Protea Fund - Orcadia Global Sustainable Dynamic

Klasse D CAP / ISIN: LU2436819523

Een compartiment van Protea Fund, een sicav naar Luxemburgs recht beheerd door FundPartner Solutions (Europe) S.A.

ESG LUXFLAG Label

Maandelijkse technische fiche voor marketingdoeleinden

31 Juli 2022

Beleggingspolitiek

Het objectief van het compartiment Protea Fund – Orcadia Global Sustainable Dynamic is het laten aangroeien van het vermogen op lange termijn door middel van een actief beheer. Hiervoor worden de activa hoofdzakelijk belegd in aandelen, obligaties en monetaire instrumenten. Om zijn doelstellingen te behalen belegt het compartiment hoofdzakelijk en direct in titels van deze activaklassen. Het compartiment kan echter ook in deze activaklassen beleggen door middel van collectieve beleggingen in deze activa. Het gewicht van de verschillende activa kan variëren in de tijd. Niettemin zal het aandelengewicht schommelen tussen 55 en 100% van het netto actief van het compartiment. De beheerder zal het obligatiegewicht beperken tot maximaal 45% van het netto-actief van het compartiment. Er zijn geen geografische beperkingen met uitzondering van het engagement van de vermogensbeheerder om het globale gewicht van de beleggingen in de Emerging Markets te beperken tot 50% van de netto activa van het compartiment.

ESG integratie politiek

Het compartiment Protea Fund – Orcadia Global Sustainable Dynamic belegt hoofdzakelijk in activa die bijdragen aan een duurzame ontwikkeling op basis van de ESG-criteria (afkorting van Environment (milieu), Social (sociaal beleid) en Governance (deugdelijk bestuur)). Hiervoor integreert de beheerder de risico's en opportuniteiten op vlak van duurzaamheid in zijn research, analyse en beslissingsproces. Het fonds promoot bepaalde milieu en sociale karakteristieken in de zin van Artikel 8 van SFDR, zonder hierbij duurzaam beleggen als doel te hebben. In de keuze van de beleggingen combineert de beheerder een "Best-in-class" werkwijze met exclusies. U kan meer informatie rond het ESG-beleid vinden in de prospectus.

Algemene Gegevens

Klassering van het compartiment (1)

	Ja	Neen
Engagement	☑	☐
ESG integratie	☑	☐
Uitsluiting	☑	☐

Vermogensbeheerder

Orcadia Asset Management

Publicatie inventariswaarde

www.beama.be

Gegevens Compartiment / Klasse

Juridische vorm: SICAV naar Luxemburgs recht

Type v/h compartiment: Global Dynamic

Startdatum: 17/03/2022

Looptijd : Onbeperkt

Einde van het boekjaar: 31/12

Munt: EUR

Innitiële inventariswaarde: 100

Dagelijkse waardering: ja

Afsluiten orderontvangst: 13h00

Liquidatiedatum: J+2

NAV 31 Juli 2022: 98.19

Netto Activa: EUR 61 760 159

Minimale investering : 20 000 000 EUR

Deze Klasse is alleen beschikbaar voor beleggers die met de vermogensbeheerder een discretionair beheermandaat of een adviesmandaat overeen zijn gekomen.

Evolutie van de inventariswaarde sinds lancering (12/07/2022) (2)

Door gebrek aan een voldoende lange historiek is het niet toegestaan om de historische performances weer te geven.

Rendement op 31 Juli 2022(2)

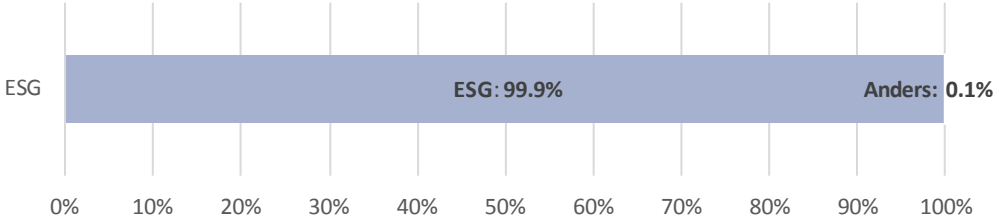
Door gebrek aan een voldoende lange historiek is het niet toegestaan om de historische performances weer te geven.

Rendementen per kalenderjaar (2)

Door gebrek aan een voldoende lange historiek is het niet toegestaan om de historische performances weer te geven.

De historische performances en de grafiek van de evolutie van de netto-inventariswaarde zijn geen betrouwbare indicatoren voor toekomstige performances en kunnen aldus bedrieglijk zijn. De getoonde performances zijn uitgedrukt in Euro en houden rekening met alle kosten binnen het compartiment met uitzondering van de eventuele in- en uitstapkosten en de beurstaks. De performance wordt berekend volgens de cumulatieve methode voor periodes van minder dan één jaar en volgens de actuariële methode voor periodes langer dan één jaar. De performancegegevens en de gegevens van de grafiek van de netto-inventariswaarde werden aangeleverd door Pictet & Cie (Europe) SA.

ESG klassering (exclusief cash) (3)



De gegevens van bovenvermelde analyse kunnen wijzigen in de tijd
Bronnen : Pictet & Cie (Europe) S.A. / Orcadia Asset Management

Intredekosten: Geen

Uittredekosten: Geen

Lopende kosten: 0.62%

Prestatievergoedingen : 5 % van de aangroei v/d intrinsieke waarde per deelbewijs boven de «high water mark»

Dividendbeleid : Herinvestering

Financiële dienstverlening in Luxemburg: FundPartner Solutions (Europe) S.A.

Roerende voorheffing op het distributiedeelbewijs: 30%

Roerende voorheffing op sicav die meer dan 10% in schuldvorderingen is belegd : ja (30%)

Beurstaks bij terugbetaling of verandering van compartiment : 1.32% (Max 4000 Eur)

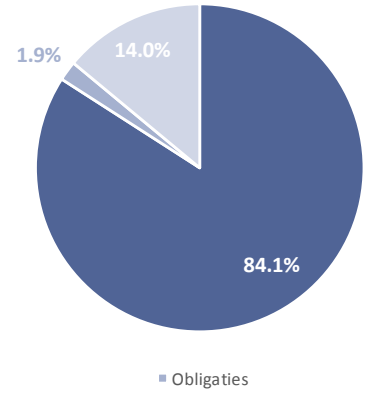
Lager Risico
Potentieel Lagere opbrengst

Hoger risico
Potentieel Hogere opbrengsten

1	2	3	4	5	**6**	7

SRRI opgesteld in overeenstemming met de reglementen UCITS IV (UE) n°583/2010. De rating is gebaseerd op historische gegevens en is mogelijk geen betrouwbare indicatie van het toekomstig risicoprofiel. Meer informatie rond de risico's is beschikbaar in de KIID.

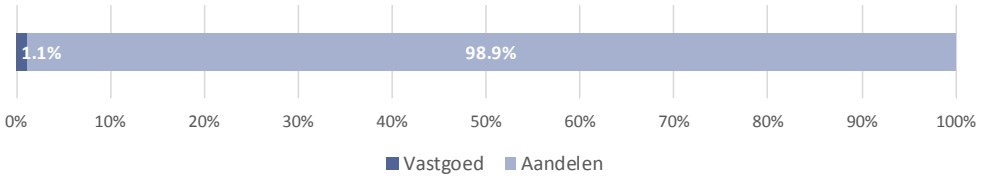
Verdeling per Activaklasse



De gegevens van bovenvermelde analyse kunnen wijzigen in de tijd
Bronnen : Pictet & Cie (Europe) S.A. / Orcadia Asset Management

Aandelen en Gelijkgestelden (4)

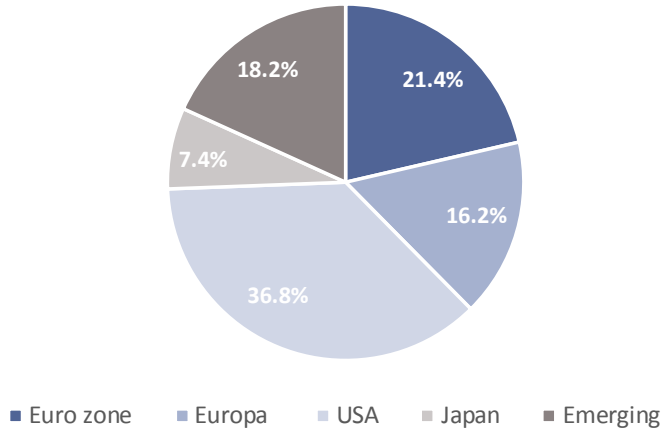
Verdeling Aandelen en gelijkgestelden



De gegevens van bovenvermelde analyse kunnen wijzigen in de tijd
Bronnen : Pictet & Cie (Europe) S.A. / Orcadia Asset Management

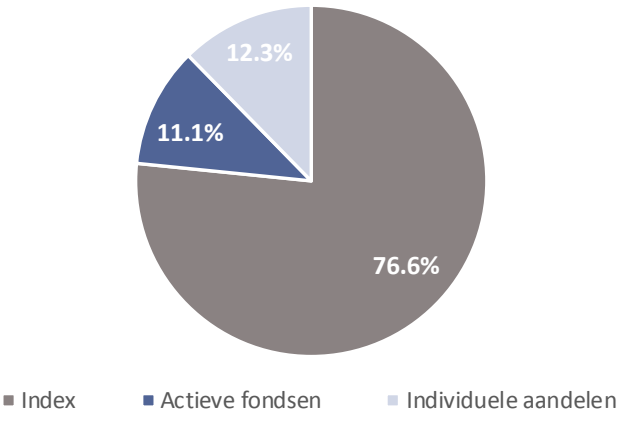
Aandelen en Gelijkgestelden (4)

Geografische Verdeling (3)



De gegevens van bovenvermelde analyse kunnen wijzigen in de tijd
Bronnen : Pictet & Cie (Europe) S.A. / Orcadia Asset Management

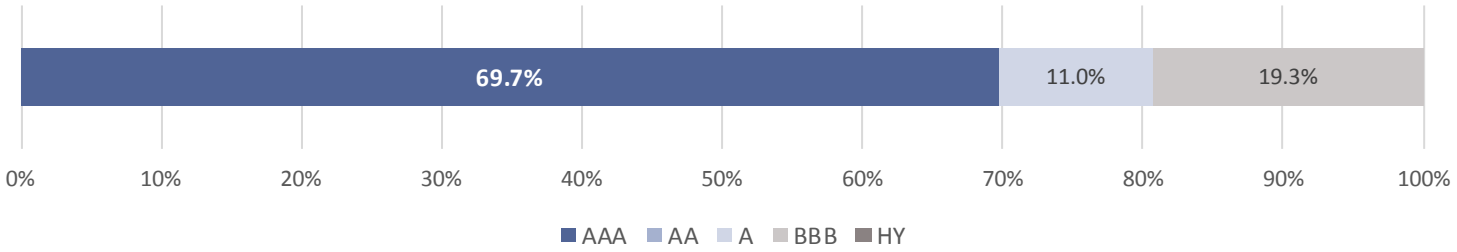
Verdeling per type (*)



De gegevens van bovenvermelde analyse kunnen wijzigen in de tijd
Bronnen : Pictet & Cie (Europe) S.A. / Orcadia Asset Management

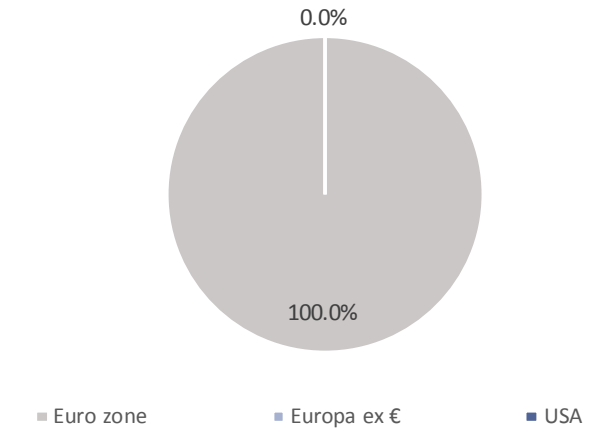
Obligaties

Verdeling per rating (*)



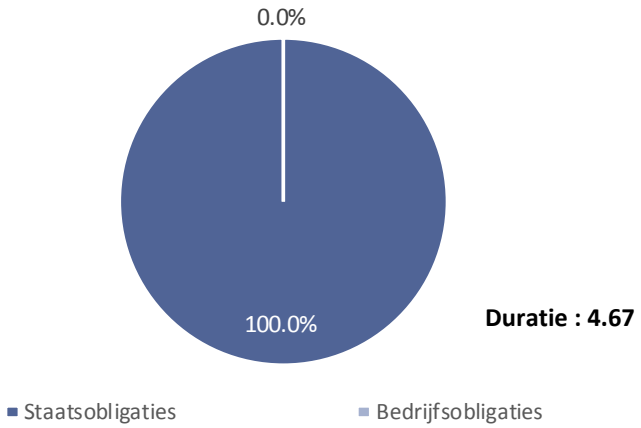
De gegevens van bovenvermelde analyse kunnen wijzigen in de tijd
Bronnen : Pictet & Cie (Europe) S.A. / Orcadia Asset Management

Geografische Verdeling (5)



De gegevens van bovenvermelde analyse kunnen wijzigen in de tijd
Bronnen : Pictet & Cie (Europe) S.A. / Orcadia Asset Management

Verdeling per type



Duratie : 4.67

De gegevens van bovenvermelde analyse kunnen wijzigen in de tijd
Bronnen : Pictet & Cie (Europe) S.A. / Orcadia Asset Management

Belangrijkste participaties

Aandelenfondsen en ETF's	In % v/d ptf	Aandelen (Individuele lijnen)	In % v/d aandelen	Obligaties (Individuele lijnen)	In % v/d obligaties
Ishares Iv-msci Usa Sri Ucits Etf	27.2%	Blackrock 'a'	1.0%	0.75% European Union 16/31 S76 Sr S	27.6%
Ishares Ii-msci Europe Sri Etf Eur	19.3%	Kering	0.8%	0.00 % Germany 20/30 Sr S	21.1%
Ishares Iv-msci Em Sri Usd Etf	11.3%	Sap	0.8%	0% Netherlands 21/29 Sr	21.0%
Ishares Iv-msci Japan Sri Etf Usd	6.2%	Nvidia	0.8%	0.95% Italy 20/30 Sr	19.3%
Protea-orca.eq.emu Sri Ex-fos.b Eur	4.0%	Asml Holding	0.8%	1.45 % Spain 19/29 S	11.0%

Mogelijkerwijs worden bepaalde, in de portefeuille aanwezige, ICBs niet in België aangeboden. Gelieve dit met uw beleggingsadviseur te verifiëren.

De gegevens van bovenvermelde analyse kunnen wijzigen in de tijd
Bronnen : Pictet & Cie (Europe) S.A. / Orcadia Asset Management

RISICO's

Het risiconiveau geeft niet de eventuele effecten weer van ongewone marktomstandigheden of niet te voorziene gebeurtenissen die de risico's kunnen vergroten of andere risico's kunnen veroorzaken, zoals:

- Tegenpartijrisico: Het compartiment kan geld verliezen als gevolg van wanbetaling door een marktspeler waarmee het handelt.
- Liquiditeitsrisico: Van bepaalde effecten kan blijken dat ze onmogelijk snel te verkopen zijn op een bepaald moment of enkel aan een (significant) langere koers.
- Kredietrisico: Risico dat gekoppeld is aan het feit dat obligaties waardeloos kunnen worden indien de emittent van de obligatie niet in staat is om zijn schuld op de vastgelegde vervaldatum terug te betalen.
- Beheerrisico: In abnormale marktomstandigheden kunnen de gebruikelijke beheertechnieken inefficiënt of ongunstig blijken.
- Derivatenrisico: Bepaalde derivaten kunnen de volatiliteit van het compartiment verhogen of het compartiment blootstellen aan verliezen die meer bedragen dan de prijs van deze derivaten.
- Operationele risico's: In elke markt, en vooral in de opkomende markten, kan het compartiment een deel van of al zijn activa verliezen in geval van nalatigheid bij het bewaren van de activa, fraude, corruptie, politieke acties of elk andere ongewenste gebeurtenis.
- Risico op vlak van duurzaamheid: Hieronder begrijpen we elke gebeurtenis of situatie op sociaal vlak of op vlak van milieu of deugdelijk bestuur die negatieve gevolgen zouden hebben op de waarde van de beleggingen. De beheerder baseert zich vooral op een ESG-analyse en de indicatoren op klimaatvlak om het potentiële risiconiveau op vlak van duurzaamheid te categoriseren. De risico's op vlak van duurzaamheid kunnen fluctueren in functie van de beleggingsopportuniteiten die de beheerder geïdentificeerd heeft. Dit wil zeggen dat het fonds blootgesteld is aan een duurzaamheidsrisico dat een invloed kan hebben op de waarde van de beleggingen op lange termijn.
- Algemeen gesproken is er bij elke belegging een risico op kapitaalverlies.

Meer uitleg en een volledig overzicht van de risico's vindt u in de KIID en het prospectus.

Definitie

(1) ***Klassering***: Engagement impliceert een deelname aan en stemmen tijdens de Algemene Vergaderingen. ESG-integratie impliceert een investeringspolitiek volgens de ESG-criteria. Uitsluiting impliceert het uitsluiten van bepaalde sectoren uit het investeringsuniversum. Deze uitsluiting baseert zich op de "zwarte lijst" van Nordea, Norges Bank en Financité.

(2) ***Historische rendementen en de grafiek van de evolutie van de NAV*** inventariswaarde zijn geen betrouwbare indicator van toekomstige rendementen en kunnen bedrieglijk zijn. De getoonde resultaten werden berekend in euro na aftrek van alle kosten ingehouden door het compartiment met uitzondering van eventuele in- en uittredekosten en de beurstaks. Het rendement werd berekend volgens de cumulatieve methode voor periodes minder dan 1 jaar en volgens de actuariële methode voor periodes langer dan 1 jaar. De rendementscijfers en de gegevens voor de grafiek van de inventariswaarde werden aangeleverd door Pictet & Cie (Europe) S.A.

(3) ***De ESG Klassering*** De ESG klassering voor de landen is gebaseerd op een score waarbij gebruik gemaakt wordt van de gegevens van o.a. de Wereldbank, de WGO en de UNO. De klassering voor aandelen en bedrijfsobligaties is gebaseerd op het MSCI ESG universum. ESG criteria omvatten een score op vlak van ***milieu*** (evaluatie van onder andere, zonder exhaustief te willen zijn, het gebruik van water en fosiele energie of vervuiling), ***sociaal*** vlak (evaluatie van onder andere, zonder exhaustief te willen zijn, gelijkheid der geslachten, sociaal klimaat en inclusie) en ***deugdelijk bestuur*** (evaluatie van onder andere, zonder exhaustief te willen zijn, corruptie en persvrijheid voor landen)

(4) ***Met Aandelen en Gelijkgestelden*** : Activa die gelijkaardig gedrag hebben als aandelen. Niet exhaustieve voorbeelden: vastgoed, grondstoffen, edele metalen, enz…
Europa: Activa uit de Europese zone die geen deel uitmaken van de eurozone.
Global: Beleggingen in fondsen, ETFs en diesmeer waarvan de regionale allocatie kan wijzigen.
Emerging : klassering op basis van de definitie van MSCI met betrekking tot de ontluikende markten. Typisch gezien gaat het over landen die aan het ontwikkelen zijn. Zonder exhaustief te willen zijn worden landen zoals China, India, Polen, Rusland, Brazilië en Zuid-Afrika onder deze noemer geklasseerd.
Index : Fondsen en gelijkgestelden waarvan de samenstelling overeenstemt of zeer nauw aanleunt bij zijn referentie-index.

Actieve Fondsen : Fondsen en gelijkgestelden waarvan de samenstelling significant kan afwijken van zijn referentie-index.

(5) ***Obligaties*** :

- *De rating* is een indicatie van het risico op wanbetaling door de emittent. Kwaliteits-emissies worden aangezien als *investment grade*, gaande van AAA tot BBB . Emissies van lagere kwaliteit (BB+ en lager) worden *High Yield* genoemd en hebben een hoger risico.
- *Geografische verdeling :* Europa omvat activa uit de Europese zone die geen deel uitmaken van de eurozone.
- Duratie : is een indicator van de rentegevoeligheid van een obligatie of een obligatieportefeuille. Hoe hoger de duratie is, hoe groter de negatieve impact van een rentestijging. Het omgekeerde geldt vanzelfsprekend ook.

ESG-integratie politiek

Binnen het compartiment wordt een strikte "best in class" ESG aanpak gebruikt. Orcadia AM is van mening dat gebruik maken van een positieve aanpak bedrijven aanzet zich te verbeteren. Ondanks deze positieve aanpak worden sectoren die algemeen aanzien worden als controversieel automatisch uitgesloten (tabak, pornografie, controversiële wapens), net zoals bedrijven die in meerderheid (> 50% van de omzet) actief zijn in alcohol, nucleaire energie, wapens of fossiele brandstoffen. Bovenop deze uitsluitingen is er een negatieve screening op bedrijven die als (zeer) controversieel worden beschouwd. Deze uitsluiting baseert zich op de "zwarte lijst" van Nordea, Norges Bank en Financité.

Beleggingen in individuele « large caps" (bedrijven met een marktkapitalisatie boven €5 miljard) worden enkel als ESG weerhouden in zoverre ze deel uitmaken van de MSCI ESG index van hun respectievelijke regio en ze zich niet bij de 25% minst performante bedrijven in hun sector behoren op elk van E (nvironment of milieu); S(ociaal) of G(ouvernance of deugdelijk bestuur) vlak. Indien een bedrijf over een te kleine marktkapitalisatie beschikt om deel uit te maken van de MSCI-indices wordt op basis van een "in house" analyse bepaald of op basis van de hierboven beschreven criteria het als ESG valt te beschouwen.

Een zeer vergelijkbare aanpak wordt gebruikt voor investeringen in bedrijfsobligaties. Voor obligaties uitgegeven door bedrijven die ofwel niet genoteerd zijn ofwel te klein zijn om in de MSCI ESG indices opgenomen te worden wordt een "in house" analyse gemaakt die de hierboven beschreven criteria evalueert.

Wat staatsobligaties betreft wordt een land aanzien als deel uitmakend van het ESG-universum in zoverre het zich op basis van de ESG-criteria (Milieu, Sociaal, Bestuur) bij de 50% beste van het beschikbaar universum bevinden. Punten die hierbij in aanmerking worden genomen, zonder limitatief te willen zijn, zijn onder andere de afhankelijkheid van fossiele energie (E), het opleidingsniveau (S) of de persvrijheid (G).

Fondsen van derden en ETFs

De fondsen van derden en ETFs die geïndexeerd zijn op MSCI of vergelijkbare ESG/SRI indices maken deel uit van het ESG-gedeelte van het compartiment. Wat actief beheerde fondsen betreft dient de beheerfilosofie van het fonds of ETF in overeenstemming zijn met deze van Orcadia op vlak van ESG om in aanmerking genomen te worden als ESG.

U kan meer informatie rond de ESG-aspecten in de prospectus vinden.

BELANGRIJKE INFORMATIE

De inschrijving op deelbewijzen van het hierboven vermelde compartiment dient te gebeuren op basis van de meest recente prospectus, KIID en de meest recente semestriële en jaarrapporten. De prospectus, de statuten en de meest recente periodieke rapporten in het Engels, evenals de KIID in het Frans en het Nederlands zijn gratis ter beschikking op de maatschappelijke zetel van de SICAV alsook bij FundPartner Solutions (EUROPE) S.A., 15 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, die de financiële dienstverlening in Luxemburg verzorgt. In geval van klachten kan de bezitter van deelbewijzen zich wenden tot FundPartner Solutions (Europe) S.A., 15 Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg service T.A. Client Services, telefoonnr: (+352) 46 71 71 7666, fax : (+352) 46 71 71 7667 of email : pfcs.lux@pictet.com of tot de ombudsman ombudsman@ombudsfin.be.

Juridische waarschuwing

Protea Fund – Orcadia Global Sustainable Dynamic is een compartiment van de sicav naar Luxemburgs recht Protea Fund waarvoor Orcadia Asset Management als vermogensbeheerder is aangesteld. Het is aan elke potentieel geïnteresseerde om zich ervan te vergewissen dat zijn beleggingen in overeenstemming zijn met zijn persoonlijke situatie en dat hij alle risico's aan zijn beleggingen begrijpt. U kan een samenvatting van de rechten van de belegger vinden op deze link : https://www.group.pictet/media/sd/176b100ab205a6e6aef82b0250138f889675b903