

## DNCA INVEST

*Investeringsbolag med rörligt kapital*

Säte: 60, avenue J.F. Kennedy

L-1855 Luxemburg,

Storhertigdömet Luxemburg,

R.C.S. Luxemburg B 125.012

("Fonden")

### MEDDELANDE TILL AKTIEÄGARNA I DNCA INVEST- ONE

Luxemburg, 20.08.2025

Bäste aktieägare,

Fondens styrelse ("styrelsen") vill informera er om en förändring som rör fondens delfond DNCA INVEST – ONE ("delfonden").

**Termer som inte definieras i detta meddelande har samma betydelse som i fondens aktuella prospekt ("Prospektet").**

På prospektets datum har styrelsen beslutat att uppdatera delfondens investeringsstrategi enligt nedan för att (i) möjliggöra större flexibilitet i delfondens förvaltning och (ii) klargöra att finansiella derivatinstrument används för investeringsändamål utöver säkring ("Ändringarna").

Från och med ikraftträdandedatumet kommer investeringsstrategin för delfonden att ändras enligt följande:

*"Investeringsstrategi:*

*Delfondens mål är att investera i DNCA Finances flaggskeppsstrategier.*

*När det gäller aktier är delfonden exponerad mot aktier. Bruttoaktieexponeringen i samband med delfondens investeringar (långa och korta positioner) får inte överstiga 800 % av delfondens nettotillgångar. Med en nettoaktieexponering begränsad till +/- 30 % av förvaltad kapital är den inte i någon större utsträckning beroende av aktiemarknadens utveckling. ~~och resultatet beror i huvudsak på förvaltningsbolagets förmåga att identifiera aktier som har egenskaper som gör att de kan överträffa sina marknadsindex eller sina sektorindex.~~*

*Mer precist baseras delfondens strategi på (men är inte begränsad till) ~~÷~~ förvaltningsbolagets förmåga att identifiera ~~värdepapper~~ emittenter som potentiellt kan överträffa sitt marknadsindex. ~~För att uppnå detta mål~~*

~~köper förvaltningsbolaget aktier som kan överträffa och säljer samtidigt ett terminskontrakt på marknadsindex. Delfonden implementerar långa och korta exponeringar mot aktier.~~ Avkastningen kommer från skillnaden mellan avkastningen på långa och korta ~~aktie~~ er som köpts och indexet som sålts exponeringar.

~~Förvaltningsbolaget s förmåga att identifiera värdepapper som potentiellt kan överträffa sitt sektorindex, en annan relaterad sektor eller relevant korg. För att uppnå detta mål köper förvaltningsbolaget aktier som kan överträffa sin verksamhetssektor eller en relaterad sektor och säljer samtidigt derivat på sektorindexet (även ETF). Avkastningen kommer från skillnaden mellan avkastningen på de köpta aktierna och terminskontraktet på sektorindexet eller det relaterade indexet som sålts.~~

[...]

I syfte att säkra eller investera (inklusive (i) arbitrage, (ii) exponeringsstrategi eller (iii) öka aktie-, ränte-, inflations-, kredit- eller valutarisk) är delfonden även verksam på reglerade marknader för terminer på europeiska index och terminer på sektorer (som ingår eller inte ingår i en DPS), samt i UCITS, inklusive UCITS som kvalificerar som ETF:er.

Som en del av denna uppdatering kommer delfondens exponering mot (i) aktier på tillväxtmarknader att ändras från ett intervall på 0 % till 5 % till ett intervall på -5 % till 5 % av delfondens nettotillgångar och (ii) icke-europeiska aktier (exklusive tillväxtmarknader) ändras från ett intervall på 0 % till 10 % till ett intervall på -10 % till 10 % av delfondens nettotillgångar.

De negativa exponeringarna i delfondens portfölj som avses ovan (dvs. -5 % och -10 %) kan uppnås genom korta positioner som uppnås genom finansiella derivatinstrument.

Förändringarna kommer inte att påverka delfondens riskprofil (mätt enligt den sammanfattande riskindikatorn (SRI) som anges i de viktigaste informationsdokumenten ("KID")) och kommer inte att medföra någon ombalansering av delfondens portfölj eller specifika marknadsrelaterade transaktionskostnader som skulle vara kopplade till en justering av portföljen.

Alla andra viktiga egenskaper hos delfonden förblir oförändrade.

Ändringarna kommer att inkluderas i nästa uppdatering av prospektet och KID-dokumentet, som kan erhållas kostnadsfritt på begäran från fondens säte på ovan angiven adress.

Vårt säljteam står till ditt förfogande om du behöver ytterligare information om ändringen av delfonden.

Med vänliga hälsningar

Styrelsen  
**DNCA INVEST**

