

DNCA INVEST

Società di investimento a capitale variabile

Sede legale: 60, avenue J.F. Kennedy

L-1855 Lussemburgo,

Granducato di Lussemburgo,

R.C.S. Lussemburgo B 125.012

(il "**Fondo**")

AVVISO AGLI AZIONISTI DI DNCA INVEST- ONE

Lussemburgo, 20.08.2025

Gentile Azionista,

il consiglio di amministrazione del Fondo (il "**Consiglio di Amministrazione**") desidera informarLa di una modifica relativa al comparto del Fondo DNCA INVEST – ONE (il "**Comparto**").

I termini non altrimenti definiti nella presente comunicazione hanno lo stesso significato loro attribuito nel prospetto informativo vigente del Fondo (il "Prospetto").

Alla data del prospetto, il Consiglio di Amministrazione ha deciso di aggiornare la strategia di investimento del Comparto come descritto più dettagliatamente di seguito al fine di (i) consentire una maggiore flessibilità nella gestione del Comparto e (ii) chiarire che gli strumenti finanziari derivati sono utilizzati a fini di investimento oltre che di copertura (le "Modifiche").

A partire dalla Data di Efficacia, la strategia di investimento del Comparto sarà modificata come segue:

"Strategia di investimento:

L'obiettivo del Comparto è investire nelle strategie di gestione di punta di DNCA Finance.

Per la sezione azionaria, il Comparto è esposto alle azioni. L'esposizione azionaria lorda associata agli investimenti del Comparto (posizioni lunghe e corte) non può superare l'800% del patrimonio netto del Comparto. Con un'esposizione azionaria netta limitata al +/- 30% del patrimonio gestito, il Comparto non dipende in modo significativo dall'andamento dei mercati azionari. ~~e la performance dipende essenzialmente dalla capacità della Società di Gestione di individuare titoli azionari che presentano le caratteristiche per sovraperformare i loro indici di mercato o i loro indici di settore.~~

Più precisamente, la strategia del Comparto si basa (ma non si limita) su ~~la~~ capacità della Società di Gestione di identificare i titoli emittenti che possono potenzialmente sovraperformare il loro indice di mercato. ~~Per raggiungere questo obiettivo, la Società di Gestione acquista azioni che potrebbero sovraperformare e vende contemporaneamente un contratto future sull'indice di mercato. Il Comparto implementa esposizioni lunghe e corte su azioni. La performance deriverà dalla differenza tra la performance delle azioni lunghe e corte acquistate e quella dell'indice venduto esposizioni.~~

~~La capacità della Società di Gestione di identificare i titoli che possono potenzialmente sovraperformare il proprio indice di settore, un altro settore correlato o un paniere rilevante. Per raggiungere questo obiettivo, la Società di Gestione acquista azioni che potrebbero sovraperformare il proprio settore di attività o un settore correlato e vende contemporaneamente derivati sull'indice di settore (anche ETF). La performance deriverà dalla differenza di performance tra l'azione acquistata e il contratto future sull'indice di settore o su quello correlato venduto.~~

[...]

A fini di copertura o di investimento (inclusi (i) arbitraggio, (ii) strategia di esposizione o (iii) aumento del rischio azionario, obbligazionario, di inflazione, di credito, di tasso d'interesse o di cambio), il Comparto opera anche sui mercati regolamentati di futures su indici europei e futures su settori (inclusi o meno in un DPS), nonché in OICVM, compresi gli OICVM qualificati come ETF.

Nell'ambito del presente aggiornamento, l'esposizione del Comparto (i) alle azioni dei mercati emergenti sarà modificata da un intervallo compreso tra lo 0% e il 5% a un intervallo compreso tra il -5% e il 5% del patrimonio netto del Comparto e (ii) le azioni non europee (escluse quelle emergenti) passerà da un intervallo compreso tra lo 0% e il 10% a un intervallo compreso tra il -10% e il 10% del patrimonio netto del Comparto.

Le esposizioni negative nel portafoglio del Comparto di cui sopra (ossia -5% e -10%) possono essere ottenute assumendo posizioni corte tramite strumenti finanziari derivati.

Le Modifiche non avranno alcun impatto sul profilo di rischio del Comparto (misurato dall'Indicatore di rischio sintetico (SRI) riportato nei documenti contenenti le informazioni chiave ("KID")) e non comporteranno alcun ribilanciamento del portafoglio del Comparto né costi di transazione specifici legati al mercato che sarebbero connessi a un adeguamento del portafoglio.

Tutte le altre caratteristiche principali del Comparto rimarranno invariate.

Le Modifiche saranno incluse nel prossimo aggiornamento del Prospetto e dei KID, che possono essere ottenuti gratuitamente su richiesta presso la sede legale del Fondo all'indirizzo sopra indicato.

Il nostro team commerciale rimane a vostra disposizione per ulteriori informazioni sulla modifica del Comparto.

Cordiali saluti,

Il Consiglio di Amministrazione
DNCA INVEST