

OnCapital SICAV
Investment company with variable capital
("Société d'investissement à capital variable")
Registered office: 33A, avenue J. F. Kennedy, L-1855 Luxembourg,
Grand Duchy of Luxembourg
RCS Luxembourg: B.170.380
(the "**Fund**")

Luxembourg, 11 March 2026

Information to the shareholders of the 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 all Sub-Funds (the "**Shareholders**") of the following changes to the general part of the Prospectus and of its decision to proceed with the amendments set out below with effect as of 16 April 2026:

I. Redemption in kind

The section "REDEMPTION OF SHARES" of the general provisions of the Prospectus will be amended to update the circumstances and operational aspects of the use of redemptions in kind.

The update clarifies that the Management Company or Board of Directors may satisfy redemption requests by transferring assets held by a Sub-Fund to the Shareholders, instead of cash, to prevent the sale of sizable blocks of securities in response to redemption requests, where such sale would be likely to result in significant transaction costs and market price impacts to the Shareholders, or in any other circumstances as determined by the Management Company or Board of Directors. Redemptions in kind may be made directly or via intermediaries, will continue to be valued independently, and any related costs will generally be borne by the redeeming investor or such other third party as determined by the Management Company or Board of Directors.

The availability of redemptions in kind as a liquidity management tool will be restricted to professional investors. Outside the context of liquidity management, redemptions in kind may be used with regard to all investors, where requested or consented by the latter.

II. Redemption gate

The section "DEFERRAL OF CONVERSION AND REDEMPTION OF SHARES" of the general provisions of the Prospectus will be renamed "REDEMPTION GATE" and 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 a 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.

III. Extension of notice periods

The section "EXTENSION OF NOTICE PERIODS" will be introduced to the general provisions of the Prospectus 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.

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

The section "SUSPENSION OF THE NET ASSET VALUE CALCULATION AND OF THE ISSUE, CONVERSION AND REDEMPTION OF SHARES" of the general provisions of the Prospectus will be renamed to "SUSPENSION OF THE NET ASSET VALUE CALCULATION AND OF THE ISSUE, REDEMPTION, CONVERSION AND/OR REPURCHASE OF SHARES" and will be amended accordingly to provide for the suspension of repurchases of Shares.

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 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

OnCapital SICAV

Società di investimento a capitale variabile

("Société d'investissement à capital variable")

Sede legale: 33A, avenue J. F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo,
Granducato di Lussemburgo
RCS Luxembourg: B.170.380

(il "**Fondo**")

Lussemburgo, 11 marzo 2026

Avviso agli azionisti del Fondo

Gentile Azionista,

Le recenti modifiche normative hanno reso necessario introdurre ulteriori strumenti di gestione della liquidità e aggiornare le informazioni relative agli strumenti di gestione della liquidità esistenti nel prospetto informativo del Fondo (il "**Prospetto informativo**").

Alla luce dei requisiti aggiornati, con la presente il consiglio di amministrazione del Fondo (il "**Consiglio di amministrazione**") informa gli azionisti di tutti i Comparti (gli "**Azionisti**") delle seguenti modifiche alla parte generale del Prospetto informativo e della sua decisione di procedere con le modifiche di seguito indicate con effetto dal 16 aprile 2026:

I. Rimborso in natura

La sezione "RIMBORSO DI AZIONI" delle disposizioni generali del Prospetto informativo sarà modificata per aggiornare le circostanze e gli aspetti operativi dell'utilizzo dei rimborsi in natura.

L'aggiornamento chiarisce che, anziché effettuare il pagamento in contanti, la Società di gestione o il Consiglio di amministrazione può soddisfare le richieste di rimborso trasferendo agli Azionisti attività detenute da un Comparto al fine di evitare la vendita di grandi quantità di titoli in risposta alle richieste di rimborso, qualora tale vendita possa comportare costi di transazione significativi e avere un impatto sul prezzo di mercato per gli Azionisti, o in qualsiasi altra circostanza, secondo quanto stabilito dalla Società di gestione o dal Consiglio di amministrazione. I rimborsi in natura possono essere effettuati direttamente o tramite intermediari, continueranno ad essere valutati in modo indipendente e gli eventuali costi correlati saranno generalmente a carico dell'investitore che richiede il rimborso o di altri terzi, secondo quanto stabilito dalla Società di gestione o dal Consiglio di amministrazione.

La disponibilità dei rimborsi in natura come strumento di gestione della liquidità sarà limitata agli investitori professionali. Al di fuori del contesto della gestione della liquidità, i rimborsi in natura possono essere utilizzati nei confronti di tutti gli investitori, su richiesta o con il consenso di questi ultimi.

II. Sospensione dei rimborsi

Il titolo della sezione "RINVIO DELLE CONVERSIONI E DEI RIMBORSI DI AZIONI" delle disposizioni generali del Prospetto informativo sarà modificato in "SOSPENSIONE DEI RIMBORSI" e la sezione sarà modificata per aggiornare le circostanze e gli aspetti operativi dell'utilizzo delle sospensioni dei rimborsi come strumento di gestione della liquidità.

L'aggiornamento chiarisce che la Società di gestione o il Consiglio di amministrazione può sospendere i rimborsi se le richieste di rimborso nette in una data di negoziazione superano il 10% del Valore patrimoniale netto di un Comparto. In caso di sospensione dei rimborsi, la soglia di attivazione sarà applicata uniformemente a tutti gli investitori del Comparto, i rimborsi saranno elaborati su base proporzionale e le richieste differite avranno la priorità nel Giorno di valutazione successivo. Tali

richieste di rimborso saranno soddisfatte al Valore patrimoniale netto per Azione applicabile nel Giorno di valutazione in cui vengono trattate.

III. Proroga dei termini di preavviso

La sezione "PROROGA DEI TERMINI DI PREAVVISO" sarà inserita nelle disposizioni generali del Prospetto informativo per consentire di avvalersi della proroga dei termini di preavviso come strumento di gestione della liquidità. La Società di gestione o il Consiglio di amministrazione può attivare tale proroga applicabile alle richieste di rimborso presentate dagli Azionisti al momento della richiesta, per un massimo di 90 giorni, laddove la Società di gestione o il Consiglio di amministrazione ritenga, a propria discrezione, che tale attivazione sia necessaria per tutelare gli interessi del Comparto e degli investitori a causa di periodi di stress dei mercati, problemi di liquidità, attività di rimborso insolite o qualsiasi altra circostanza eccezionale.

IV. Sospensione dell'emissione, del rimborso, della conversione e/o del riacquisto di Azioni

Il titolo della sezione "SOSPENSIONE DEL CALCOLO DEL VALORE PATRIMONIALE NETTO E DELL'EMISSIONE, DELLA CONVERSIONE E DEL RIMBORSO DI AZIONI" delle disposizioni generali del Prospetto informativo sarà modificato in "SOSPENSIONE DEL CALCOLO DEL VALORE PATRIMONIALE NETTO E DELL'EMISSIONE, DEL RIMBORSO, DELLA CONVERSIONE E/O DEL RIAQUISTO DI AZIONI" e la sezione sarà modificata di conseguenza per consentire la sospensione dei riacquisti di Azioni.

Il presente avviso deve essere letto insieme all'ultimo Prospetto informativo aggiornato.

Gli Azionisti che non sono d'accordo con le modifiche descritte nella precedente sezione III hanno il diritto di richiedere gratuitamente il rimborso delle proprie azioni del Fondo dalla data del presente avviso al 10 aprile 2026.

Le suddette modifiche, inclusi ulteriori aggiornamenti minori e modifiche amministrative, saranno integrate nel Prospetto informativo aggiornato datato **aprile** 2026, che sarà messo a disposizione degli Azionisti presso la sede legale del Fondo.

I termini con iniziale maiuscola non definiti nel presente avviso hanno il significato loro attribuito nel Prospetto informativo.

Cordiali saluti,

Lussemburgo, 11 marzo 2026

Il Consiglio di amministrazione