

Protea Fund
Société d'investissement à capital variable
organisée sous la forme d'une société anonyme
15, avenue J.F. Kennedy,
L-1855 Luxembourg
Grand-Duché de Luxembourg
R.C.S. Luxembourg: B 80092
(la **Société**)

AVIS AUX ACTIONNAIRES DU
PROTEA FUND – BAM ASIA-PACIFIC EQUITIES EX JAPAN

Liquidation du Protea Fund – BAM Asia-Pacific Equities Ex Japan

*Tous les termes commençant par une majuscule non autrement définis dans le présent document ont la signification qui leur est attribuée dans le prospectus de la Société daté de juin 2022 (le **Prospectus**).*

Madame, Monsieur,

Nous vous écrivons en votre qualité d'Actionnaire du Protea Fund – BAM Asia-Pacific Equities Ex Japan (le **Compartiment**), un compartiment de la Société.

Nous vous informons par la présente que le conseil d'administration de la Société (le **Conseil**) a décidé de liquider le Compartiment, de suspendre toutes les demandes de souscription et de rachat à compter du 11 juillet 2022 (la **Date de suspension**) et de racheter obligatoirement toutes les actions du Compartiment le 12 juillet 2022 (à la valeur nette d'inventaire du même jour) (la **Liquidation**).

La décision du Conseil de procéder à la liquidation est :

- basée sur les conditions de l'article 5, avant-dernier paragraphe, des statuts de la Société (les **Statuts**) en vertu desquels le Conseil a le pouvoir et l'autorité de liquider tout compartiment de la Société par le rachat obligatoire des actions de ce compartiment à la Valeur Nette d'Inventaire par action (mais en tenant compte des prix de réalisation effectifs des investissements et des frais de réalisation) déterminée au Jour d'évaluation auquel une telle décision prendra effet, dans les situations où (i) l'actif net du compartiment devient inférieur 2 000 000 EUR ou l'équivalent dans la devise de référence de ce compartiment ; ou (ii) cette liquidation est nécessaire à la suite d'un changement de la situation économique ou politique affectant ce compartiment ; et
- motivée par le fait que le Conseil a estimé qu'à la lumière de l'évolution de la situation économique du Compartiment, il n'est pas économiquement viable de continuer à gérer le Compartiment sur une base de continuité d'exploitation.

Le changement de la situation économique résulte du fait que la taille du Compartiment a fortement diminué au cours des deux derniers mois et que, par conséquent, le Compartiment peut ne pas être exploité de manière économiquement efficace.

Le rachat obligatoire des actions sera effectué à la valeur nette d'inventaire par action calculée le 13 juillet 2022 après que tous les actifs du Compartiment auront été vendus, en tenant compte du prix réel réalisé lors de la liquidation des actifs du Compartiment, des frais de réalisation et des frais éventuels découlant de la Liquidation. Afin d'assurer un traitement équitable des Actionnaires, les frais directement liés à la Liquidation ont été provisionnés dans les comptes du Compartiment au 13 juin 2022.

Veillez noter que le calcul de la Valeur nette d'inventaire par Action du Compartiment ainsi que les demandes de souscription, de conversion et de rachat dans le Compartiment ont été suspendus à compter de la Date de suspension conformément aux conditions de l'article 22 des Statuts et de la Section 12 « *Suspension du calcul*

de la Valeur Nette d'Inventaire, des Prix d'Emission, de Rachat et de Conversion » de la partie générale du Prospectus.

Les montants non réclamés par les Actionnaires lors de la clôture de la Liquidation seront déposés auprès de la Caisse de Consignation du Luxembourg pour une durée de trente (30) ans. Si les montants déposés restent non réclamés au-delà du délai prescrit, ils seront forclos.

Le présent courrier sera régi et interprété selon le droit luxembourgeois et les tribunaux de l'arrondissement de Luxembourg-ville seront seuls compétents.

Cordialement,

Pour le Conseil d'administration

Les statuts, le prospectus, les informations clés pour l'investisseur, le rapport semi-annuel et le rapport annuel de la Société peuvent être obtenus gratuitement auprès du représentant suisse.

Le représentant en Suisse :

FundPartner Solutions (Suisse) SA
Route des Acacias 60
1211 Genève 73

Le service de paiement en Suisse :

Banque Pictet & Cie SA
Route des Acacias 60
1211 Genève 73