

ESPERIA FUNDS SICAV

Société d'Investissement à Capital Variable

60 avenue J.F. Kennedy - L-1855 Luxembourg - R.C.S. Luxembourg B 65834
(la "Società")

COMUNICAZIONE AGLI AZIONISTI

Modifiche a valere dal 24 agosto 2016:

- la Società di gestione avrà diritto a percepire per le sue attività di distribuzione da tutti i comparti, ad eccezione di: ESPERIA FUNDS SICAV Duemme Commodities, ESPERIA FUNDS SICAV Duemme World Investment Companies ed ESPERIA FUNDS SICAV Duemme Real Estate, una commissione pari allo 0,05% annuo, dovuta trimestralmente e calcolata sul valore patrimoniale netto trimestrale medio.
- In tutti i comparti nei quali è prevista una commissione di performance, la metodologia di calcolo di tale commissione cambierà:
 - al calcolo della commissione di performance del benchmark si aggiunge un approccio che tiene conto di uno high water mark allo scopo di cumulare entrambe le condizioni (**Bond Euro, Euro Equities, Corporate Bond Euro, Private Equity Strategies, Russell Global Equity**). La descrizione attuale della commissione di performance nel prospetto informativo è integrata e per il testo completo della notice rimandiamo al sito della Management Company (www.duemmeinternational.com) o al sito di Esperia Funds Sicav (www.esperiafundssicav.com).
- La gestione degli investimenti di ESPERIA FUNDS SICAV Total Return, Bond Euro e Money Market sarà delegata a Duemme SGR S.p.A. e i comparti saranno ridenominati inserendo tra il nome della Sicav e quello del comparto il riferimento a Duemme allo scopo di rispecchiare il nome del gestore degli investimenti delegato.
- La politica d'investimento di ESPERIA FUNDS SICAV C-Quadrat Euro Investments Plus; ESPERIA FUNDS SICAV C-Quadrat Global Convertible Plus; ESPERIA FUNDS SICAV C-Quadrat Efficient; ESPERIA FUNDS SICAV C-Quadrat Asian Bond Opportunities sarà modificata allo scopo di consentire investimenti in "ABS, MBS, CoCo e titoli in sofferenza. L'esposizione massima totale del Comparto ad ABS, MBS CoCo e titoli in sofferenza sarà pari al 15% del suo valore patrimoniale netto."
- La politica d'investimento del comparto ESPERIA FUNDS SICAV C-QUADRAT EFFICIENT sarà modificata: il comparto potrà investire fino ad un massimo del 30% in azioni, certificati con diritto a dividendi, warrant e altri strumenti correlati ad azioni, negoziati in una borsa valori regolamentata o OTC.
- La politica d'investimento di ESPERIA FUNDS SICAV Alkimis Special Values ed ESPERIA FUNDS SICAV Alkimis Absolute sarà modificata per specificare la possibilità di

investire in altri OICVM/OIC fino al 10% del relativo NAV.

- L'approccio per la misurazione del rischio del comparto ESPERIA FUNDS SICAV Systematic Diversification sarà modificato utilizzando l'approccio VaR invece di quello basato sugli impegni per il calcolo dell'esposizione globale al fine di poter investire in Total Return Swap.

La sezione generale del prospetto informativo "Oneri e Spese" sarà integrata con nuovo paragrafo 6 "Commissioni di Incentivo" ai sensi del quale la Società di gestione, o i suoi delegati, a determinate condizioni possono effettuare negoziazioni per la fornitura di beni, servizi o altri benefici quali ricerca, servizi di consulenza, hardware o software specializzati tramite un contratto di commissione di incentivo. Gli azionisti che non sono d'accordo con i cambiamenti descritti sopra possono chiedere il rimborso gratuito delle loro azioni interessate o la loro conversione in azioni di altri comparti dal 22 luglio 2016 al 22 agosto 2016.

Modifiche a valere dal primo ottobre 2016:

- alcune commissioni di gestione aumenteranno come segue:
 - ESPERIA FUNDS SICAV: C-Quadrat Euro Investments Plus
Classe C: da 1,00% a 1,30%
Classe I: da 0,60% a 0,90%
 - ESPERIA FUNDS SICAV: C-Quadrat Global Convertible Plus
Classe C: da 1,20% a 1,50%
Classe I: da 0,70% a 1,00%
 - ESPERIA FUNDS SICAV: C-Quadrat Efficient
Classe C: da 1,00% a 1,20%
- In tutti i comparti nei quali è prevista una commissione di performance la metodologia di calcolo di tale commissione cambierà come segue:
 - al calcolo della commissione di performance del benchmark si aggiunge un approccio che tiene conto di uno high water mark allo scopo di cumulare entrambe le condizioni (C-Quadrat Euro Investments Plus, C-Quadrat Asian Bond Opportunities, C-Quadrat Efficient). La descrizione attuale della commissione di performance nel prospetto informativo è integrata e per il testo completo della notice rimandiamo al sito della Management Company (www.duemmeinternational.com) o al sito di Esperia Funds Sicav (www.esperiafundssicav.com).

Colombi&C

Gli azionisti che non sono d'accordo con i cambiamenti proposti descritti sopra possono chiedere il rimborso gratuito delle loro azioni interessate o la loro conversione in azioni di altri comparti dal 30 agosto 2016 al 30 settembre 2016.

Altre modifiche a valere dal 24 agosto 2016

- la descrizione delle classi di azioni in uscita sarà chiarita senza alcun effetto sull'idoneità per le classi di azioni:
 - "Classe Classic (di seguito "C"), offerta a investitori retail, che sarà denominata in euro (C EURO) o in sterline inglesi (C GBP) o in dollari statunitensi (C USD) o in franchi svizzeri (C CHF);"
 - "Classe Istituzionale (di seguito "I"), offerta a investitori istituzionali, che sarà denominata in euro (I EURO) o in sterline inglesi (I GBP) o in dollari statunitensi (I USD) o in franchi svizzeri (I CHF);"
 - "Classe Z (di seguito "Z") offerta a investitori retail e istituzionali residenti in Germania o in Austria e sarà denominata in euro (Z EURO) o in sterline inglesi (Z GBP) o in dollari statunitensi (Z USD) o in franchi svizzeri (Z CHF)."
 - A seguito dell'assemblea straordinaria degli azionisti della Società tenutasi il 30 novembre 2015, il nome della Società è cambiato da Duemme SICAV a ESPERIA FUNDS SICAV, il nome dei comparti cambierà conformemente e per i seguenti comparti è stato aggiunto "Duemme" per rispecchiare il nome del gestore degli investimenti delegato:
 - ESPERIA FUNDS SICAV "Duemme" Euro Equities;
 - ESPERIA FUNDS SICAV "Duemme" Corporate Bond Euro;
 - ESPERIA FUNDS SICAV "Duemme" Private Equity Strategies;
 - ESPERIA FUNDS SICAV "Duemme" Real Estate;
 - ESPERIA FUNDS SICAV "Duemme" Commodities;
 - ESPERIA FUNDS SICAV "Duemme" World Investment Companies;
 - ESPERIA FUNDS SICAV "Duemme" Strategic Portfolio;
 - ESPERIA FUNDS SICAV "Duemme" Systematic Diversification.
- Nuove classi di azioni, le cui caratteristiche sono descritte nel prospetto informativo, saranno create in certi comparti, come spiegato integralmente nel prospetto informativo. Inoltre la Commissione di vendita di ESPERIA FUNDS SICAV: C-Quadrat Euro Investments Plus e C-Quadrat Global Convertible Plus sarà ridotta da un massimo del 3% a un massimo dell'1%.
- I prospetti informativi e i KIID aggiornati per rispecchiare tali cambiamenti saranno resi disponibili presso la sede legale della Società.
- Lussemburgo, 22 luglio 2016

Per ordine del Consiglio di Amministrazione