

APSELEY FUND ICAV

(An umbrella fund with variable capital and segregated liability between sub-funds)

Avviso agli azionisti di Optima Star Fund

Con la presente si informano gli azionisti di Optima Star Fund (il “**Fondo**”), un comparto di Apsley Fund ICAV, che, a decorrere dal **1° ottobre 2018**, il segmento del “Mercato ETFplus” dedicato agli OICR aperti sarà chiuso e, al contempo, sarà avviato un nuovo sistema multilaterale di negoziazione autonomo (*Multilateral Trading Facility – MTF*), denominato “AT Fund”, sul quale saranno trasferite le azioni quotate alla data del **28 settembre 2018** (ultimo giorno di negoziazione nel Mercato ETFplus).

Il trasferimento delle azioni dal mercato ETFplus al sistema ATFund avverrà automaticamente e le azioni saranno riammesse alle negoziazioni sul nuovo sistema senza soluzione di continuità e senza alcuna riduzione delle tutele previste per gli investitori.

Il sistema ATFund è caratterizzato da regole analoghe a quelle attualmente vigenti in materia di ammissione e obblighi degli emittenti, mercato secondario e partecipazione degli operatori; inoltre, con il passaggio delle azioni sul nuovo sistema non vi sarà alcun impatto né sulla formazione del prezzo delle azioni né sulle caratteristiche operative.

La modifica è dovuta ad una scelta compiuta da Borsa Italiana a fronte del mutamento del quadro normativo comunitario in materia di revisione legale, che ha imposto oneri sempre più gravosi sugli enti i cui valori mobiliari sono ammessi alla negoziazione in un mercato regolamentato di uno Stato membro (quale il Mercato ETFplus).

Notice to the shareholders of Optima Star Fund

We hereby would like to inform the shareholders of Optima Star Fund (the “**Fund**”), a sub-fund of Apsley Fund ICAV, that as from **1st October 2018** the segment of the ETFplus Market dedicated to open-end CIUs will be closed and at the same time a new independent Multilateral Trading Facility (MTF) named ATFund will be launched and will start its operations.

Shares listed as at **28th September 2018** (last trading date on the ETFplus Market) will be automatically transferred to the new MTF and will be re-admitted to trading with no interruption and with no reduction of the investors’ protection.

The ATFund MTF is characterised by rules similar to those currently in force concerning the admission to trading and obligations of issuers and in terms of secondary market and rules for participation of operators; in addition, the migration to the new MTF will have no impact on the pricing of financial instruments, nor on the operational features.

The change is due to a decision taken by Borsa Italiana following some changes in the regulatory framework on statutory audits which has imposed burdensome duties to entities whose transferrable securities are listed on a stock exchange of an European Member State (such as the ETFplus Market).

Dublino/Dublin, 26th September 2018

Per il Consiglio di Amministrazione/ For the Board of Directors

