

# OnCapital SICAV

Société d'investissement à capital variable  
Registered Office: 2c, rue Albert Borschette,  
L- 1246 Luxembourg  
RCS: B 170.380  
(the "SICAV")

## "Notice to Shareholders of the SICAV"

**Dear Shareholder,**

**The board of directors of the SICAV (the "Board") would like to inform shareholder of the SICAV / of the SICAV's Sub-Fund**

Sub-Fund 1 - OnCapital SICAV – DYNAMIC MULTISTRATEGY

Sub-Fund 2 – OnCapital SICAV – LONG-SHORT DIVERSIFIED FUND

Sub-Fund 3 - OnCapital SICAV – GEM V: GLOBAL EQUITY FUND with Managed Volatility Fund

Sub-Fund 4 - OnCapital SICAV – FIXED INCOME

**about the following changes to be implemented and that will be reflected in the prospectus of the Fund (the "Prospectus"):**

**The Board has resolved to add the below determined wording on Research Costs to the sub-fund particulars of each of the above-mentioned Sub-Funds:**

### QUOTE

#### ***Research Costs***

The Sub-Fund will incur charges from the Investment Manager relating to investment research services defined below, which will be used by the Investment Manager exclusively to make investment management decisions in respect of the Sub-Fund.

Such research services may include, but are not limited to, published research notes, models or reports, other material or services suggesting or recommending an investment strategy or trade ideas, macroeconomic analysis, and access to research analysts or industry experts (including expert networks). The Investment Manager considers that access to such research services and materials is integral to the Sub-Fund's investment strategy, and that such services and materials will inform, and add value to, the Investment Manager's investment decisions made on behalf of the Sub-fund.

In this regard, the Investment Manager intends to operate research payment accounts ("RPA(s)") in order to ensure that they comply with their regulatory obligations under MiFID II. The RPA(s) is operated by the Investment Manager under the control of the Board of Directors of the Fund and shall be used exclusively to pay charges for investment research services received by the Investment Manager from third parties in relation to the Sub-Fund. The RPA must be operated in accordance with the requirements of MiFID II. The Board of Directors of the Fund shall set and regularly assess the research service charges occurred for the Sub-Fund. Only once the Board of the Fund has controlled and assessed the actual research service charges such charges will be deducted from the relevant Sub-Fund assets and will be transferred to the RPA, instead of being paid by it through brokerage fees and commissions.

The estimated annual research budget of the Sub fund is fixed as a maximum of 5.000 EUR p.a.

Exact information on the budgeted and charged amount for research charges paid from the RPA will be determined in the annual accounts of the SICAV.

(more details are given in Section II Point 12.2 Charges and expenses).

UNQUOTE

**The Board has resolved to add the below determined wording on the Research Payment mechanism to the general part of the Prospectus of the SICAV under Section II Point 12.2 Charges and expenses:**

QUOTE

***Research payment mechanism***

To assist the Investment Manager(s) in the pursuit of the investment strategies and objectives of a Sub-Fund, the Investment Manager(s) and the SICAV may establish a research payment mechanism in respect of Sub-Funds in order to provide for the payment of research-related charges which are not funded by the Investment Manager(s) in accordance with the terms of its appointment.

The RPA may be used to pay for investment research charges within the meaning of Commission Delegated Directive (EU) 2017/593 of 7 April 2016 supplementing Directive 2014/65/EU of the European Parliament and of the Council (MiFID II).

The European research providers that are MiFID firms will be obliged to price their research services separately from their execution services.

If a Sub-Fund will be charged investment research fees, this cost will be described in more detail in the relevant Special Section.

UNQUOTE

**Shareholders of the SICAV in all of its Sub-Funds have due to the above added changes the right to redeem their shares cost freely within one month after the publication of this notice.**

**An updated version of the Prospectus of the Fund as well as new versions of the KIIDs of the Sub-Funds of the Fund, where applicable, reflecting the above may be obtained, free of any charges, at the Register Office of the Fund, at the Registered Office of the Management Company of the Fund.**

**These documents are also available at the web site of the Management Company. Shareholders having any question relating to the above changes should not hesitate to contact their financial advisor or UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.,**

Luxembourg, 25.03.2020

**The Board of Directors**

# OnCapital SICAV

Société d'investissement à capital variable  
Registered Office: 2c, rue Albert Borschette,  
L- 1246 Luxembourg  
RCS: B 170.380  
(the "SICAV")

## "Notice to Shareholders of 2. OnCapital SICAV – LONG-SHORT DIVERSIFIED FUND"

The board of directors of the SICAV (the "Board") would like to inform shareholders of Sub-Fund "2. OnCapital SICAV – LONG-SHORT DIVERSIFIED FUND" as follows:

A.) The Board has resolved to update and further clarify the risk profile section of Sub Fund "2. OnCapital SICAV – LONGSHORT DIVERSIFIED FUND" as determined below in track change modus:

QUOTE

Sub-fund may utilize synthetic short exposures through the use of cash settled derivatives such as CFDs, swaps, futures and forwards in order to enhance their overall performance.

¶

This type of synthetic short selling. The Sub-fund may actively engage in short selling, which entails special risks which are further described below, including the risk that stocks sold short have the potential for unlimited losses. If the Sub-fund makes short sales in securities that increase in value, the Sub-fund will lose value.

¶

A synthetic short sale position replicates the economic effect of a transaction in which a fund sells a security it does not own but has borrowed, in anticipation that the market price of that security will decline.

¶

When a Sub-fund initiates such a synthetic short position in a security that it does not own, it enters into a derivative-based transaction with a counterparty or broker-dealer and closes that transaction on or before its expiry date through the receipt or payment of any gains or losses resulting from the transaction. A Sub-fund may be required to pay a fee to synthetically short particular securities and is often obligated to pay over any payments received on such securities. The Sub-fund maintains sufficiently liquid long positions in order to cover any obligations arising from its short positions. If the price of the security on which the synthetic short position is written increases between the time of the initiation of the synthetic short position and the time at which the position is closed, the Sub-fund will incur a loss; conversely, if the price declines, the Sub-fund will realize a short-term capital gain.

¶

Any gain will be decreased and any loss increased by the transactional costs described above.

¶

Although the Sub-fund's gain is limited to the price at which it opened the synthetic short position, its potential loss is theoretically unlimited.

¶

Any loss on short positions may or may not be offset by investing short sale proceeds in other investments. Investing in derivatives entails specific risks relating to liquidity, leverage and credit that may reduce returns and/or increase volatility. Stop loss policies are typically employed to limit actual losses, which would otherwise have to be covered by closing long positions.

B.) The Board has resolved to further and consequently to point A) above to determine under the Investment Policy and Objective the expected level of leverage (absolute value) of "2. OnCapital SICAV – LONG-SHORT DIVERSIFIED

**FUND” to be 0%-300% instead of being 400% which due to the current set up of this Sub-Fund is more clearly reflecting the expected level of leverage of this Sub-Fund. This is reflected below in track change modus:**

QUOTE

The Sub-Fund will normally hold long positions up to 200% and short positions (achieved through the use of derivative instruments) up to 200% of its net assets. The absolute total exposure (long and short) will be at a maximum 3400% of net assets at any time.¶

¶ The Sub-Fund typically intends to maintain a net exposure between -25% and 25% of the sub-fund's net asset value (NAV).¶

¶ For example, if the Sub-Fund's long positions provide an investment exposure equal to 200% of its NAV and the Sub-Fund's short positions provide an investment exposure equal to 175% of its NAV, the Sub-Fund would have a net long exposure equal to 25% of its NAV.¶

¶ When market conditions warrant, the Sub-Fund may increase or decrease its net investment exposure above or below the stated range, including at times maintaining a market neutral or net short exposure in the portfolio but the absolute maximum total Long / Short exposure is 3400% of the Sub-Fund's NAV.¶

UNQUOTE

**C.) The Board has resolved to further and consequently to point A) above to determine under the Section SFTR regulation applicable to this Sub Fund “2. OnCapital SICAV – LONG-SHORT DIVERSIFIED FUND” that the TRS of the Fund-Fund is 300% instead of 400%**

**An updated version of the Prospectus of the Fund as well as new versions of the KIIDs of the Sub-Funds of the Fund, where applicable, reflecting the above may be obtained, free of any charges, at the Register Office of the Fund, at the Registered Office of the Management Company of the Fund.**

**These documents are also available at the web site of the Management Company. Shareholders having any question relating to the above changes should not hesitate to contact their financial advisor or UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.,**

Luxembourg, 25.03.2020

**The Board of Directors**

# OnCapital SICAV

Société d'investissement à capital variable

Sede legale: 2c, rue Albert Borschette,

L- 1246 Lussemburgo

RCS: B 170.380

(la "SICAV")

## "Avviso agli Azionisti della SICAV"

**Gentile Azionista,**

**Il consiglio di amministrazione della SICAV (il "Consiglio") desidera informare gli azionisti della SICAV / del Comparto della SICAV**

Comparto 1 - OnCapital SICAV – DYNAMIC MULTISTRATEGY

Comparto 2 - OnCapital SICAV – LONG-SHORT DIVERSIFIED FUND

Comparto 3 - OnCapital SICAV – GEM V: GLOBAL EQUITY FUND with Managed Volatility Fund

Comparto 4 - OnCapital SICAV – FIXED INCOME

**in merito alle seguenti modifiche che verranno attuate e che saranno riportate nel prospetto informativo del Fondo (il "Prospetto informativo").**

**Il Consiglio ha deciso di aggiungere la seguente formulazione sui Costi di ricerca alle caratteristiche di ciascuno dei suddetti Comparti:**

### **APERTE VIRGOLETTE**

#### ***Costi di ricerca***

Il Comparto sosterrà gli oneri del Gestore degli investimenti relativi ai servizi di ricerca in materia d'investimento definiti in appresso, i quali saranno utilizzati dal Gestore degli investimenti con l'unico scopo di effettuare decisioni di gestione degli investimenti in relazione al Comparto.

Tali servizi di ricerca possono includere, a titolo esemplificativo e non esaustivo, note, modelli o rapporti di ricerca pubblicati, altro materiale o servizi che suggeriscono o raccomandano strategie o idee d'investimento, analisi macroeconomiche nonché l'accesso ad analisti di ricerca o esperti del settore (comprese le reti di esperti). Il Gestore degli investimenti ritiene che l'accesso a tali servizi e materiali di ricerca costituisca parte integrante della strategia d'investimento del Comparto e che tali servizi e materiali contribuiranno e aggiungeranno valore alle decisioni effettuate dal Gestore degli investimenti per conto del Comparto.

A questo proposito, il Gestore degli investimenti intende gestire conti di pagamento per la ricerca ("RPA", dall'inglese "research payment accounts") al fine di garantire l'ottemperanza agli obblighi normativi previsti dalla MiFID II. Gli RPA sono gestiti dal Gestore degli investimenti sotto il controllo del Consiglio di amministrazione del Fondo e devono essere utilizzati esclusivamente per pagare le spese legate ai servizi di ricerca in materia d'investimento ricevuti dal Gestore degli investimenti da terze parti in relazione al Comparto. Gli RPA devono essere gestiti in conformità ai requisiti della MiFID II. Il Consiglio di amministrazione del Fondo è tenuto a determinare e valutare regolarmente le spese per i servizi di ricerca incorse per il Comparto. Solo dopo che il Consiglio del Fondo avrà controllato e valutato le spese effettive per i servizi di ricerca, tali spese saranno dedotte dal patrimonio del relativo Comparto e

trasferite all'RPA, invece di essere pagate dallo stesso attraverso commissioni e spese di intermediazione.

Il budget annuo stimato per l'attività di ricerca del Comparto è fissato ad un massimo di EUR 5.000.

Le informazioni esatte sull'importo preventivato e addebitato per le spese di ricerca pagate dall'RPA saranno determinate nel bilancio annuale della SICAV.

(maggiori dettagli sono forniti nella Sezione II, punto 12.2. Commissioni e spese).

CHIUSE VIRGOLETTE

**Il Consiglio ha deciso di aggiungere la seguente formulazione sul meccanismo di Pagamento per la Ricerca nella parte generale del Prospetto informativo della SICAV alla Sezione II, Punto 12.2 Commissioni e spese:**

APERTE VIRGOLETTE

***Meccanismo di pagamento per la ricerca***

Per assistere il/i Gestore/i degli Investimenti nel perseguimento delle strategie e degli obiettivi d'investimento di un Comparto, il/i Gestore/i degli investimenti e la SICAV possono stabilire un meccanismo di pagamento per la ricerca in relazione ai Comparti al fine di provvedere al pagamento delle spese relative alla ricerca che non sono finanziate dal/i Gestore/i degli investimenti in conformità ai termini della sua/loro nomina.

L'RPA può essere utilizzato per pagare gli oneri legati alla ricerca d'investimento ai sensi della Direttiva delegata (UE) 2017/593 della Commissione, del 7 aprile 2016, che integra la direttiva 2014/65/UE del Parlamento europeo e del Consiglio (MiFID II).

I fornitori di ricerca europei che sono imprese MiFID saranno obbligati a scorporare il costo dei loro servizi di ricerca dal costo dei loro servizi di esecuzione.

Se a un Comparto saranno addebitate spese associate alla ricerca in materia d'investimento, tali costi saranno descritti in maggior dettaglio nella relativa Sezione speciale.

CHIUSE VIRGOLETTE

**In ragione delle suddette modifiche, gli azionisti di tutti i Comparti della SICAV hanno il diritto di chiedere il rimborso gratuito delle loro azioni entro un mese dalla pubblicazione del presente avviso.**

**È possibile ottenere gratuitamente una versione aggiornata del Prospetto informativo del Fondo e le nuove versioni dei KIID dei Comparti del Fondo, che ove necessario rispecchino le modifiche di cui sopra, presso la Sede legale del Fondo o la Sede legale della Società di gestione del Fondo.**

**Tali documenti sono disponibili anche sul sito web della Società di gestione.**

**Gli azionisti che abbiano quesiti da porre in merito alle suddette modifiche possono contattare il proprio consulente finanziario oppure UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.,**

Lussemburgo, 25.03.2020

**Il Consiglio di amministrazione**

# OnCapital SICAV

Société d'investissement à capital variable

Sede legale: 2c, rue Albert Borschette,

L- 1246 Lussemburgo

RCS: B 170.380

(la "SICAV")

## "Avviso agli Azionisti di 2. OnCapital SICAV – LONG-SHORT DIVERSIFIED FUND"

**Il consiglio di amministrazione della SICAV (il "Consiglio") desidera informare gli azionisti del Comparto "2. OnCapital SICAV – LONG-SHORT DIVERSIFIED FUND" di quanto segue:**

**A.) Il Consiglio ha deliberato di aggiornare e chiarire ulteriormente la sezione del profilo di rischio del Comparto "2. OnCapital SICAV – LONGSHORT DIVERSIFIED FUND" come determinato di seguito in modalità revisioni attivate:**

APERTE VIRGOLETTE

Il Comparto può utilizzare esposizioni corte sintetiche tramite l'impiego di derivati con regolamento in contanti quali CFD, swap, futures e contratti a termine per accrescere la relativa performance complessiva.

~~Questo tipo di vendita allo scoperto sintetica~~ Il Comparto può effettuare attivamente operazioni di vendita allo scoperto, il che comporta una serie di rischi specifici sotto descritti: compreso il rischio che le azioni vendute allo scoperto possano causare perdite illimitate. Se il Comparto effettua vendite allo scoperto in titoli che evidenziano un aumento di valore, il Comparto perde valore.

Una posizione di vendita allo scoperto sintetica replica l'effetto economico di una transazione in cui un fondo vende un titolo che non possiede ma che ha preso in prestito, in previsione del calo del prezzo di mercato di quel titolo.

Quando un Comparto apre una posizione corta sintetica in un titolo che non possiede, conclude un'operazione in derivati con una controparte o un broker-dealer e chiude tale operazione alla o prima della sua scadenza attraverso il ricevimento o il pagamento di eventuali guadagni o perdite derivanti dall'operazione. Un Comparto può essere tenuto a pagare una commissione per aprire una posizione corta sintetica su determinati titoli ed è spesso obbligato a restituire qualsiasi pagamento ricevuto sugli stessi. Il Comparto mantiene posizioni lunghe sufficientemente liquide al fine di coprire eventuali obblighi derivanti dalle sue posizioni corte. Se il prezzo del titolo sul quale è aperta una posizione corta sintetica aumenta tra il momento dell'apertura della posizione corta sintetica e il momento di chiusura della stessa, il Comparto incorrerà in una perdita; viceversa, se il prezzo diminuisce, il Comparto realizzerà una plusvalenza a breve termine.

Gli eventuali guadagni e le eventuali perdite saranno, rispettivamente, decurtati o maggiorati dei costi operativi sopra descritti.

Benché i guadagni del Comparto siano limitati al prezzo al quale è stata aperta la posizione corta sintetica, la perdita potenziale è teoricamente illimitata.

Eventuali perdite su posizioni corte possono o meno essere compensate investendo i proventi delle vendite allo scoperto in altri investimenti. L'investimento in derivati comporta specifici rischi legati alla liquidità, all'effetto leva e al credito che potrebbero ridurre i rendimenti e/o aumentare la volatilità. Le politiche di stop loss sono di norma utilizzate per limitare le perdite effettive, che altrimenti dovrebbero essere coperte chiudendo le posizioni lunghe.

**B.) A seguito e in conseguenza del punto A) di cui sopra, il Consiglio ha deciso, ai sensi della Politica e dell'Obiettivo d'investimento, che il livello di effetto leva atteso (valore assoluto) di "2. OnCapital SICAV – LONG-SHORT DIVERSIFIED FUND" non sarà più del 400% bensì sarà compreso tra lo 0% e il 300%, un intervallo che, in ragione dell'attuale impostazione del Comparto, rispecchia più chiaramente il livello di effetto leva atteso del Comparto. Tale modifica è evidenziata di seguito in modalità revisioni attivate:**

#### APERTE VIRGOLETTE

Il Comparto deterrà di norma posizioni lunghe fino al 200% del suo patrimonio netto e posizioni corte (assunte mediante strumenti derivati) fino al 200% del suo patrimonio netto. L'esposizione complessiva (lunga e corta) in termini assoluti raggiungerà al massimo il **3400%** del patrimonio netto in qualsiasi momento.

L'esposizione netta del Comparto sarà di norma compresa tra il -25% e il 25% del suo valore patrimoniale netto (NAV).

Ad esempio, se le posizioni lunghe del Comparto forniscono un'esposizione d'investimento pari al 200% del suo NAV e le posizioni corte del Comparto forniscono un'esposizione d'investimento pari al 175% del suo NAV, il Comparto avrebbe un'esposizione lunga netta pari al 25% del suo NAV.

Se le condizioni di mercato lo permettono, il Comparto può aumentare o diminuire la sua esposizione d'investimento netta al di sopra o al di sotto dell'intervallo determinato, il che implica che a volte può mantenere un'esposizione market neutral o corta netta nel portafoglio ma l'esposizione lunga/corta totale massima è pari al **3400%** del NAV del Comparto.

#### CHIUSE VIRGOLETTE

**C.) A seguito e in conseguenza del punto A) di cui sopra, il Consiglio ha deciso, ai sensi della Sezione sul regolamento SFT applicabile al Comparto "2. OnCapital SICAV – LONG-SHORT DIVERSIFIED FUND", che i TRS del Comparto sono pari al 300% piuttosto che al 400%.**

**È possibile ottenere gratuitamente una versione aggiornata del Prospetto informativo del Fondo e le nuove versioni dei KIID dei Comparti del Fondo, che ove necessario rispecchino le modifiche di cui sopra, presso la Sede legale del Fondo o la Sede legale della Società di gestione del Fondo.**

**Tali documenti sono disponibili anche sul sito web della Società di gestione.**

**Gli azionisti che abbiano quesiti da porre in merito alle suddette modifiche possono contattare il proprio consulente finanziario oppure UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.,**

Lussemburgo, 25.03.2020

**Il Consiglio di amministrazione**



# OnCapital SICAV

Société d'Investissement à Capital Variable

Sitz: 2c, rue Albert Borschette

L-1246 Luxemburg

RCS: B 170.380

(die „SICAV“)

## „Mitteilung an die Anteilhaber der SICAV“

**Sehr geehrter Anteilhaber,**

**der Verwaltungsrat der SICAV (der „Verwaltungsrat“) möchte die Anteilhaber der SICAV / des Teilfonds der SICAV**

Teilfonds 1 – OnCapital SICAV – DYNAMIC MULTISTRATEGY

Teilfonds 2 – OnCapital SICAV – LONG-SHORT DIVERSIFIED FUND

Teilfonds 3 – OnCapital SICAV – GEM V: GLOBAL EQUITY FUND with Managed Volatility Fund

Teilfonds 4 – OnCapital SICAV – FIXED INCOME

**über die folgenden vorgesehenen Änderungen informieren, die umgesetzt und im Verkaufsprospekt des Fonds (der „Prospekt“) berücksichtigt werden:**

**Der Verwaltungsrat hat beschlossen, den Angaben zu jedem der vorstehend genannten Teilfonds den nachfolgend festgelegten Wortlaut bezüglich der Research-Kosten hinzuzufügen:**

### ZITAT

#### ***Research-Kosten***

Dem Teilfonds werden vom Anlageverwalter Kosten für die nachstehend definierten Investment-Research-Dienstleistungen in Rechnung gestellt, die vom Anlageverwalter ausschließlich für Anlageverwaltungsentscheidungen bezüglich des Teilfonds verwendet werden dürfen.

Bei derartigen Research-Dienstleistungen kann es sich unter anderem um die Veröffentlichung von Research-Mitteilungen, -Modellen oder -Berichten, andere Materialien oder Dienstleistungen, in deren Rahmen eine Anlagestrategie oder Handelsideen vorgeschlagen oder empfohlen werden, makroökonomische Analysen sowie den Zugang zu Analysten oder Branchenexperten (einschließlich Expertennetzwerken) handeln. Der Anlageverwalter ist der Ansicht, dass der Zugang zu solchen Research-Dienstleistungen und -Materialien ein wesentlicher Bestandteil der Anlagestrategie des Teilfonds ist und dass solche Dienstleistungen und Materialien zur Findung fundierter und wertschöpfender Anlageentscheidungen des Anlageverwalters für den Teilfonds beitragen.

In dieser Hinsicht beabsichtigt der Anlageverwalter, Analysekonten (Research Payment Accounts, der (die) „RPA(s)“) zu führen, um die Einhaltung ihrer aufsichtsrechtlichen Verpflichtungen gemäß MIFID II sicherzustellen. Der (die) RPA(s) wird (werden) vom Anlageverwalter unter Aufsicht des Verwaltungsrats des Fonds geführt und sind ausschließlich zur Zahlung der Kosten für Investment-Research-Dienstleistungen Dritter im Auftrag des Anlageverwalters im Zusammenhang mit dem Teilfonds bestimmt. Der RPA muss unter Einhaltung der Anforderungen von MIFID II geführt werden. Der Verwaltungsrat legt die Kosten für Research-Dienstleistungen für den Teilfonds fest und überprüft

sie regelmäßig. Erst wenn der Verwaltungsrat des Fonds die tatsächlichen Kosten für Research-Dienstleistungen kontrolliert und festgestellt hat, werden diese vom Vermögen des betreffenden Teilfonds abgezogen und auf den RPA überwiesen, anstatt sie in Form von Brokergebühren und Provisionen zu zahlen.

Das geschätzte jährliche Research-Budget des Teilfonds wurde auf maximal 5.000 EUR pro Jahr festgelegt.

Genauere Angaben zu den budgetierten und in Rechnung gestellten Beträgen, die aus dem RPA gezahlt wurden, werden in den Jahresabschlüssen der SICAV mitgeteilt.

(Nähere Einzelheiten hierzu sind Abschnitt II Punkt 12.2. Kosten und Aufwendungen zu entnehmen.)

ZITAT ENDE

**Der Verwaltungsrat hat beschlossen, dem allgemeinen Teil des Verkaufsprospekts der SICAV, Abschnitt II Punkt 12.2 „Gebühren und Kosten“, den nachfolgend festgelegten Wortlaut bezüglich des Mechanismus für die Zahlung von Research-Kosten hinzuzufügen:**

ZITAT

#### ***Zahlungsmechanismus für Research-Kosten***

Zur Unterstützung des (der) Anlageverwalter(s) bei der Verfolgung der Anlagestrategien und -ziele des Teilfonds können der (die) Anlageverwalter und die SICAV einen Zahlungsmechanismus für Research-Kosten in Bezug auf den Teilfonds für die Begleichung von researchbezogenen, nicht von dem (den) Anlageverwalter(n) im Rahmen seiner Aufgaben zu tragenden Kosten einrichten.

Der RPA kann zur Zahlung von Investment-Research-Kosten im Sinne der Delegierten Richtlinie (EU) 2017/593 der Kommission vom 7. April 2016 zur Ergänzung der Richtlinie 2014/65/EU des Europäischen Parlaments und des Rates (MIFID II) verwendet werden.

Die europäischen Research-Anbieter, bei denen es sich um MIFID-konforme Unternehmen handelt, sind verpflichtet, ihre Research-Dienstleistungen unabhängig von ihren Abwicklungsdienstleistungen zu bepreisen.

Wenn einem Teilfonds Investment-Research-Kosten in Rechnung gestellt werden, werden diese Kosten im jeweiligen Sonderteil ausführlicher ausgewiesen.

ZITAT ENDE

**Anteilinhaber der SICAV und aller ihrer Teilfonds haben aufgrund der oben genannten neu hinzugekommenen Änderungen Anspruch auf einen kostenlosen Umtausch ihrer Anteile innerhalb eines Monats nach Veröffentlichung dieser Mitteilung.**

**Eine aktualisierte Version des Fondsprospekts sowie eventuelle neue Versionen der Dokumente mit den wesentlichen Anlegerinformationen für die Teilfonds des Fonds, die die obigen Änderungen enthalten, sind kostenlos am Sitz des Fonds und am Sitz der Verwaltungsgesellschaft des Fonds erhältlich.**

**Diese Dokumente stehen auch auf der Website der Verwaltungsgesellschaft zur Verfügung.**

**Anteilinhaber, die Fragen zu den oben genannten Änderungen haben, sollten sich umgehend an ihren Finanzberater oder an UBS Fund Management (Luxembourg) S.A. wenden.**

Luxemburg, den 25.03.2020

**Der Verwaltungsrat**

# OnCapital SICAV

Société d'Investissement à Capital Variable

Sitz: 2c, rue Albert Borschette

L-1246 Luxemburg

RCS: B 170.380

(die „SICAV“)

„Mitteilung an die Anteilhaber von 2. OnCapital SICAV – LONG-SHORT DIVERSIFIED FUND“

**Der Verwaltungsrat möchte den Anteilhabern des Teilfonds „2. OnCapital SICAV – LONG-SHORT DIVERSIFIED FUND“ Folgendes mitteilen:**

**A.) Der Verwaltungsrat hat beschlossen, den Abschnitt über das Risikoprofil von Teilfonds „2. OnCapital SICAV – LONG-SHORT DIVERSIFIED FUND“ wie nachstehend (im Modus „Änderungen nachverfolgen“) festgelegt zu aktualisieren und noch eindeutiger zu formulieren:**

ZITAT

Der Teilfonds kann synthetische Short-Positionen mittels bar abgerechneter Derivate wie CFDs, Swaps, Futures und Terminkontrakte eingehen, um die allgemeine Performance zu steigern.

~~Derartige synthetische Leerverkäufe können Der Teilfonds kann aktiv Leerverkäufe vornehmen, die besondere Risiken mit sich bringen, die nachstehend ausführlicher beschrieben sind: darunter das Risiko, dass leer verkaufte Aktien potenziell zu unbegrenzten Verlusten führen können. Wenn der Teilfonds Leerverkäufe von Wertpapieren vornimmt, die im Wert steigen, wird der Teilfonds an Wert verlieren.~~

Eine synthetische Leerverkaufsposition bildet die wirtschaftlichen Auswirkungen einer Transaktion nach, wobei der Fonds ein Wertpapier verkauft, das nicht sein Eigentum ist, sondern von ihm in der Erwartung ausgeliehen wurde, dass der Marktpreis dieses Wertpapiers fallen werde.

Wenn ein Teilfonds eine solche synthetische Leerverkaufsposition in einem ihm nicht gehörenden Wertpapier eingeht, handelt es sich um eine Derivattransaktion mit einer Gegenpartei oder einem Broker/Händler, die am oder vor dem Fälligkeitsdatum durch den Empfang bzw. die Auszahlung allfälliger Gewinne oder Verluste aus der Transaktion abgeschlossen wird. Ein Teilfonds muss unter Umständen eine Gebühr für synthetische Leerverkaufspositionen in bestimmten Wertpapieren zahlen und ist oftmals verpflichtet, mehr zu zahlen, als er für diese Wertpapiere an Zahlungen erhält. Der Teilfonds hält ausreichend liquide Long-Positionen, um allfällige Verpflichtungen aus seinen Short-Positionen abzudecken. Wenn der Preis eines Wertpapiers, in dem die Leerverkaufsposition eingegangen wurde, im Zeitraum ab der Aufnahme der synthetischen Leerverkaufsposition bis zur Schließung der Position ansteigt, erleidet der Teilfonds einen Verlust; wenn der Preis fällt, erzielt der Teilfonds einen kurzfristigen Kapitalgewinn.

Durch die oben angegebenen Transaktionskosten fallen alle Gewinne geringer und alle Verluste höher aus.

Während der Gewinn des Teilfonds nicht höher als der Preis ausfallen kann, zu dem die synthetische Leerverkaufsposition eröffnet wurde, ist der potenzielle Verlust praktisch unbegrenzt.

Ein Verlust bei Short-Positionen kann durch die Anlage von Erlösen aus Leerverkäufen möglicherweise ausgeglichen werden, möglicherweise aber auch nicht. Die Anlage in Derivaten bringt spezifische Risiken im Zusammenhang mit der Liquidität, der Hebelwirkung und dem Kredit mit sich, welche die Erträge mindern und/oder die Volatilität erhöhen können. Üblicherweise werden Stop-Loss-Maßnahmen zur Begrenzung tatsächlicher Verluste eingesetzt, die ansonsten durch Schließung von Long-Positionen gedeckt werden müssten.

**B.) Der Verwaltungsrat hat des Weiteren gemäß obenstehendem Punkt A) beschlossen, für den „2. OnCapital SICAV – LONG-SHORT DIVERSIFIED FUND“ unter „Anlagepolitik und Anlageziel“ den voraussichtlichen Fremdkapitalanteil von 400% auf 0% bis 300% zu ändern, da dies aufgrund der aktuellen Zusammensetzung des Fonds dem voraussichtlichen Fremdkapitalanteil dieses Teilfonds eher entspricht. Dies ist im Folgenden berücksichtigt (im Modus „Änderungen nachverfolgen“):**

ZITAT

Der Teilfonds wird normalerweise Long-Positionen von bis zu 200% und Short-Positionen (mittels des Einsatzes von derivativen Instrumenten) von bis zu 200% seines Nettovermögens halten. Das absolute Gesamtengagement (Long- und Short-Positionen) wird zu jedem Zeitpunkt maximal ~~400~~300% des Nettovermögens betragen.

Der Teilfonds beabsichtigt, typischerweise ein Nettoengagement zwischen -25% und 25% des Nettoinventarwerts (NIW) des Teilfonds zu unterhalten.

Wenn beispielsweise die Long-Positionen des Teilfonds ein Anlageengagement von 200% seines NIW bieten und die Short-Positionen des Teilfonds einem Anlageengagement von 175% seines NIW entsprechen, hätte der Teilfonds ein Nettoengagement in Long-Positionen von 25% seines NIW.

Wenn die Marktbedingungen dies rechtfertigen, kann der Teilfonds sein Nettoanlageengagement über oder unter die genannte Bandbreite erhöhen oder senken, wie auch bisweilen eine marktneutrale Position einnehmen oder ein Netto-Short-Engagement im Portfolio unterhalten, jedoch beträgt das maximale Gesamtengagement in Long- und Short-Positionen ~~400~~300% des NIW des Teilfonds.

ZITAT ENDE

**C.) Der Verwaltungsrat hat des Weiteren gemäß obenstehendem Punkt A) beschlossen, im Abschnitt „Für den Teilfonds „2. OnCapital SICAV – LONG-SHORT DIVERSIFIED FUND“ geltende SFTR-Vorschriften“ den TRS des Fonds von 400% auf 300% zu ändern.**

**Eine aktualisierte Version des Fondsprospekts sowie eventuelle neue Versionen der Dokumente mit den wesentlichen Anlegerinformationen für die Teilfonds des Fonds, die die obigen Änderungen enthalten, sind kostenlos am Sitz des Fonds und am Sitz der Verwaltungsgesellschaft des Fonds erhältlich.**

**Diese Dokumente stehen auch auf der Website der Verwaltungsgesellschaft zur Verfügung.**

**Anteilinhaber, die Fragen zu den oben genannten Änderungen haben, sollten sich umgehend an ihren Finanzberater oder an UBS Fund Management (Luxembourg) S.A. wenden.**

Luxemburg, den 25.03.2020

**Der Verwaltungsrat**