

Betreft: opschorting toe- en uittreding en vaststelling intrinsieke waarde

Rotterdam, 15 november 2018

Geachte heer/mevrouw,

T&P Allegretto Fund N.V. ("Allegretto Fund") vindt het spijtig u als volgt te moeten informeren. Allegretto Fund heeft op 15 november 2018 besloten per direct tijdelijk de vaststelling van de intrinsieke waarde van de aandelen in Allegretto Fund ("Aandelen") en de toe- en uittreding in Allegretto Fund voor onbepaalde tijd op te schorten.

Concreet heeft dit besluit tot gevolg dat alle reeds ingediende verzoeken tot toe- en uittreding waarvoor nog geen intrinsieke waarde is vastgesteld, zullen worden opgeschort. De toe- en uittredingen die per 15 november 2018 geëffectueerd zouden worden, worden dan ook opgeschort. Het besluit tot opschorting is genomen voor onbepaalde tijd.

Allegretto Fund heeft om verschillende redenen besloten tot deze tijdelijke opschorting. De directe aanleiding is het recente faillissement van Darion Capital Management B.V. ("Darion"). Darion verricht het vermogensbeheer en voorziet Allegretto Fund in backofficecapaciteit. Hierdoor is onduidelijk of en in welke mate zowel op de korte als middellange termijn aan Allegretto Fund continuïteit kan worden geboden. Daarnaast wil Allegretto Fund een mogelijke run van beleggers in Aandelen ("Beleggers") door met velen tegelijk uit te willen treden voorkomen.

Zoals u bekend, is een aantal beleggingen van Allegretto Fund illiquide. Bij verdere uittreding kan de weging tussen liquide en (minder) illiquide beleggingen onevenredig uit balans raken en worden de achterblijvende Beleggers geconfronteerd met een steeds minder liquide portefeuille waarin de risico's dan toenemen.

Allegretto Fund doet haar best om alle Beleggers gelijk te behandelen.

Door de vaststelling van de intrinsieke waarde van de Participaties en de toe- en uittreding tijdelijk op te schorten ontstaat er ruimte om voor Allegretto Fund of de Beleggers een goed onderkomen te vinden en zo mogelijk continuïteit te bieden.

Wij streven ernaar Allegretto Fund zo spoedig mogelijk weer te heropenen indien voor Allegretto Fund een onderkomen is gevonden waar hernieuwde groei kan worden ingezet. Indien dat laatste niet het geval is, dan zal Allegretto Fund worden opgeheven. Hierbij zijn wij echter afhankelijk van verschillende derden, zoals overnamekandidaten en de Autoriteit Financiële Markten.

Wij begrijpen dat deze opschorting heel vervelend is voor u als Belegger. Wij spannen ons dan ook in om deze periode zo kort mogelijk te laten zijn. Wij trachten u binnen drie weken, of indien mogelijk eerder, nader te informeren over de voortgang. Om u goed op de hoogte te houden, zullen wij alle relevante informatie steeds op www.allegrettofund.nl beschikbaar maken.

Wij vertrouwen u hiermee voldoende te hebben geïnformeerd en zijn uiteraard bereid tot nadere toelichting.

Hoogachtend,


De Directie van T&P Allegretto Fund N.V.