

DNCA INVEST

Investmentfond med variabel kapital
Registrert kontor: 60, avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxembourg,
Storhertugdømmet Luxembourg,
R.C.S. Luxembourg B 125.012
(«Fondet»)

MEDDELELSE TIL AKTIONÆRENE I DNCA INVEST- ONE

Luxembourg, 20.08.2025

Kjære aksjonær,

Styret i fondet (**heretter «styret»**) ønsker å informere deg om en endring knyttet til fondets underfond DNCA INVEST – ONE (heretter «underfondet»).

Begreper som ikke er definert i denne meldingen, har samme betydning som i fondets gjeldende prospekt (prospektet).

På datoen for prospektet har styret besluttet å oppdatere underfondets investeringsstrategi som nærmere beskrevet nedenfor for å (i) gi større fleksibilitet i forvaltningen av underfondet og (ii) presisere at finansielle derivater brukes til investeringsformål i tillegg til sikring (endringene).

Fra ikrafttredelsesdatoen vil underfondets investeringsstrategi endres som følger:

«Investeringsstrategi:

Delfondets mål er å investere i DNCA Finances flaggskipstrategier.

For aksjedelen er underfondet eksponert mot aksjer. Brutto aksjeeksponering knyttet til underfondets investeringer (lange og korte posisjoner) kan ikke overstige 800 % av underfondets netto eiendeler. Med en netto aksjeeksponering begrenset til +/- 30 % av forvaltningskapitalen, er den ikke vesentlig avhengig av aksjemarkedets utvikling. ~~og avkastningen avhenger i hovedsak av forvaltningsselskapets evne til å identifisere aksjer som har egenskaper som gjør at de kan gi bedre avkastning enn markedsindeksene eller sektorindeksene.~~

Mer presist er underfondets strategi basert på (men ikke begrenset til) ~~÷~~ forvaltningsselskapets evne til å identifisere ~~verdipapirer~~ utstedere som potensielt kan gi bedre avkastning enn markedsindeksen. ~~For å nå~~

~~dette målet kjøper forvaltningsselskapet aksjer som kan gi bedre avkastning og selger samtidig en futureskontrakt på markedsindeksen. Underfondet implementerer lange og korte eksponeringer i aksjer. Avkastningen kommer fra forskjellen mellom avkastningen på fondets lange og korte aksjeeksponeringer og indeksene som er solgt.~~

~~Management Companys evne til å identifisere verdipapirer som potensielt kan gi bedre avkastning enn sektorindeksen, en annen relatert sektor eller en relevant kurv. For å nå dette målet kjøper forvaltningsselskapet aksjer som kan gi bedre avkastning enn deres aktivitetsektor eller en relatert sektor, og selger samtidig derivater på sektorindeksen (også ETF). Avkastningen vil komme fra forskjellen mellom avkastningen på de kjøpte aksjene og futureskontrakten på sektorindeksen eller den relaterte indeksen som er solgt.~~

[...]

For sikrings- eller investeringsformål (inkludert (i) arbitrage, (ii) eksponeringsstrategi eller (iii) økning av aksje-, rente-, inflasjons-, kreditt- eller valutarisiko) opererer underfondet også på regulerte markeder for futures på europeiske indekser og futures på sektorer (inkludert eller ikke inkludert i en DPS), samt i UCITS, inkludert UCITS som kvalifiserer som ETF-er.

Som en del av denne oppdateringen vil underfondets eksponering mot (i) aksjer i fremvoksende markeder endres fra et intervall på 0 % til 5 % til et intervall på -5 % til 5 % av underfondets netto eiendeler, og (ii) ikke-europeiske aksjer (unntatt aksjer i fremvoksende markeder) endres fra et intervall på 0 % til 10 % til et intervall på -10 % til 10 % av underfondets netto eiendeler.

De negative eksponeringene i underfondets portefølje som er nevnt ovenfor (dvs. -5 % og -10 %) kan oppnås ved å ta korte posisjoner gjennom finansielle derivater.

Endringene vil ikke ha noen innvirkning på underfondets risikoprofil (målt ved den samlede risikoindikatoren (SRI) som er oppgitt i dokumentene med nøkkelinformasjon («KID-dokumentene»)) og vil ikke medføre noen ombalansering av underfondets portefølje eller spesifikke markedsrelaterte transaksjonskostnader som ville være knyttet til en justering av porteføljen.

Alle andre viktige egenskaper ved underfondet vil forbli uendret.

Endringene vil bli inkludert i neste oppdatering av prospektet og KID-ene, som kan fås gratis på forespørsel til fondets registrerte kontor på adressen angitt ovenfor.

Vårt salgsteam står til disposisjon dersom du trenger ytterligere informasjon om endringen av underfondet.

Med vennlig hilsen

Styret

DNCA INVEST