

10 November 2023

This document is important and requires your immediate attention. If you are in any doubt as to the action you should take you should seek advice from your investment consultant, tax adviser and/or legal adviser as appropriate.

If you have sold or transferred all of your shares in Rize UCITS ICAV (the “ICAV”), please pass this document at once to the purchaser or transferee or to the stockbroker, bank or other agent through whom the sale or transfer was effected for transmission to the purchaser or transferee as soon as possible.

Unless otherwise defined herein, all capitalised terms used herein shall bear the same meaning as capitalised terms used in the prospectus for the ICAV dated 22 January 2020, as may be amended or supplemented from time to time (the “Prospectus”). A copy of the Prospectus is available upon request during normal business hours from the ICAV.

The directors of the ICAV (the “Directors”) accept responsibility for the accuracy of the information contained in this document. To the best of the knowledge and belief of the Directors (who have taken all reasonable care to ensure that such is the case) the information contained in this document is in accordance with the facts and does not omit anything likely to affect the import of such information.

Please note that the Central Bank of Ireland (the “Central Bank”) has not reviewed this letter.

Notice of Closure for:

Rize Emerging Market Internet and Ecommerce UCITS ETF (ISIN: IE000HJV1VH3)

Dear Investor,

A. INTRODUCTION

The ICAV is an open-ended investment vehicle with variable capital organised under the laws of Ireland and is authorised by the Central Bank pursuant to the European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2011, as amended.

The Rize Emerging Market Internet and Ecommerce UCITS ETF (ISIN: IE000HJV1VH3) is a sub-fund of the ICAV (the “Fund”).

The Fund seeks to replicate the performance of the Foxberry Emerging Market Internet & Ecommerce Net Total Return Index (the “Index”).

We are writing to you as an Investor in the Fund. The purpose of this letter is to inform Investors that, the Directors have determined to compulsorily repurchase the Shares in the Fund (the “Shares”) as of 20 December 2023 (the “Compulsory Redemption Date”).

In accordance with the terms of the Prospectus, the Directors have discretion, at any time after the first anniversary of the first issue of Shares of the ICAV, to require redemption of all the Shares of a particular Fund, if the Net Asset Value of such Fund is lower than USD 50,000,000, for a period of 30 consecutive days.



Accordingly, on the basis that the ICAV first issued Shares in February 2020 and that the Net Asset Value of the Fund has remained below USD 50,000,000 for a period of 30 consecutive days, the Directors have determined to redeem all the Shares and close the Fund.

Therefore, in accordance with the Prospectus, the Directors hereby give notice to the Investors in the Fund of their intention to:

- i) cancel the listing(s) of the Fund on any Relevant Stock Exchanges and the right of the Fund to be traded on any Relevant Stock Exchanges immediately following the Final Exchange Trading Day (as set out below); and**
- ii) compulsory redeem all the Shares on the Compulsory Redemption Date.**

B. PROPOSED TIMETABLE

Key Dates	Event	Description
12 December 2023	Final Exchange Trading Day	This is the final date on which the Shares can be bought or sold on all Relevant Stock Exchanges.
14 December 2023	Final Dealing Day	<p>This is the:</p> <ul style="list-style-type: none"> • the final Dealing Day for subscriptions and redemptions of the Shares by Authorised Participants directly with the ICAV after which all such primary market dealing will be permanently suspended. Dealing in the Fund shall be permanently suspended with effect from the Business Day following the Final Dealing Day; • the final date on which the Fund will remain fully invested in the constituents of (and therefore the final date that the Fund will be fully exposed to) the Index in accordance with its Investment Policy; and • the final date on which the TER shall be charged to the assets of the Fund. <p>With effect from this date, the Manager and the Administrator shall begin to liquidate (i.e. sell) the Investments of the Fund for cash (which may take several days to complete) so that the Fund's assets are fully liquidated for cash in advance of (and so that the final Net Asset Value per Share may be determined in respect of) the Compulsory Redemption Date. As the liquidation of the Fund's Investments may take several days to complete, the Fund's exposure to the constituents of the Index shall reduce as the Fund's Net Asset Value is converted from equity securities to cash.</p>
20 December 2023	Compulsory Redemption Date	<p>This is the date by reference to which:</p> <ul style="list-style-type: none"> • all of the Shares which remain in issue shall be compulsorily redeemed by the ICAV; and

		<ul style="list-style-type: none"> the final Net Asset Value per Share will be determined. <p>The redemption price payable on liquidation will be calculated on a basis reflecting the realisation and liquidation costs on closing the Fund.</p>
28 December 2023	Indicative Settlement Date	<p>This is an indicative date on which the Directors propose to distribute the liquidated proceeds from the compulsory redemption of the Shares to the relevant Shareholders. The Directors can give no assurance that the distribution of the proceeds from the compulsory redemption of the Shares will take place on the Indicative Settlement Date. The Indicative Settlement Date stated above is for indicative purposes only as the liquidation of the Investments attributable to the Fund following the Compulsory Redemption Date can be affected by various factors including delays in the settlement of transactions and repatriation of the Fund's cash.</p> <p>Please note that the date on which Investors receive their distribution proceeds will depend on the procedures of their broker, investment platform or other intermediary through which they hold their Shares.</p>

C. ADDITIONAL INFORMATION

The Manager will be responsible for all legal, procedural, stock exchange related and service provider costs incurred in respect of the de-listing, redemption process and termination of the Fund.

Secondary market investors (i.e. Investors who purchased their Shares through a broker, investment platform or other intermediary)

No distribution proceeds resulting from the compulsory redemption of the Shares shall be payable by the ICAV directly to any person other than those persons listed as Shareholders as at the Compulsory Redemption Date. Please note that Investors (apart from Clearstream) will not appear on the ICAV's Register of Shareholders and, accordingly, should deal directly with their relevant broker, investment platform, market maker/Authorised Participant, nominee, clearing agent or Clearstream (as relevant) in relation to the receipt of any distribution proceeds that may be attributable to their investment in the Fund.

Authorised Participants only

An Authorised Participant who submits a valid application for redemption of the Shares on or before the Final Dealing Date shall not be subject to the Compulsory Redemption process in respect of the Shares. However, in the event that any such application for redemption has not settled in advance of the Compulsory Redemption Date (as a result of the relevant Authorised Participant having failed to deliver the Shares by such date), the relevant redemption application shall be cancelled. In such circumstances, the number of Shares that were the subject of the cancelled redemption application will be compulsorily redeemed along with all of the other outstanding Shares on the Compulsory Redemption Date. The relevant Authorised Participant whose application was cancelled will be required to reimburse the ICAV to the extent that the redemption price per Share determined in respect of the Compulsory Redemption

exceeds the redemption price per Share that would have been payable to the relevant Authorised Participant in respect of the cancelled redemption application had it not been cancelled, such amount representing the loss to the Fund incurred in connection with the cancellation of the redemption application.

Other information

Shareholders should consult their own professional advisers as to the specific tax implications of the termination under the laws of the countries of their nationality, residence, domicile, or incorporation.

If you have any queries arising from this Notice of Closure, please contact the Manager at ManCo@iqeq.com.

D. CONCLUSION

The Directors are of the opinion that the proposal is in the best interests of the Investors of the Fund as a whole.

Yours faithfully,



Director
For and on behalf of
Rize UCITS ICAV

Investors in Austria and Germany

The Prospectus, together with the Supplements, the Key Information Documents, the articles of incorporation and the annual and semi-annual reports of the Company, each in paper form, as well as the issue, repurchase and any exchange prices are available and may be obtained free of charge from: FE fundinfo (Luxembourg) S.à.r.l., 77 Rue du Fossé, 4123 Esch-sur-Alzette, Luxembourg.

Investors in Switzerland

The prospectus, the key information documents, the Instrument of Incorporation and the latest annual and semi-annual reports of the Company can be obtained free of charge on request from the representative in Switzerland.

St. Gallen, November 2023

Swiss Representative:
1741 Fund Solutions AG
Burggraben 16, 9000 St. Gallen
Swiss Paying Agent:
Tellco AG
Bahnhofstrasse 4, 6430 Schwyz

Questions and Answers

Unless otherwise defined herein, all capitalised terms used herein shall bear the same meaning as capitalised terms used in the Prospectus

1. Question: Will I incur any costs associated with the Compulsory Redemption process?

Answer: The Manager will be responsible for all legal, procedural, stock exchange related and service provider fees and charges incurred in respect of the de-listing process, redemption process and termination of the Fund. Such costs will **not** be passed on to Shareholders, nor has the Manager levied any charge to Shareholders in respect of the closure process.

Only portfolio transaction costs associated with liquidating the Fund's investments shall be levied to the Fund.

However, Investors may be charged fees or costs separately by their respective broker, investment platform or nominee (over which the ICAV has no control) in relation to the processing of any payments by them or provision of administrative services by them related to the compulsory redemption.

2. Question: When will I know how much I will receive in respect of my investment?

Answer:: The final Net Asset Value of the Fund shall reflect the actual realised / liquidated value of all assets of the Fund as at the Compulsory Redemption Date, following the Investment liquidation process that will commence from the Final Dealing Day.

The Directors expect to be able to publish the final Net Asset Value on the Indicative Settlement Date and the figures will be made available at: www.rizeetf.com

3. Question: When will I receive my money?

Answer: The redemption proceeds shall be distributed to Clearstream on or after the Indicative Settlement Date (such date which is indicative only). However, as a large proportion of Investors hold their beneficial interest in the Shares via brokers/investment platforms who themselves may hold such interest via one or more nominees, it is up to the relevant brokers, investment platforms and applicable nominees throughout the chain of ownership to ensure that the proceeds of the compulsory redemption are distributed to their underlying investor clients in accordance with the arrangements they have in place between them. Therefore, Investors should liaise with their respective broker, investment platform or nominee in relation to when such broker, investment platform or nominee expects to be able to distribute the proceeds of the compulsory redemption to them. Often there are several layers of nominee/ownership that the proceeds of the compulsory redemption must pass down through before they ultimately reach the end Investor who holds the beneficial interest in the Shares. So it may take several days or weeks for an Investor to receive the proceeds owed to them.

FURTHER INFORMATION

Should you have any queries, please do not hesitate to contact the Manager, IQ EQ Fund Management (Ireland) Limited, using the following contact details:

Email: ManCo@iqeq.com

Telephone: +353 1 673 5480

10 de noviembre de 2023

Spanish Translation

El presente documento es importante y requiere su atención inmediata. Si tiene alguna duda sobre lo que debe hacer, consulte a su asesor de inversión, fiscal y/o jurídico, según corresponda.

Si ha vendido o transmitido todas sus acciones de Rize UCITS ICAV (el «ICAV»), remita el presente documento cuanto antes al comprador o cesionario, o al agente bursátil, banco u otro agente a través del cual se realizó la venta o transmisión para que lo hagan llegar al comprador o cesionario lo antes posible.

A no ser que se definan de otro modo en este documento, todos los términos en mayúscula utilizados en el presente tendrán el mismo significado que los términos en mayúscula utilizados en el folleto del ICAV de fecha de 22 de enero de 2020, en su versión oportunamente modificada o complementada (el «Folleto»). Si lo desea, puede solicitar un ejemplar del Folleto al ICAV durante el horario habitual de oficina.

Los consejeros del ICAV (los «Consejeros») se responsabilizan de la exactitud de la información contenida en este documento. Según el leal saber y entender de los Consejeros (quienes han procurado con la mayor diligencia razonable garantizar que así sea), la información contenida en este documento se ajusta a los hechos y no omite nada que pueda afectar al sentido de dicha información.

Se hace constar que el Banco Central de Irlanda (el «Banco central») no ha examinado esta carta.

Notificación de cierre relativa al siguiente vehículo:

Rize Emerging Market Internet and Ecommerce UCITS ETF (ISIN: IE000HJV1VH3)

Estimado/a inversor/a:

A. INTRODUCCIÓN

El ICAV constituye un vehículo de inversión de tipo abierto y capital variable constituido con arreglo a la legislación irlandesa que está autorizado por el Banco central en virtud del Reglamento de las Comunidades Europeas (organismos de inversión colectiva en valores mobiliarios) de 2011, en su versión modificada.

El Rize Emerging Market Internet and Ecommerce UCITS ETF (ISIN: IE000HJV1VH3) es un subfondo del ICAV (el «Fondo»).

El Fondo busca replicar la rentabilidad del Foxberry Emerging Market Internet & Ecommerce Net Total Return Index (el «Índice»).

Nos ponemos en contacto con usted en su condición de Inversor del Fondo. El propósito de la presente carta es informar a los Inversores de que los Consejeros han tomado la decisión de recomprar obligatoriamente las Acciones del Fondo (las «Acciones») el 20 de diciembre de 2023 (la «Fecha de reembolso obligatorio»).



✉ info@rizeetf.com

🌐 rizeetf.com

Ten Earlsfort Terrace
Dublin 2
Ireland

De conformidad con las condiciones del Folleto, los Consejeros están facultados para exigir, en cualquier momento tras el primer aniversario de la primera emisión de Acciones del ICAV, el reembolso de todas las Acciones de un Fondo determinado si el Valor liquidativo de dicho Fondo es inferior a 50.000.000 USD durante un periodo de 30 días consecutivos.

En consecuencia, habida cuenta de que el ICAV realizó la primera emisión de Acciones en febrero de 2020 y de que el Valor liquidativo del Fondo ha permanecido por debajo de 50.000.000 USD durante un periodo de 30 días consecutivos, los Consejeros han decidido reembolsar la totalidad de las Acciones y cerrar el Fondo.

Por ende, y con arreglo a lo dispuesto en el Folleto, los Consejeros notifican a los Inversores del Fondo su intención de tomar las siguientes medidas:

- i) **Cancelar la cotización o cotizaciones del Fondo en todas las Bolsas de valores pertinentes y el derecho del Fondo a negociarse en todas las Bolsas de valores pertinentes inmediatamente después del Último día de operaciones en bolsa (tal y como se indica más adelante); y**
- ii) **Proceder al reembolso obligatorio de todas las Acciones en la Fecha de reembolso obligatorio.**

B. CALENDARIO PROPUESTO

Fechas clave	Acontecimiento	Descripción
12 de diciembre de 2023	Último día de operaciones en bolsa	Constituye la fecha límite para comprar o vender Acciones en todas las Bolsas de valores pertinentes.
14 de diciembre de 2023	Último día de negociación	Hace referencia a lo siguiente: <ul style="list-style-type: none"> • el último Día de negociación en el que los Participantes autorizados pueden suscribir y reembolsar Acciones de forma directa con el ICAV. Tras esta fecha, todas las negociaciones en el mercado primario de este tipo quedarán suspendidas de forma permanente. La actividad de negociación en el Fondo quedará suspendida con carácter permanente a partir del Día hábil posterior al Último día de negociación; • el último día en el que el Fondo permanecerá plenamente invertido en los componentes del Índice (y, por tanto, el último día en el que el Fondo estará plenamente expuesto a estos) de conformidad con la Política de inversión; y • el último día en el que la Ratio de gasto total (TER) se imputará a los activos del Fondo.

		<p>A partir de dicho día, la Gestora y el Administrador empezarán a liquidar (es decir, a vender) las Inversiones del Fondo a cambio de efectivo (un proceso que podría tardar varios días en completarse) de tal forma que los activos del Fondo se liquiden en su totalidad a cambio de efectivo antes de la Fecha de reembolso obligatorio (y para que el Valor liquidativo por acción final pueda determinarse con respecto a esta). Habida cuenta de que completar la liquidación de las Inversiones del Fondo podría llevar varios días, la exposición del Fondo a los componentes del Índice se reducirá a medida que el Valor liquidativo del Fondo se convierta de valores de renta variable a efectivo.</p>
20 de diciembre de 2023	Fecha de reembolso obligatorio	<p>Hace referencia a la fecha:</p> <ul style="list-style-type: none"> • en la que todas las Acciones que permanezcan en circulación serán objeto de reembolso obligatorio por parte del ICAV; y • respecto de la que se determinará el Valor liquidativo por acción final. <p>El precio de reembolso pagadero en el momento de la liquidación se calculará sobre una base que refleje los costes de materialización y liquidación en el momento del cierre del Fondo.</p>
28 de diciembre de 2023	Fecha de liquidación orientativa	<p>Constituye una fecha orientativa en la que los Consejeros proponen distribuir a los Accionistas pertinentes el producto liquidado que se deriva del reembolso obligatorio de las Acciones. Los Consejeros no pueden otorgar garantía alguna de que la distribución del producto derivado del reembolso obligatorio de las Acciones vaya a llevarse a cabo en la Fecha de liquidación orientativa. En efecto, la Fecha de liquidación orientativa anteriormente mencionada se facilita exclusivamente a título indicativo, dado que la liquidación de las Inversiones atribuibles al Fondo tras la Fecha de reembolso obligatorio puede verse afectada por varios factores, entre los que figuran los retrasos en la liquidación de las operaciones y la repatriación del efectivo del Fondo.</p> <p>Tenga en cuenta que la fecha en la que los Inversores recibirán el producto de la distribución dependerá de los procedimientos que aplique su agente bursátil, plataforma de inversión u otro intermediario a través del que mantengan sus Acciones.</p>

C. INFORMACIÓN ADICIONAL

La Gestora se responsabilizará de todos los costes jurídicos, procedimentales, bursátiles y de proveedores de servicios incurridos en relación con la exclusión de cotización, el proceso de reembolso y el cierre del Fondo.

Inversores del mercado secundario (es decir, Inversores que compraron sus Acciones a través de un agente bursátil, una plataforma de inversión u otro intermediario)

El ICAV no pagará de forma directa el producto de la distribución resultante del reembolso obligatorio de las Acciones a ninguna persona distinta de las que figuren como Accionistas en la Fecha de reembolso obligatorio. Tenga en cuenta que los Inversores (a excepción de Clearstream) no constarán en el Registro de accionistas del ICAV y, en consecuencia, deberán tratar directamente con su agente bursátil, plataforma de inversión, creador de mercado/Participante autorizado, representante designado o agente de compensación pertinente o con Clearstream (según proceda) en relación con la recepción de cualquier producto de la distribución que pueda resultar atribuible a su inversión en el Fondo.

Exclusivamente en el caso de los Participantes autorizados

Un Participante autorizado que remita una solicitud válida de reembolso de las Acciones el Último día de negociación o con anterioridad a este no estará sujeto al proceso de Reembolso obligatorio relativo a las Acciones. No obstante, en caso de que dicha solicitud de reembolso no se haya liquidado antes de la Fecha de reembolso obligatorio (debido a que el Participante autorizado pertinente no haya entregado las Acciones para dicha fecha), la solicitud de reembolso correspondiente se cancelará. En tales casos, el número de Acciones que estuviesen sujetas a la solicitud de reembolso cancelada serán objeto de reembolso obligatorio junto con todas las demás Acciones en circulación en la Fecha de reembolso obligatorio. El Participante autorizado pertinente cuya solicitud se haya cancelado deberá reembolsar al ICAV la cantidad que corresponda a la medida en la que el precio de reembolso por Acción determinado en relación con el Reembolso obligatorio supere el precio de reembolso por Acción que habría resultado pagadero al Participante autorizado pertinente en el marco de la solicitud de reembolso cancelada si esta no se hubiese cancelado; dicha cantidad representa la pérdida que sufre el Fondo en relación con la cancelación de la solicitud de reembolso.

Información adicional

Los Accionistas deben consultar a sus asesores profesionales en lo que respecta a las implicaciones fiscales específicas del cierre del Fondo en virtud de las leyes de sus países de nacionalidad, residencia, domicilio o constitución.

En caso de que le surja alguna duda a raíz de esta Notificación de cierre, no dude en ponerse en contacto con la Gestora en la siguiente dirección: ManCo@iqeq.com.

D. CONCLUSIÓN

Los Consejeros consideran que la propuesta redundante en el interés del conjunto de los Inversores del Fondo.

Atentamente,



Consejero
En nombre y representación de
Rize UCITS ICAV

Preguntas y respuestas

A no ser que se definan de otro modo en este documento, todos los términos en mayúscula utilizados en el presente tendrán el mismo significado que los términos en mayúscula utilizados en el Folleto

1. Pregunta: ¿tendré que soportar algún coste ligado al proceso de Reembolso obligatorio?

Respuesta: la Gestora se responsabilizará de todos los gastos y comisiones jurídicos, procedimentales, bursátiles y de proveedores de servicios incurridos en relación con el proceso de exclusión de cotización, con el proceso de reembolso y con el cierre del Fondo. Dichos costes **no** se repercutirán a los Accionistas y la Gestora no ha impuesto gasto alguno a los Accionistas en relación con el proceso de cierre.

Únicamente se cobrarán al Fondo los costes de operación de la cartera asociados a la liquidación de las inversiones del Fondo.

No obstante, los agentes bursátiles, plataformas de inversión o representantes designados respectivos de los Inversores (sobre los que el ICAV no tiene control alguno) podrían aplicar comisiones o gastos independientes en relación con la tramitación de pagos o la prestación de servicios administrativos por parte de dichos actores en el marco del proceso de reembolso obligatorio.

2. Pregunta: ¿cuándo sabré el importe que recibiré en relación con mi inversión?

Respuesta: el Valor liquidativo final del Fondo reflejará el valor materializado / liquidado real de todos los activos del Fondo en la Fecha de reembolso obligatorio, tras el proceso de liquidación de las Inversiones que dará comienzo a partir del Último día de operaciones.

Los Consejeros esperan poder publicar el Valor liquidativo final en la Fecha de liquidación orientativa, y esta información estará disponible en la siguiente dirección: www.rizeetf.com

3. Pregunta: ¿cuándo recibiré el dinero que me corresponde?

Respuesta: el producto del reembolso se distribuirá a Clearstream en la Fecha de liquidación orientativa o con posterioridad a esta (dicha fecha se facilita únicamente a título indicativo). No obstante, habida cuenta de que una proporción considerable de los Inversores mantienen su participación en las Acciones a través de agentes bursátiles o plataformas de inversión que, a su vez, podrían mantener dicha participación por medio de uno o varios representantes designados, corresponde a los agentes bursátiles, plataformas de inversión y representantes designados pertinentes que conforman los distintos eslabones de la cadena de titularidad velar por que el producto del reembolso obligatorio se distribuya a los inversores subyacentes que tienen por clientes con arreglo a los acuerdos que hayan suscrito entre ellos. Por ende, los Inversores deben ponerse en contacto con su agente bursátil, plataforma de inversión o representante designado respectivo para abordar cuándo espera dicho agente bursátil, plataforma de inversión o representante designado poder distribuirles el producto del reembolso obligatorio. A menudo, el producto del reembolso obligatorio debe pasar por varios niveles de representantes designados/titulares antes de acabar finalmente en poder del Inversor final que ostenta la participación en las Acciones. En consecuencia, el proceso para que un Inversor reciba el producto que se le adeuda podría llevar varios días o semanas.

INFORMACIÓN ADICIONAL

En caso de tener cualquier pregunta, póngase en contacto con la Gestora, IQ EQ Fund Management (Ireland) Limited, a través de los siguientes datos de contacto:

Correo electrónico: ManCo@iqeq.com
Teléfono: +353 1 673 5480

10 november 2023**t h Translation**

Dit document is belangrijk en vereist uw onmiddellijke aandacht. Als u twijfelt over wat u moet ondernemen, vraag dan advies aan uw beleggingsadviseur, belastingadviseur en/of juridisch adviseur.

Als u al uw aandelen in Rize UCITS ICAV (de "ICAV") hebt verkocht of overgedragen, gelieve dit document dan onmiddellijk over te maken aan de koper of overnemer of aan de effectenmakelaar, bank of andere agent via dewelke de verkoop of overdracht is uitgevoerd om het zo snel mogelijk aan de koper of overnemer over te maken.

Tenzij hierin anders gedefinieerd, hebben alle met een hoofdletter geschreven begrippen die hierin worden gebruikt dezelfde betekenis als de met een hoofdletter geschreven termen die worden gebruikt in het prospectus voor de ICAV van 22 januari 2020, zoals dat van tijd tot tijd kan worden gewijzigd of aangevuld (het "Prospectus"). Een exemplaar van het Prospectus is tijdens de reguliere kantooruren op verzoek verkrijgbaar bij de ICAV.

De bestuurders van de ICAV (de "Bestuurders") aanvaarden de verantwoordelijkheid voor de nauwkeurigheid van de informatie in dit document. Naar het beste weten en overtuiging van de Bestuurders (die alle redelijke maatregelen hebben genomen om dit te garanderen) is de informatie in dit document in overeenstemming met de feiten en is niets weggelaten waarvan de vermelding de strekking van dergelijke informatie zou wijzigen.

Houd er rekening mee dat de Centrale Bank van Ierland (de "Centrale Bank") deze brief niet heeft beoordeeld.

Bericht van sluiting voor:

Rize Emerging Market Internet and Ecommerce UCITS ETF (ISIN: IE000HJV1VH3)

Geachte belegger,

A. INLEIDING

De ICAV is een beleggingsvehikel met veranderlijk kapitaal naar Iers recht en is erkend door de Centrale Bank krachtens de European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2011, zoals gewijzigd.

De Rize Emerging Market Internet and Ecommerce UCITS ETF (ISIN: IE000HJV1VH3) is een compartiment van de ICAV (het "**Fonds**").

Het Fonds streeft ernaar de prestaties te repliceren van de Foxberry Emerging Market Internet & Ecommerce Net Total Return Index (de "**Index**").

Wij schrijven u aan als Belegger in het Fonds. Het doel van deze brief is om Beleggers te informeren dat de Bestuurders hebben besloten om de Aandelen in het Fonds (de "**Aandelen**") verplicht terug te kopen per 20 december 2023 (de "**Verplichte Terugkoopdatum**").



✉ info@rizeetf.com

🌐 rizeetf.com

Ten Earlsfort Terrace
Dublin 2
Ireland

In overeenstemming met de bepalingen van het Prospectus hebben de Bestuurders de bevoegdheid om op elk moment na de eerste verjaardag van de eerste uitgifte van Aandelen van de ICAV, de terugkoop te eisen van alle Aandelen van een bepaald Fonds, als de Nettovermogenswaarde van dat Fonds lager is dan USD 50.000.000, gedurende een periode van 30 opeenvolgende dagen.

Op basis van het feit dat de ICAV in februari 2020 voor het eerst Aandelen heeft uitgegeven en dat de Netto-inventariswaarde van het Fonds gedurende een periode van 30 opeenvolgende dagen onder USD 50.000.000 is gebleven, hebben de Bestuurders besloten om alle Aandelen af te lossen en het Fonds te sluiten.

Daarom, in overeenstemming met het Prospectus, stellen de Bestuurders de Beleggers in het Fonds hierbij in kennis van hun voornemen om:

- i) **de notering(en) van het Fonds op alle Relevante Effectenbeurzen en het recht van het Fonds om te worden verhandeld op alle Relevante Effectenbeurzen onmiddellijk na de Laatste Beurs Handelsdag (zoals hieronder uiteengezet) te schrappen; en**
- ii) **alle Aandelen verplicht terug te kopen op de Verplichte Terugkoopdatum.**

B. VOORGESTELD TIJDSHEMA

Belangrijke data	Evenement	Beschrijving
12 december 2023	Laatste Handelsdag	Dit is de uiterste datum waarop de Aandelen kunnen worden gekocht of verkocht op alle Relevante Effectenbeurzen.
14 december 2023	Laatste Handelsdag	Dit is de: <ul style="list-style-type: none"> • laatste Handelsdag voor inschrijvingen op en terugkopen van de Aandelen door Erkende Deelnemers rechtstreeks met de ICAV, waarna al deze transacties op de primaire markt permanent zullen worden opgeschort. De handel in het Fonds wordt permanent opgeschort met ingang van de Werkdag volgend op de Laatste Handelsdag; • de uiterste datum waarop het fonds volledig belegd zal blijven in de bestanddelen van (en dus de uiterste datum waarop het fonds volledig blootgesteld zal zijn aan) de index in overeenstemming met zijn Beleggingsbeleid; en • de uiterste datum waarop het TKP ten laste van de activa van het Fonds wordt gebracht.

		<p>Met ingang van deze datum zullen de Beheerder en de Administrateur beginnen met de vereffening (d.w.z. verkoop) van de Beleggingen van het Fonds tegen cash (wat enkele dagen in beslag kan nemen) zodat de activa van het Fonds volledig tegen contanten zijn geliquideerd vóór (en zodat de definitieve Netto-inventariswaarde per Aandeel kan worden vastgesteld met betrekking tot) de Verplichte Terugkoopdatum. Aangezien de vereffening van de beleggingen van het fonds enkele dagen in beslag kan nemen, zal de blootstelling van het fonds aan de bestanddelen van de index afnemen naarmate de netto-inventariswaarde van het fonds wordt omgezet van aandelen in cash.</p>
20 december 2023	Verplichte terugkoopdatum	<p>Dit is de betreffende datum waarop:</p> <ul style="list-style-type: none"> • alle Aandelen die in omloop blijven verplicht zullen worden teruggekocht door de ICAV; en • waarop de definitieve Netto-inventariswaarde per Aandeel wordt vastgesteld. <p>De terugkoopprijs die bij vereffening moet worden betaald, zal worden berekend op een basis die de realisatie- en vereffeningskosten bij sluiting van het Fonds weerspiegelt.</p>
28 december 2023	Indicatieve Afwikkelingsdatum	<p>Dit is een indicatieve datum waarop de Bestuurders voorstellen om de vereffende opbrengst van de verplichte terugkoop van de Aandelen te betalen aan de betreffende Aandeelhouders. De Bestuurders kunnen geen zekerheid geven dat de uitkering van de opbrengsten uit de verplichte terugkoop van de Aandelen zal plaatsvinden op de Indicatieve Betaaldatum. De hierboven vermelde Indicatieve Afwikkelingsdatum dient uitsluitend ter indicatie, aangezien de vereffening van de Beleggingen die aan het Fonds kunnen worden toegerekend na de Verplichte Terugkoopdatum kan worden beïnvloed door verschillende factoren, waaronder vertragingen in de afwikkeling van transacties en repatriëring van de liquide middelen van het Fonds.</p> <p>Merk op dat de datum waarop Beleggers hun uitkeringsopbrengst ontvangen, afhankelijk is van de procedures van hun broker, beleggingsplatform of andere tussenpersoon via welke zij hun Aandelen aanhouden.</p>

C. AANVULLENDE INFORMATIE

De Beheerder is verantwoordelijk voor alle juridische, procedurele, beursgerelateerde en dienstverleningskosten die worden gemaakt met betrekking tot de de-listing, het terugkoopproces en de beëindiging van het Fonds.

Beleggers op de secundaire markt (d.w.z. beleggers die hun Aandelen hebben gekocht via een broker, beleggingsplatform of andere tussenpersoon)

Geen enkele distributieopbrengst die voortvloeit uit de verplichte terugkoop van de Aandelen zal door de ICAV rechtstreeks worden betaald aan andere personen dan de personen die op de Verplichte Terugkoopdatum als Aandeelhouders zijn vermeld. Gelieve er nota van te nemen dat Beleggers (behalve Clearstream) niet zullen voorkomen in het Aandeelhoudersregister van de ICAV en bijgevolg rechtstreeks contact dienen op te nemen met hun betreffende broker, beleggingsplatform, market maker/Erkende Deelnemer, nominee, clearingagent of Clearstream (voor zover van toepassing) met betrekking tot de ontvangst van eventuele distributieopbrengsten die kunnen worden toegerekend aan hun belegging in het Fonds.

Alleen Erkende Deelnemers

Een Erkende Deelnemer die op of vóór de Laatste Handelsdatum een geldige aanvraag tot aflossing van de Aandelen indient, zal niet onderworpen zijn aan het verplichte terugkoopproces met betrekking tot de Aandelen. Indien een dergelijke aanvraag tot aflossing echter niet vóór de Verplichte Terugkoopdatum is afgewikkeld (doordat de desbetreffende Bevoegde Deelnemer de Aandelen op die datum niet heeft geleverd), wordt de betreffende aanvraag tot terugkoop geannuleerd. In dergelijke omstandigheden zal het aantal Aandelen die het voorwerp uitmaakten van de geannuleerde aanvraag tot terugkoop verplicht worden samen met alle andere uitstaande Aandelen teruggekocht op de Verplichte Terugkoopdatum. De betrokken Erkende Deelnemer wiens aanvraag werd geannuleerd zal de ICAV moeten terugbetalen in de mate dat de terugbetalingsprijs per Aandeel bepaald met betrekking tot de Verplichte Terugkoop hoger is dan de terugbetalingsprijs per Aandeel die verschuldigd zou zijn geweest aan de betreffende Erkende Deelnemer met betrekking tot de geannuleerde terugkoopaanvraag, als deze niet geannuleerd was waarbij dit bedrag het verlies vertegenwoordigt dat het Fonds heeft geleden in verband met de annulering van de aanvraag tot terugkoop.

Andere informatie

Aandeelhouders dienen hun eigen professionele adviseurs te raadplegen met betrekking tot de specifieke fiscale gevolgen van de beëindiging onder de wetten van de landen waarvan zij de nationaliteit bezitten, woonachtig zijn, hun verblijfplaats of maatschappelijke zetel hebben.

Als u vragen hebt naar aanleiding van deze aankondiging van sluiting, kunt u contact opnemen met de Beheerder via ManCo@iqeq.com.

D. CONCLUSIE

De Bestuurders zijn van mening dat het voorstel in het belang is van de Beleggers van het Fonds als geheel.

Hoogachtend,

A handwritten signature in black ink, appearing to read "Maurice Aluyts". The signature is written in a cursive, flowing style.

Bestuurder
Voor en namens
Rize UCITS ICAV

Vragen en antwoorden

Tenzij hierin anders gedefinieerd, hebben alle begrippen met een hoofdletter dezelfde betekenis als begrippen met een hoofdletter in het Prospectus

1. Vraag: Zijn er kosten verbonden aan het verplichte terugkoopproces?

Antwoord: De Beheerder is verantwoordelijk voor alle juridische, procedurele, beursgerelateerde en dienstverleningskosten die worden gemaakt in verband met het de-listingproces, het terugkoopproces en de beëindiging van het Fonds. Dergelijke kosten **niet** worden niet doorberekend aan Aandeelhouders, noch heeft de Beheerder kosten in rekening gebracht aan Aandeelhouders met betrekking tot het afsluitingsproces.

Alleen portefeuilletransactiekosten die verband houden met de vereffening van de beleggingen van het Fonds worden ten laste van het Fonds gebracht.

Beleggers kunnen echter afzonderlijk vergoedingen of kosten aangerekend krijgen door hun respectieve broker, beleggingsplatform of nominee (waarover de ICAV geen controle heeft) in verband met de verwerking van betalingen door hen of de verlening van administratieve diensten door hen in verband met de verplichte terugkoop.

2. Vraag: Wanneer weet ik hoeveel ik ontvang met betrekking tot mijn belegging?

Antwoord: De uiteindelijke Netto-inventariswaarde van het Fonds zal de werkelijke gerealiseerde / geliquideerde waarde van alle activa van het Fonds op de Verplichte Terugkoopdatum weerspiegelen, na het liquidatieproces van de Beleggingen dat op de Laatste Handelsdag van start zal gaan.

De Bestuurders verwachten de definitieve Netto-inventariswaarde te kunnen publiceren op de Indicatieve Afwikkelingsdatum en de cijfers zullen beschikbaar worden gesteld op: www.rizeef.com

3. Vraag: Wanneer ontvang ik mijn geld?

Antwoord: De terugbetalingsopbrengsten zullen worden uitgekeerd aan Clearstream op of na de Indicatieve Betalingsdatum (deze datum is slechts indicatief). Aangezien echter een groot deel van de Beleggers hun economisch belang in de Aandelen aanhoudt via brokers/beleggingsplatforms die zelf een dergelijk belang kunnen aanhouden via een of meerdere nominees, is het aan de betreffende brokers, beleggingsplatforms en toepasselijke nominees in de hele eigendomsketen om ervoor te zorgen dat de opbrengsten van de verplichte aflossing worden uitgekeerd aan hun onderliggende beleggerscliënten in overeenstemming met de afspraken die zij onderling hebben gemaakt. Daarom moeten Beleggers contact opnemen met hun respectieve broker, beleggingsplatform of nominee over wanneer deze makelaar, dit beleggingsplatform of deze nominee verwacht de opbrengsten van de verplichte terugkoop aan hen te kunnen uitkeren. Vaak zijn er verschillende lagen van nominee/eigendom waar de opbrengsten van de verplichte terugkoop doorheen moeten voordat ze uiteindelijk bij de eindbelegger terechtkomen die het economisch belang in de Aandelen houdt. Het kan dus enkele dagen of weken duren voordat een Belegger de aan hem verschuldigde opbrengsten ontvangt.

MEER INFORMATIE

Mocht u vragen hebben, aarzel dan niet om contact op te nemen met de Beheerder, IQ EQ Fund Management (Ireland) Limited, via de volgende contactgegevens:

Email: ManCo@iqeq.com
Telefoon: +353 1 673 5480