoedingen boven de Nieuwe Benchmark met High Water Mark voor de aandelenklassen "I", "ID", "I CHF", "H-I CHF", "HI USD", "SI", "A", "AD", "H-A USD", "H-A", "B", "B CHF", "N" en "ND".

3. Toepassing van het swing pricing mechanisme

Met ingang van de Datum van Inwerkingtreding heeft de Raad van Bestuur besloten het swing pricing-mechanisme op het Compartiment toe te passen om de bestaande aandeelhouders te beschermen tegen de performanceverwateringseffecten die zij zouden kunnen ondervinden als gevolg van transacties door andere beleggers in hetzelfde compartiment en om de impact van transactiekosten door andere beleggers in hetzelfde compartiment en de impact van transactiekosten in verband met grote transactievolumes op de netto-inventariswaarde per aandeel te beperken.

De Wijzigingen zullen geen impact hebben op het risicoprofiel van het Compartiment (zoals gemeten door de samenvattende risico-indicator (SRI) die in de essentiële-informatiedocumenten ("**KID's**") wordt vermeld).

Alle andere belangrijke kenmerken van het Compartiment blijven ongewijzigd.

Als u van mening bent dat de Wijzigingen niet langer aan uw beleggingseisen voldoen, kunt u tot 27 december 2024 om 12:00 uur 's middags (Luxemburgse tijd) kosteloos de terugkoop van uw aandelen aanvragen.

De Wijzigingen zullen worden opgenomen in de volgende bijwerking van het Prospectus en het KID met betrekking tot het Compartiment, die op verzoek kosteloos verkrijgbaar zijn bij de maatschappelijke zetel van het Fonds op het hierboven vermelde adres.

Ons commercieel team staat tot uw beschikking indien u meer informatie wenst over de wijziging van het Compartiment.

Hoogachtend,

De raad van bestuur
DNCA INVEST