

**FWU Protection Fund SICAV**  
*Société d'investissement à capital variable (SICAV) - société anonyme*

**Siège social:** 33, rue de Gasperich  
L-5826 Hesperange  
Grand Duchy of Luxembourg  
(der „Fonds“)

---

Beschlüsse des Verwaltungsrats des Fonds
--

---

Am 14. August 2024 haben die Unterzeichnenden, Frau Jessica Buchmeier, Herr Michael Gram-Madsen und Herr Thomas Dam, die 100 % der Mitglieder des Verwaltungsrats des FWU Protection Fund SICAV (**der „Fonds“**) vertreten (jeweils nachstehend als „**Direktor**“ und zusammen als die „**Direktoren**“ oder der „**Verwaltungsrat**“ bezeichnet), hiermit einstimmig der Annahme der folgenden Beschlussfassung zugestimmt, gemäß Artikel 30 der Satzung des Fonds (**die „Satzung“**).

Alle hier verwendeten, großgeschriebenen Begriffe sollen, sofern nicht anders im Kontext erforderlich, die gleiche Bedeutung haben wie im Prospekt des Fonds (**der „Prospekt“**) und in der Satzung.

**IN ANBETRACHT DESSEN**, dass der Verwaltungsrat zuvor in seinen Umlaufbeschlüssen vom 20. Juli 2024 und 22. Juli 2024 beschlossen hatte, die Ausgabe, Rücknahme oder den Umtausch von Anteilen am Fonds vorübergehend auszusetzen,

- ab dem Bewertungstag Freitag, den 19. Juli 2024 für alle Teilfonds außer Bainbridge Equity Anti-Risk Strategy,
- ab dem Bewertungstag Montag, den 22. Juli 2024 für den Teilfonds Bainbridge Equity Anti-Risk Strategy.

**IN ANBETRACHT DESSEN**, dass eine gründliche Liquiditätsbewertung aller Teilfonds des Fonds von der Verwaltungsgesellschaft durchgeführt und dem Verwaltungsrat vorgelegt wurde.

**IN ANBETRACHT DESSEN**, dass die Teilfonds ‘Conservative Risk Control’, ‘Balanced Risk Control’ und ‘Dynamic Risk Control’ jeweils noch eine wesentliche Position in der Anleihe ‘IFAV GmbH & Co. KG 10% 31.01.2025’ (die „**IFAV-Anleihe**“) halten, die von der FWU AG garantiert wird, und dass der Wert der IFAV-Anleihe derzeit noch nicht zeitnah oder genau festgestellt werden kann.

**IN ANBETRACHT DESSEN**, dass die Ergebnisse der Liquiditätsbewertung gezeigt haben, dass alle Vermögenswerte in den unten aufgeführten und in Anhang I genannten Teilfonds, die keine Positionen in der IFAV-Anleihe halten, ausreichend liquide sind, um zukünftige Rücknahmeanträge zu erfüllen, ohne die verbleibenden Aktionäre nachteilig zu beeinflussen.

**IN ANBETRACHT DESSEN**, dass die Verwaltungsgesellschaft und der Verwaltungsrat von Vertretern der vier größten Aktionäre darüber informiert wurden, dass nach Aufhebung der vorübergehenden Aussetzung der Rücknahmen keine bevorstehenden oder geplanten Massentrücknahmen zu erwarten sind.

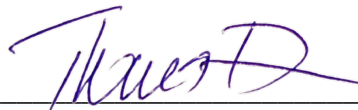
**IN ANBETRACHT DESSEN**, dass der Verwaltungsrat davon überzeugt ist, dass die Bestimmungen des Prospekts und der konstituierenden Dokumente eine effiziente Verwaltung des Fonds ermöglichen, falls in Zukunft größere Rücknahmen stattfinden sollten.

**IN ANBETRACHT DESSEN**, dass der Verwaltungsrat in kontinuierlichem, engem Kontakt mit der Verwaltungsgesellschaft steht und über alle wesentlichen Entwicklungen informiert wird, die die Fähigkeit der Verwaltungsgesellschaft, ihre Pflichten gegenüber dem Fonds zu erfüllen, beeinflussen könnten.

**BESCHLIESST** der Verwaltungsrat, die Wiederaufnahme der Zeichnungen, Rücknahmen und Umwandlungen von Anteilen in den in **ANHANG 1** aufgeführten Teilfonds mit Wirkung zum Bewertungstag 16. August 2024 zu genehmigen.

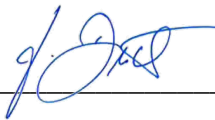
Für deutsche Investoren ist die FE fundinfo (Luxembourg) S.à.r.l., 6 Boulevard des Lumières, Belvaux, 4369, Luxemburg gemäß § 306a (1) des Kapitalanlagegesetzbuches (KAGB) der Serviceanbieter. Der relevante Prospekt und die wesentlichen Anlegerinformationen für verpackte Anlageprodukte für Kleinanleger und Versicherungsanlageprodukte (PRIIPs-KIDs), die Gründungsurkunde und Satzung sowie die Jahres- und Halbjahresberichte sind dort kostenlos in Papierform erhältlich.

Mr. Thomas Dam  
Direktor  
Datum



14/08/2024

Ms. Jessica Buchmeier  
Direktor  
Datum



14/08/2024

Mr. Michael Gram-Madsen  
Direktor  
Datum



14/08/2024

**ANHANG 1**

Liste der Teilfonds, für die die Ausgabe, Rücknahme oder Umwandlung von Anteilen für alle Anteilklassen mit Wirkung zum Bewertungstag 16. August 2024 wieder aufgenommen wird.

ESG Balanced Risk Control
ESG Conservative Risk Control
ESG Dynamic Risk Control
Forward Lucy European Equity Strategy
Forward Lucy Global Equity Strategy
Forward Lucy Global Islamic Equity Strategy
Forward Lucy Global Megatrends
Forward Lucy Global Sustainable Bond Strategy
Forward Lucy Global Sustainable Equity Strategy
Forward Lucy Islamic Income Strategy
Forward Lucy Low Risk Bond Strategy
Forward Lucy Low Risk Equity Strategy
Forward Lucy Secure Islamic Income Strategy
Bainbridge Equity Anti-Risk Strategy