

## TWELVE CAPITAL UCITS ICAV

Registered Office: 7th Floor, Block A, One Park Place,  
Upper Hatch Street, Dublin 2,  
D02 E762, Ireland  
(the "ICAV")

### IMPORTANT NOTICE TO THE SHAREHOLDERS OF THE ICAV

25 March 2026

Dear Shareholder

This notice is to inform you on behalf of the board of directors of the ICAV (the "**Directors**") of an upcoming organisational change concerning the ICAV's UCITS management company

#### **Background**

As previously announced, UBS Group AG completed the acquisition of Credit Suisse Group AG in 2023. Following the integration of the two groups, UBS has been undertaking a series of organisational steps to consolidate certain legal entities within its asset management business.

As part of this process, it is proposed that MultiConcept Fund Management S.A., the current UCITS management company of the ICAV, will merge with UBS Asset Management (Europe) S.A.

UBS Asset Management (Europe) S.A., with registered office at 33A, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Grand-Duchy of Luxembourg is regulated by the Luxembourg Supervisory authority Commission de Surveillance du Secteur Financier ("**CSSF**") as a management company in accordance with Chapter 15 of the Luxembourg Law of 17 December 2010 on undertakings for collective investment, as amended, which implements the UCITS Directive (EU Directive 85/611/EEC, as amended, on undertakings for collective investment in transferable securities) as well as an Alternative Investment Fund Manager (AIFM) in accordance with Chapter 2 of the Luxembourg Law of 12 July 2013 on Alternative Investment Fund Managers.

#### **The Merger**

The merger will be effected as a Luxembourg legal merger, whereby MultiConcept Fund Management S.A. will merge into UBS Asset Management (Europe) S.A., (the "**Merger**"). Following the completion of the Merger, UBS Asset Management (Europe) S.A., will act as the new UCITS management company of the ICAV.

The Merger is expected to become effective on or around 1 April 2026 and has been approved by the CSSF.

#### **Impact on the ICAV and its Shareholders**

The Directors have been informed that the Merger:

- will not result in any change to the investment objective or policy of the ICAV or its sub-funds;
- will not result in any change to the way in which the ICAV is managed or operated;
- will not result in any increase in the fees or charges borne by the ICAV or its shareholders; and
- will not require any action from shareholders.

All portfolio management, risk management and operational arrangements relating to the ICAV are expected to continue without interruption.

<sup>140249</sup>R<sup>1</sup>e<sup>0</sup>g<sup>3</sup>i<sup>3</sup>s<sup>2</sup>tered in Ireland as an Irish collective asset-management vehicle pursuant to the Irish Collective Asset-management Vehicles Act, 2015, as amended. Registered office: as above.  
Registered No: C174556. Directors; John O'Reilly, Philip Craig, Martin Sennrich (Swiss).

## **TWELVE CAPITAL UCITS ICAV**

Registered Office: 7th Floor, Block A, One Park Place,  
Upper Hatch Street, Dublin 2,  
D02 E762, Ireland  
(the "ICAV")

### ***Further Information***

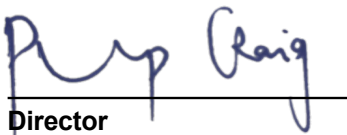
Following the implementation of the Merger, the prospectus of the ICAV will be updated, where necessary, to reflect the change in the identity of the UCITS management company, together with certain other non-material amendments.

### ***Queries***

If you have any queries or if any of the above is not clear you should seek advice from your stockbroker, bank manager, legal adviser, accountant or other independent financial advisor.

Should you have any queries please do not hesitate to contact us. Any further information in relation to the above may be obtained by contacting the Investment Manager, at Dufourstrasse 101, 8008 Zurich, Switzerland

The Directors accept responsibility for the accuracy of this letter. We thank you for your continuing support of the ICAV.



**Director**

For and on behalf of

**Twelve Capital UCITS ICAV**

## TWELVE CAPITAL UCITS ICAV

Eingetragener Geschäftssitz: 7th Floor, Block A, One Park Place,  
Upper Hatch Street, Dublin 2,  
D02 E762, Irland  
(das „ICAV“)

### WICHTIGE MITTEILUNG AN DIE ANTEILINHABER DES ICAV

25. März 2026

Sehr geehrte Anteilnehmerin, sehr geehrter Anteilnehmer,

mit dieser Mitteilung möchten wir Sie im Namen des Verwaltungsrats des ICAV (der „**Verwaltungsrat**“) über eine bevorstehende organisatorische Änderung bezüglich der OGAW-Verwaltungsgesellschaft des ICAV informieren.

#### **Hintergrund**

Wie bereits angekündigt, hat die UBS Group AG im Jahr 2023 die Übernahme der Credit Suisse Group AG abgeschlossen. Im Zuge der Integration der beiden Konzerne hat die UBS eine Reihe von organisatorischen Schritten unternommen, um bestimmte Rechtseinheiten innerhalb ihres Asset-Management-Geschäfts zu konsolidieren.

Im Rahmen dieses Prozesses wird vorgeschlagen, die MultiConcept Fund Management S.A., die derzeitige OGAW-Verwaltungsgesellschaft des ICAV, mit UBS Asset Management (Europe) S.A. zusammenzulegen.

UBS Asset Management (Europe) S.A., mit eingetragenem Sitz in 33A, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg, wird von der luxemburgischen Aufsichtsbehörde Commission de Surveillance du Secteur Financier („**CSSF**“) als Verwaltungsgesellschaft gemäß Kapitel 15 des luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in der jeweils geltenden Fassung, das die UCITS-Richtlinie (EU-Richtlinie 85/611/EWG, in der jeweils geltenden Fassung, über Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbare Wertpapiere) umsetzt, sowie als Verwalter alternativer Investmentfonds (AIFM) gemäß Kapitel 2 des luxemburgischen Gesetzes vom 12. Juli 2013 über Verwalter alternativer Investmentfonds reguliert.

#### **Die Zusammenlegung**

Die Verschmelzung erfolgt im Wege einer luxemburgischen rechtlichen Fusion, bei der die MultiConcept Fund Management S.A. in die UBS Asset Management (Europe) S.A. aufgenommen wird (die „**Zusammenlegung**“). Nach Abschluss der Zusammenlegung wird UBS Asset Management (Europe) S.A. als neue OGAW-Verwaltungsgesellschaft des ICAV fungieren.

Die Zusammenlegung wird voraussichtlich am oder um den 1. April 2026 in Kraft treten und wurde von der CSSF genehmigt.

#### **Auswirkungen auf das ICAV und seine Anteilhaber**

Der Verwaltungsrat wurde darüber informiert, dass die Zusammenlegung:

- keine Änderung des Anlageziels oder der Anlagepolitik des ICAV oder seiner Teilfonds zur Folge hat;
- keine Änderung der Art und Weise, wie das ICAV verwaltet oder betrieben wird, zur Folge hat;
- nicht zu einer Erhöhung der vom ICAV oder seinen Anteilhabern zu tragenden Gebühren oder Kosten führt; und

## **TWELVE CAPITAL UCITS ICAV**

Eingetragener Geschäftssitz: 7th Floor, Block A, One Park Place,  
Upper Hatch Street, Dublin 2,  
D02 E762, Irland  
(das „ICAV“)

- keine Maßnahmen seitens der Anteilinhaber erfordert.

Alle Portfoliomanagement-, Risikomanagement- und operativen Vereinbarungen im Zusammenhang mit dem ICAV werden voraussichtlich ohne Unterbrechung fortgeführt.

### **Weitere Informationen**

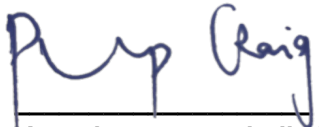
Nach der Umsetzung der Zusammenlegung wird der Prospekt des ICAV gegebenenfalls aktualisiert, um die Änderung der Identität der OGAW-Verwaltungsgesellschaft sowie bestimmte andere unwesentliche Änderungen widerzuspiegeln.

### **Fragen**

Bei Fragen oder Unklarheiten bezüglich der vorstehenden Ausführungen sollten Sie den Rat Ihres Börsenmaklers, Bankbetreuers, Rechtsanwalts, Wirtschaftsprüfers oder unabhängigen Finanzberaters einholen.

Sollten Sie Fragen haben, können Sie sich jederzeit an uns wenden. Weitere Informationen in Bezug auf die vorstehenden Ausführungen sind beim Anlageverwalter unter Dufourstrasse 101, 8008 Zürich, Schweiz, erhältlich.

Der Verwaltungsrat übernimmt die Verantwortung für die Richtigkeit dieses Schreibens. Wir danken Ihnen für Ihre anhaltende Unterstützung des ICAV.



**Verwaltungsratsmitglied**

Für und im Namen von

**Twelve Capital UCITS ICAV**

**TWELVE CAPITAL UCITS ICAV**  
**Société d'investissement à capital variable de droit irlandais**  
Siège social : 7th Floor, Block A, One Park Place,  
Upper Hatch Street, Dublin 2,  
D02 E762, Irlande  
(L'« **ICAV** »)

**AVIS IMPORTANT AUX ACTIONNAIRES DE L'ICAV**

25 mars 2026

Cher Actionnaire,

Le présent avis a pour objet de vous informer, au nom du conseil d'administration de l'ICAV (les « **Administrateurs** »), d'un prochain changement organisationnel concernant la société de gestion OPCVM de l'ICAV

**Contexte**

Comme annoncé précédemment, UBS Group AG a finalisé l'acquisition de Credit Suisse Group AG en 2023. À la suite de l'intégration des deux groupes, UBS a engagé une série de démarches organisationnelles visant à regrouper certaines entités juridiques au sein de son activité de gestion d'actifs.

Dans le cadre de ce processus, il est envisagé que MultiConcept Fund Management S.A., l'actuelle société de gestion OPCVM de l'ICAV, fusionne avec UBS Asset Management (Europe) S.A.

UBS Asset Management (Europe) S.A., dont le siège social est établi au 33A, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg est réglementée par l'autorité de supervision luxembourgeoise, la Commission de Surveillance du Secteur Financier (« **CSSF** »), en tant que société de gestion conformément au Chapitre 15 de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010 relative aux organismes de placement collectif, telle que modifiée, qui transpose la Directive OPCVM (Directive 85/611/CEE, telle que modifiée, concernant les organismes de placement collectif en valeurs mobilières), ainsi qu'en tant que Gestionnaire de fonds d'investissement alternatifs (AIFM) conformément au Chapitre 2 de la loi luxembourgeoise du 12 juillet 2013 relative aux Gestionnaires de fonds d'investissement alternatifs.

**La Fusion**

La fusion sera réalisée sous la forme d'une fusion juridique de droit luxembourgeois, par laquelle MultiConcept Fund Management S.A. fusionnera avec UBS Asset Management (Europe) S.A., (la « **Fusion** »). À l'issue de la Fusion, UBS Asset Management (Europe) S.A., agira en tant que nouvelle société de gestion OPCVM de l'ICAV.

La Fusion devrait prendre effet le 1er avril 2026 ou aux alentours de cette date et a été approuvée par la CSSF.

**Conséquence sur l'ICAV et ses Actionnaires**

Les Administrateurs ont été informés que la Fusion :

- n'entraînera aucune modification de l'objectif ou de la politique d'investissement de l'ICAV ou de ses compartiments ;
- n'entraînera aucune modification de la façon dont l'ICAV est géré ou exploité ;
- n'entraînera aucune augmentation des commissions ou frais supportés par l'ICAV ou ses

**TWELVE CAPITAL UCITS ICAV**  
**Société d'investissement à capital variable de droit irlandais**  
Siège social : 7th Floor, Block A, One Park Place,  
Upper Hatch Street, Dublin 2,  
D02 E762, Irlande  
(L'« ICAV »)

- actionnaires ; et
- ne nécessitera aucune action de la part des actionnaires.

L'ensemble des dispositions relatives à la gestion de portefeuille, à la gestion des risques et aux opérations liées à l'ICAV devrait se poursuivre sans interruption.

**Informations complémentaires**

À la suite de la mise en œuvre de la Fusion, le prospectus de l'ICAV sera mis à jour, le cas échéant, pour refléter la modification de l'identité de la société de gestion OPCVM, ainsi que certaines autres modifications non substantielles.

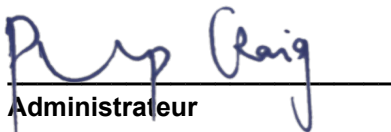
**Questions**

Si vous avez des questions, ou si l'un des points précédents n'est pas clair, veuillez demander conseil à votre courtier, banquier, conseiller juridique, comptable ou autre conseiller financier indépendant.

Pour toute question, n'hésitez pas à nous contacter. Toute information supplémentaire relative à ce qui précède peut être obtenue en contactant le Gestionnaire d'investissement, à Dufourstrasse 101, 8008 Zurich, Suisse

Les Administrateurs assument la responsabilité de l'exactitude de la présente lettre. Nous vous remercions de votre soutien continu à l'ICAV.

Les investisseurs peuvent obtenir gratuitement le Prospectus, le Document d'Informations Clés, les derniers rapports annuels et semestriels et une copie des statuts auprès du siège social de la Société. Les accords contractuels ainsi que les statuts de la société de gestion peuvent être consultés au siège de la Société pendant les heures normales d'ouverture.



**Administrateur**

Pour et au nom de

**Twelve Capital UCITS ICAV**

**TWELVE CAPITAL UCITS ICAV**  
**Société d'investissement à capital variable de droit irlandais**  
Siège social : 7th Floor, Block A, One Park Place,  
Upper Hatch Street, Dublin 2,  
D02 E762, Irlande  
(L'« **ICAV** »)