

Cape Capital SICAV-UCITS
Investment company with variable capital
("Société d'investissement à capital variable")
Registered office: 5, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg,
Grand Duchy of Luxembourg
RCS Luxembourg: B.196.061
(the "**Fund**")

Luxembourg, 11 March 2026

Notice to shareholders of the sub-fund

Cape Capital SICAV-UCITS – Cape Select Bond Fund

(the "**Sub-Fund**")

Dear Shareholders,

Recent regulatory changes have triggered a requirement to introduce additional liquidity management tools and to update the disclosures of the existing liquidity management tools in the prospectus of the Fund (the "**Prospectus**").

In light of the updated requirements, the board of directors of the Fund (the "**Board of Directors**") hereby informs the shareholders of the Sub-Fund (the "**Shareholders**") of the following changes to the Prospectus and of its decision to proceed with the amendments set out below with effect as of 16 April 2026:

I. Redemption gate

The section "Redemption of Shares" of the general part of the Prospectus will be amended to update the circumstances and operational aspects of the use of redemption gates as a liquidity management tool.

The update clarifies that the Management Company or Board of Directors may activate a redemption gate if net redemption requests on a dealing date exceed 10% of the Net Asset Value of the Sub-Fund. When redemption gating is applied, the activation threshold will be applied equally to all investors of the Sub-Fund, and redemptions will be processed on a *pro rata* basis, with deferred requests prioritised on the next Valuation Day. Such redemption requests will be redeemed at the Net Asset Value per Share prevailing as at the Valuation Day on which they are redeemed.

II. Suspension of issue, redemption, conversion and/or repurchase of Shares

The section "Suspension of the Subscription, Conversion and Redemption of Shares and/or the Calculation of the Net Asset Value" of the general part of the Prospectus will be renamed to "Suspension of the Subscription, Redemption, Conversion and/or Repurchase of Shares and/or the Calculation of the Net Asset Value" and will be amended accordingly to provide for the suspension of repurchases of Shares.

III. Extension of notice periods

The section "Extension of Notice Periods" will be introduced to the Sub-Fund supplement to provide for the option to make use of the extension of notice periods as a liquidity management tool. The Management Company or Board of Directors may activate this extension applicable to redemption requests made by Shareholders when redeeming their shares, for up to 90 days, when the Management Company or the Board of Directors determines in its own discretion the activation to be necessary to protect the Sub-Fund's and the investors' best interests due to periods of market stress, liquidity problems, unusual redemption activity or any other exceptional circumstances.

This notice should be read in conjunction with the latest updated Prospectus.

Shareholders disagreeing with the changes described in section III above may redeem their shares of the Sub-Fund free of any charge from the date of this notice until 10 April 2026.

The above-mentioned changes, including additional minor updates and clerical changes, will be reflected in an updated Prospectus to be dated April 2026 which will be made available to the Shareholders at the registered office of the Fund.

Capitalised terms not defined herein have the meaning as set forth in the Prospectus.

Yours faithfully,

Luxembourg, on 11 March 2026

The Board of Directors

Cape Capital SICAV-UCITS
Investmentgesellschaft mit variablem Kapital
(„*Société d'investissement à capital variable*“)
Eingetragener Sitz: 5, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg,
Grand Duchy of Luxembourg
RCS Luxembourg: B.196.061
(der „**Fonds**“)

Luxemburg, 11. März 2026

Mitteilung an die Anteilsinhaber des Teilfonds

Cape Capital SICAV-UCITS – Cape Select Bond Fund

(der „**Teilfonds**“)

Sehr geehrte Anteilsinhaberin, sehr geehrter Anteilsinhaber,

jüngste aufsichtsrechtliche Änderungen machen es erforderlich, zusätzliche Liquiditätsmanagement-Instrumente einzuführen und die Angaben zu den bestehenden Liquiditätsmanagement-Instrumenten im Fondsprospekt (der „**Prospekt**“) zu aktualisieren.

Angesichts der aktualisierten Anforderungen setzt der Verwaltungsrat des Fonds (der „**Verwaltungsrat**“) die Anteilsinhaber des Teilfonds (die „**Anteilsinhaber**“) hiermit von den folgenden Änderungen am Prospekt sowie von seiner Entscheidung in Kenntnis, die nachstehend angegebenen Änderungen mit Wirkung vom 16. April 2026 umzusetzen:

I. Rücknahmebeschränkungen

Der Abschnitt „Rücknahmebeschränkungen“ im allgemeinen Teil des Prospekts wird geändert, um die Umstände und operationellen Aspekte des Einsatzes von Rücknahmebeschränkungen als Liquiditätsmanagement-Instrument zu aktualisieren.

Die Aktualisierung stellt klar, dass die Verwaltungsgesellschaft oder der Verwaltungsrat Rücknahmebeschränkungen aktivieren kann, wenn die Rücknahmeanträge an einem Handelstag 10 % des Nettoinventarwerts des Teilfonds überschreiten. Werden Rücknahmebeschränkungen angewandt, gilt die Aktivierungsschwelle für alle Anleger des Teilfonds gleichermaßen. Rücknahmen werden *anteilig* verarbeitet, wobei zurückgestellte Rücknahmen am folgenden Bewertungstag vorrangig behandelt werden. Derartige Rücknahmeanträge werden zum Nettoinventarwert je Anteil am Bewertungstag erfüllt, an dem die Rücknahme durchgeführt wird.

II. Aussetzung der Ausgabe, der Rücknahme, des Umtauschs und/oder des Rückkaufs von Anteilen

Der Abschnitt „Aussetzung der Zeichnung, des Umtauschs und der Rücknahme von Anteilen und/oder der Berechnung des Nettoinventarwerts“ im allgemeinen Teil des Prospekts wird umbenannt in „Aussetzung der Zeichnung, der Rücknahme, des Umtauschs und/oder des Rückkaufs von Anteilen und/oder der Berechnung des Nettoinventarwerts“ und entsprechend geändert, um die Aussetzung des Rückkaufs von Anteilen vorzusehen.

III. Verlängerung von Kündigungsfristen

Der Abschnitt „Verlängerung von Kündigungsfristen“ wird im Nachtrag für den Teilfonds eingeführt, um die Möglichkeit vorzusehen, die Verlängerung von Kündigungsfristen als Liquiditätsmanagement-Instrument einzusetzen. Die Verwaltungsgesellschaft oder der Verwaltungsrat kann diese Verlängerung für Rücknahmeanträge von Anteilsinhabern bei der Rücknahme ihrer Anteile für bis zu 90 Tage aktivieren, wenn die Verwaltungsgesellschaft oder der Verwaltungsrat nach eigenem Ermessen feststellt, dass die Aktivierung zum Schutz der Interessen des Teilfonds und der Anleger

aufgrund von turbulenten Marktphasen, Liquiditätsproblemen, ungewöhnlichen Rücknahmeaktivitäten oder anderen außergewöhnlichen Umständen erforderlich ist.

Diese Mitteilung ist im Zusammenhang mit dem neuesten aktualisierten Prospekt zu lesen.

Anteilshaber, die mit den vorstehend in Abschnitt III beschriebenen Änderungen nicht einverstanden sind, können ihre Anteile am Teilfonds ab dem Datum dieser Mitteilung bis zum 10. April 2026 kostenlos zurückgeben.

Die vorgenannten Änderungen, darunter zusätzliche geringfügige Aktualisierungen und Korrekturen, gehen aus einem aktualisierten Prospekt vom April 2026 hervor, der Anteilshabern am eingetragenen Geschäftssitz des Fonds zur Verfügung gestellt wird.

In diesem Dokument nicht definierte Begriffe haben dieselbe Bedeutung wie im Prospekt angegeben.

Mit freundlichen Grüßen

Luxemburg, 11. März 2026

Der Verwaltungsrat

Cape Capital SICAV-UCITS
Société d'investissement à capital variable

Siège social : 5, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg,
Grand-Duché de Luxembourg
RCS Luxembourg : B.196.061
(le « **Compartiment** »)

Luxembourg, le 11 mars 2026

Avis aux Actionnaires du compartiment

Cape Capital SICAV-UCITS – Cape Select Bond Fund

(le « **Compartiment** »)

Chers Actionnaires,

De récentes modifications réglementaires ont entraîné l'obligation de mettre en place des outils de gestion de la liquidité supplémentaires et de mettre à jour les informations concernant les outils déjà existants dans le prospectus du Fonds (le « **Prospectus** »).

À la lumière de ces nouvelles obligations, le conseil d'administration du Fonds (le « **Conseil d'administration** ») informe par les présentes les actionnaires du Compartiment (les « **Actionnaires** ») des modifications suivantes apportées au Prospectus et de sa décision de mettre en œuvre les modifications décrites ci-dessous, avec effet au 16 avril 2026 :

I. Mesures de plafonnement des rachats

La section « Rachats d'Actions » figurant dans la partie générale du Prospectus sera modifiée afin de mettre à jour le contexte et les modalités opérationnelles d'utilisation des mesures de plafonnement des rachats comme outil de gestion de la liquidité.

Cette mise à jour précise que la Société de gestion ou le Conseil d'administration peut décider d'activer des mesures de plafonnement des rachats si les demandes de rachat nettes à une date de négociation dépassent 10 % de la Valeur liquidative du Compartiment. Lorsqu'une mesure de plafonnement des rachats est utilisée, le seuil d'activation s'applique de manière uniforme à tous les investisseurs du Compartiment. Les rachats sont traités au *pro rata*, et les demandes différées bénéficient d'une priorité le Jour d'évaluation suivant. Les demandes de rachat sont exécutées à la Valeur liquidative par Action telle que déterminée le Jour d'évaluation applicable au rachat.

II. Suspension de l'émission, du rachat à la demande des Actionnaires, de la conversion et/ou du rachat par le Compartiment des Actions

La section « Suspension de la Souscription, de la Conversion et du Rachat d'Actions et/ou du Calcul de la Valeur liquidative » figurant dans la partie générale du Prospectus sera renommée « Suspension de l'émission, du rachat à la demande des Actionnaires, de la conversion et/ou rachat par le Compartiment des Actions et/ou du Calcul de la Valeur liquidative » et sera modifiée en conséquence afin de prendre en compte la suspension des rachats d'Actions par le Compartiment.

III. Extension des délais de préavis

La section « Extension des délais de préavis » sera ajoutée au supplément du Compartiment afin de prévoir la possibilité de prolonger les délais de préavis à des fins d'outil de gestion de la liquidité. Le Conseil d'administration de la Société de gestion pourra activer cette extension applicable aux demandes de rachats présentées par les Actionnaires, pour une durée maximale de 90 jours, lorsque la Société de gestion ou le Conseil d'administration estime, à sa seule discrétion, que cette activation est nécessaire pour protéger les intérêts du Compartiment et de ses investisseurs, en cas de périodes

de tensions sur les marchés, de problèmes de liquidité, d'une activité de remboursement inhabituelle ou de toute autre circonstance exceptionnelle.

Le présent avis doit être lu conjointement avec le Prospectus le plus récent mis à jour.

Les Actionnaires qui n'approuvent pas les modifications décrites à la section III ci-dessus peuvent procéder au rachat de leurs actions du Compartiment, sans frais, à compter de la date du présent avis jusqu'au 10 avril 2026.

Les modifications susmentionnées, en ce compris les mises à jour mineures supplémentaires et les modifications de nature administrative, seront intégrées dans un Prospectus mis à jour, daté d'avril 2026, qui sera mis à la disposition des Actionnaires au siège social du Fonds.

Les termes en majuscules non définis dans le présent avis ont le sens qui leur est donné dans le Prospectus.

Nous vous prions de croire en l'expression de nos sentiments dévoués,

Luxembourg, le 11 mars 2026

Le Conseil d'administration