

DNCA Invest
Société d'Investissement à Capital Variable
60, avenue J.F. Kennedy,
L-1855 Luxembourg,
Groothertogdom Luxemburg
R.C.S. Luxembourg No B125.012Luxembourg Niet B125,012
(de '**vennootschap**')

06 september 2023

BERICHT AAN DE AANDEELHOUDERS VAN DNCA INVEST – EVOLUTIF

Betreft: Fusie van DNCA INVEST - VENASQUO met DNCA INVEST - EVOLUTIF

Geachte aandeelhouder

Wij schrijven u aan omdat u aandeelhouder bent van DNCA INVEST – EVOLUTIF (het '**integrerende fonds**'), om u te laten weten dat DNCA INVEST – VENASQUO (het '**geïntegreerde fonds**', samen met het integrerende fonds de '**fondsen**') op 13 oktober 2023 (de '**datum van vankrachtwording**') zal worden geïntegreerd in het integrerende fonds (de '**fusie**'). De transacties in het integrerende fonds zullen door de fusie niet worden onderbroken.

De beslissing om de fondsen te fuseren werd genomen door de raad van bestuur van de vennootschap (de '**raad**').

Reden voor de integratie

Met die integratie wil de vennootschap haar wereldwijde aanbod rationaliseren door producten die deels hetzelfde beleggingsbeleid voeren, te schrappen en zo de administratieve, operationele en economische efficiëntie te verbeteren.

Door de integratie neemt het vermogen onder beheer van het integrerende fonds toe en krijgen beleggers een alternatief fonds van gepaste grootte dat eveneens wordt beheerd door DNCA Finance, de beheermaatschappij van de vennootschap (de '**beheermaatschappij**').

Terwijl in het geïntegreerde fonds de focus ligt op aandelen en/of aan aandelen gerelateerde effecten die zijn uitgegeven in Europa (EER, Zwitserland en het VK), gaat die in het integrerende fonds veeleer naar aandelen zonder geografische beperking, met een belegging in opkomende markten van maximaal 20% van het nettovermogen van het fonds. Verder belegt het geïntegreerde fonds voornamelijk aandelen en aanverwante effecten, terwijl het integrerende fonds tot 70% van zijn nettovermogen kan beleggen in vastrentende effecten en geldmarktinstrumenten.

Hoewel beide fondsen op aandelen zijn gebaseerd, een discretionaire beheerstijl hebben met oog voor ecologische, sociale en governancecriteria (ESG), en voornamelijk in hetzelfde soort financiële instrumenten beleggen, worden de aandeelhouders van het geïntegreerde fonds geïntegreerd in een fonds met bredere beleggingsbeperkingen, waardoor zij toegang krijgen tot een grotere verscheidenheid van geografische regio's en types markten.

Daarom is de raad van mening dat de aandeelhouders van de fondsen baat zullen hebben bij de fusie.

In overeenstemming met artikel 5 en 27 van de statuten van de vennootschap (de '**statuten**') en de bepalingen in het prospectus van de vennootschap (het '**prospectus**') en in het belang van de

aandeelhouders van de fondsen heeft de raad daarom beslist om het geïntegreerde compartiment te integreren in het integrerende compartiment.

Impact op de beleggingsportefeuille en de prestaties van het integrerende fonds

Het integrerende fonds zal na de fusie verder worden beheerd volgens zijn beleggingsdoelstelling en strategie. Vóór de fusie zal het geïntegreerde fonds, indien dat nodig wordt geacht, alle activa die niet stroken met de beleggingsportefeuille van het integrerende fonds of die niet langer kunnen worden aangehouden wegens beleggingsbeperkingen, verkopen. De beleggingsportefeuille van het integrerende fonds hoeft vóór of na de fusie niet te worden geherbalanceerd.

Om bovendien een eerlijke behandeling van de aandeelhouders van beide fondsen te garanderen in overeenstemming met artikel 4 van reglement nr. 10-05 van de *Commission de Surveillance du Secteur Financier* 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 ten aanzien van sommige bepalingen betreffende fusies van fondsen, master-feederconstructies en de kennisgevingsprocedure, blijft het effect van de prestatiegebonden vergoeding voor de aandeelhouders van het integrerende fonds op de datum van vankrachtwording ongewijzigd en niet anders dan wanneer het integrerende fonds inschrijvingen van externe beleggers ontvangt.

Bijgevolg verwacht de raad geen wezenlijke impact op de beleggingsportefeuille of het rendement van het integrerende fonds als gevolg van de fusie.

Kosten en uitgaven in verband met de fusie

De gemaakte kosten voor de fusie, inclusief de juridische, advies- en administratieve kosten, worden gedragen door de beheermaatschappij.

Aangezien de activa van het geïntegreerde fonds in aanmerking komen voor en compatibel zijn met de beleggingsstrategie en de activa van het integrerende fonds, wordt verwacht dat het niet nodig zal zijn om vóór de fusie activa van het geïntegreerde fonds te verkopen.

Ruilverhouding, verwerking van opgebouwde inkomsten en gevolgen van de integratie

Op de datum van vankrachtwording worden alle activa en passiva van het geïntegreerde fonds, inclusief alle verkregen inkomsten, berekend in de definitieve netto-inventariswaarde per aandeel voor elke aandelencategorie en ontvangen aandeelhouders van het geïntegreerde fonds aandelen voor eenzelfde waarde als hun aandelen in het integrerende fonds tegen de netto-inventariswaarde per aandeel berekend op die dag voor de overeenkomstige aandelencategorie. Daarna verkregen inkomsten voor elke aandelencategorie in het integrerende fonds worden verrekend in de netto-inventariswaarde per aandeel naarmate ze worden verkregen.

Dat heeft geen invloed op alle inkomsten die het integrerende fonds vóór de fusie heeft verkregen.

Recht van de aandeelhouders om uit te stappen of te switchen

Als aandeelhouder in het integrerende fonds hebt u het recht uw participatie in het integrerende fonds voor terugkoop aan te bieden of te switchen naar een ander compartiment van de vennootschap. Als u de aandelen in het integrerende fonds na de fusie niet wenst te behouden, kunt u te allen tijde uw instructies overmaken om uw aandelen voor terugkoop aan te bieden of te switchen. BNP Paribas, Luxembourg branch ('**BNP**') zal uw instructies voor de gratis terugkoop of switch uitvoeren in overeenstemming met de bepalingen van het prospectus. De handel in de aandelen van het integrerende fonds worden in het kader van de fusie niet opgeschort.

Fiscale status

De omruiling van aandelen op het ogenblik van de fusie en/of uw terugkoop of switch van aandelen vóór de fusie kan gevolgen hebben voor de fiscale status van uw belegging. Daarom adviseren wij u daarover onafhankelijk professioneel advies in te winnen.

Meer informatie

De essentiële-informatiedocumenten van alle beschikbare aandelencategorieën en het prospectus vindt u op www.dnca-investments.com.

De erkende wettelijke accountant van de vennootschap zal een auditverslag inzake de integratie opstellen dat gratis aangevraagd kan worden bij de beheermaatschappij.

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

Met vriendelijke groet

De raad van bestuur
DNCA INVEST