

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 Equity 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 Equity 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
Investmentbolag med rörligt kapital
("Société d'investissement à capital variable")
Säte: 5, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg,
Storhertigdömet Luxemburg
Luxemburgs handels- och bolagsregister, RCS Luxembourg: B.196.061
("Fonden")

Luxemburg den 11 mars 2026

Meddelande till andelsägarna i delfonden
Cape Capital SICAV-UCITS – Cape Equity Fund
("Delfonden")

Till andelsägarna

Nyligen införda regulatoriska förändringar har utlöst ett krav på att införa ytterligare likviditetshanteringsverktyg och uppdatera upplysningarna för befintliga likviditetshanteringsverktyg i Fondens informationsbroschyr ("**Informationsbroschyren**").

Mot bakgrund av de uppdaterade kraven informerar Fondens styrelse ("**Styrelsen**") härmed Delfondens andelsägare ("**Andelsägarna**") om följande förändringar i Informationsbroschyren och om sitt beslut att genomföra de ändringar som framgår nedan med verkan från den 16 april 2026:

I. Inlösen spärr

Avsnittet "Redemption of Shares" i Informationsbroschyrens allmänna del kommer att ändras för att uppdatera de förhållanden och driftsmässiga aspekter som rör inlösen spärrar som likviditetshanteringsverktyg.

Denna uppdatering tydliggör att Förvaltningsbolaget eller Styrelsen kan aktivera en inlösen spärr om begäranden om inlösen under en viss handelsdag, netto, överstiger 10 procent av Delfondens Nettoandelsvärde. När inlösen spärrar tillämpas kommer aktiveringsgränsen att tillämpas lika på alla Delfondens investerare, begäranden om inlösen att behandlas *proportionellt* och uppskjutna begäranden att prioriteras nästa Värderingsdag. Sådana begäranden om inlösen kommer att lösas in till det Nettoandelsvärde per andel som råder den Värderingsdag då de lösas in.

II. Inställande av emission, inlösen, byte och/eller återköp av andelar

Avsnittet "Suspension of the Subscription, Conversion and Redemption of Shares and/or the Calculation of the Net Asset Value" i Informationsbroschyrens allmänna del kommer att byta namn till "Suspension of the Subscription, Redemption, Conversion and/or Repurchase of Shares and/or the Calculation of the Net Asset Value" och ändras i linje med detta för att göra det möjligt att ställa in återköp av andelar.

III. Utökning av uppsägningstider

Avsnittet "Extension of Notice Periods" kommer att införas i Delfondens fondbilaga för att göra det möjligt att förlänga uppsägningstider som likviditetshanteringsverktyg. Förvaltningsbolaget eller Styrelsen kan aktivera en sådan förlängning som gäller varje begäran om inlösen som lämnas in av Andelsägare när de löser in sina andelar med upp till 90 dagar om Förvaltningsbolaget eller Styrelsen efter eget gottfinnande anser att en sådan aktivering är nödvändig för att skydda Delfondens och investerarnas intressen under perioder med marknadsstress, likviditetsproblem, ovanlig inlösenaktivitet eller andra exceptionella omständigheter.

Detta meddelande bör läsas tillsammans med den senast uppdaterade Informationsbroschyren.

Andelsägare som inte accepterar de förändringar som beskrivs i avsnitt III ovan kan lösa in sina andelar i Delfonden kostnadsfritt från dagen för detta meddelande till den 10 april 2026.

Ovan nämnda förändringar, inklusive ytterligare mindre uppdateringar och rent formella ändringar, kommer att återspeglas i en uppdaterad Informationsbroschyr. Denna kommer att dateras i april 2026 och göras tillgänglig för Andelsägarna på Fondens säte.

Begrepp som skrivits med stor bokstav utan att definieras häri har den innebörd som framgår av Informationsbroschyren.

Med vänlig hälsning

Luxemburg den 11 mars 2026

Styrelsen