



31 Octobre 2022

Politique d'investissement

L'objectif du compartiment Protea Fund – Orcadia Equities EMU SRI Ex Fossils est de dégager une appréciation du capital à long terme en investissant les capitaux en actions. Le Compartiment se concentrera sur des sociétés de tous les secteurs économiques, à l'exception des sociétés du secteur de l'énergie, situées dans l'Union économique et monétaire européenne (« UEM ») qui contribuent au développement durable, conformément aux critères de l'Investissement socialement responsable (« ISR »).

Politique d'intégration ESG

Le compartiment Protea Fund – Orcadia Equities EMU SRI Ex Fossils investit principalement dans des actions qui contribuent au développement durable suivant les critères Environnementaux, Sociaux et de Gouvernance (« ESG »). Cela signifie que dans des conditions de marché normales, les investissements ISR UEM représenteront au moins 90% du portefeuille du Compartiment (actifs hors liquidités et équivalents de liquidités). Le Compartiment cherchera également à éviter d'investir dans des sociétés qui effectuent des tests non obligatoires sur les animaux à des fins non médicales.

Vous trouverez plus d'informations sur l'ESG dans le prospectus.

Données générales

Classification compartiment (1)

| | Oui | Non |
|-----------------|-------------------------------------|--------------------------|
| Engagement | <input checked="" type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| Intégration ESG | <input checked="" type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| Exclusion | <input checked="" type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |

Gestionnaire d'investissement

Orcadia Asset Management

Publication VNI

www.beama.be

Données Compartiment / Classe

Forme légale : SICAV de droit luxembourgeois

Compartiment de : Protea Fund

Classe d'actifs : Actions

Catégorie : EMU

Stratégie du compartiment : Stratégie active

Date de lancement: 16/11/2018

Durée : Illimitée

Date de clôture exercice : 31/12

Devise : EUR

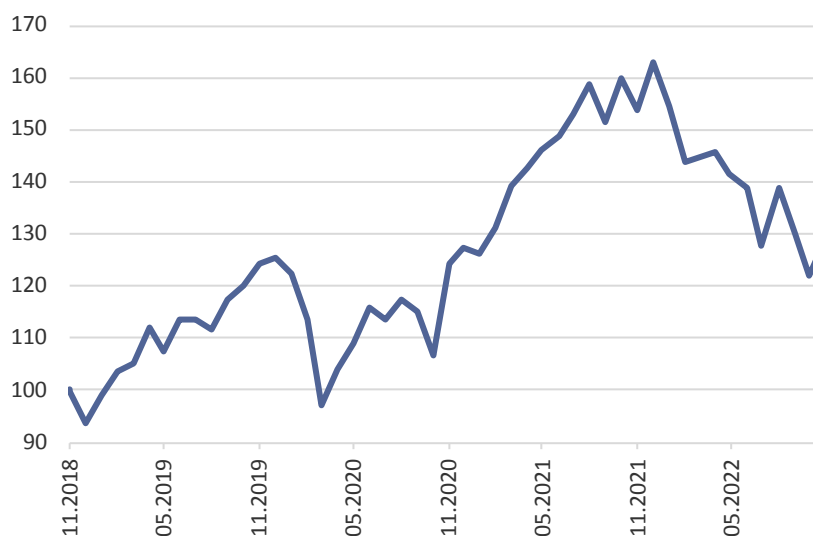
Valeur d'inventaire initiale : 100

Valorisation quotidienne : oui

Clôture de la réception des ordres : 13h00

Date de liquidation : J+2

Evolution de la VNI depuis le lancement (16/11/2018) (2)



Les informations d'analyse susmentionnées devraient fluctuer dans le temps
Sources : Pictet & Cie (Europe) S.A. / Orcadia Asset Management

Performances au 31 Octobre 2022 (2)

| | |
|------------------|--------|
| 1 mois | 5.6% |
| début d'année | -20.9% |
| 1 an | -19.5% |
| Depuis l'origine | 28.9% |

VNI au 31 Octobre 2022 : 128.86

Actifs net: EUR 32 960 614

Investissement Minimum : N/A

Frais d'entrée: Aucun

Frais de sortie: Aucun

Frais courants: 1.13%

Commission de performance : Aucune

Politique de Dividende : Réinvestissement

Précompte mobilier sur les OPCVM investissant plus de 10% en créances: oui (30%)

Taxe de bourse sur remboursement ou changement de compartiment : 1.32% (max: 4000 Eur)

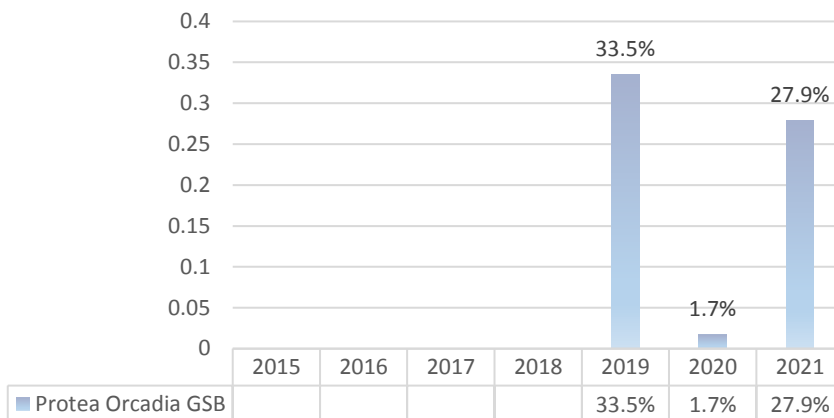
Service financier au luxembourg: FundPartner Solutions (Europe) S.A.

Risque plus faible Rendement potentiellement Plus faible Risque plus élevé Rendement potentiellement Plus élevé



SRRI établi conformément au règlement UCITS IV (UE) n°583/2010. Le rating est basée sur des données historiques et ne peut pas être une indication fiable du profil de risque futur. Les informations sur les risques sont disponibles dans les DICIs.

Performances par année civile ⁽²⁾



Les performances passées et le graphique d'évolution de la VNI ne sont pas un indicateur fiable des résultats futurs et peuvent être trompeurs. Les performances présentées sont calculées en euro, après déduction de tous les frais prélevés par le compartiment à l'exception des éventuels frais d'entrée et de sortie et de la taxe boursière. Les performances sont calculées selon la méthode cumulative pour les périodes inférieures à un an et selon la méthode actuarielle pour les périodes supérieures à un an. Les chiffres de performance et les données du graphique d'évolution de la VNI sont fournis par Pictet & Cie (Europe) S.A.

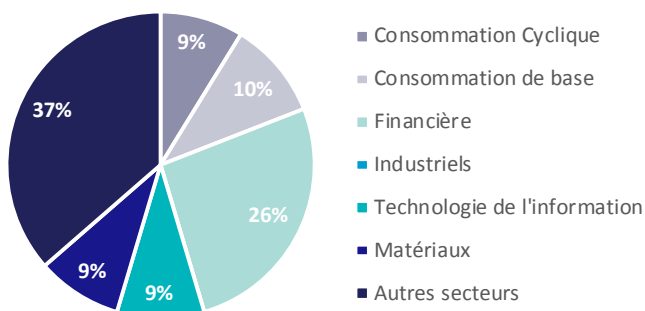
Top 10 des principales participations

| | |
|-----------------------------------|-------|
| Asml Holding | 9.43% |
| L'oreal | 7.03% |
| Allianz | 6.71% |
| Schneider Electric | 6.55% |
| Essilorluxottica | 4.49% |
| Axa | 4.43% |
| Bbva B.bilbao Vizcaya Argent.nom. | 4.26% |
| Deutsche Boerse | 3.85% |
| Intesa Sanpaolo | 3.80% |
| Crh | 3.48% |

Il se peut que les actions et OPC présentés dans le portefeuille ne soient pas offerts en Belgique, veuillez vérifier avec votre conseiller en investissement. Il se peut également que les informations d'analyse susmentionnées puissent fluctuer dans le temps

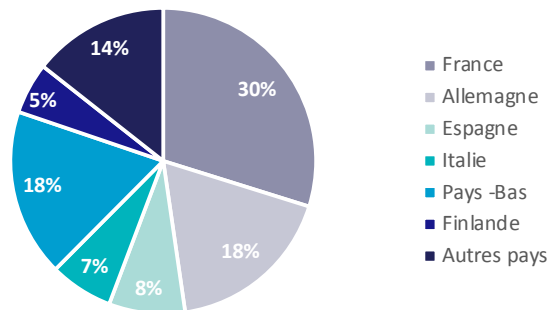
Sources : Pictet & Cie (Europe) S.A. / Orcadia Asset Management

Répartition par secteurs



Les informations d'analyse susmentionnées devraient fluctuer dans le temps
Sources : Pictet & Cie (Europe) S.A. / Orcadia Asset Management

Répartition géographique



Les informations d'analyse susmentionnées devraient fluctuer dans le temps
Sources : Pictet & Cie (Europe) S.A. / Orcadia Asset Management

Consommation cyclique : Ce secteur comprend notamment l'automobile, les biens de consommation durables ou encore les médias. Il s'agit là des secteurs qui évoluent de façon cyclique, au rythme de la conjoncture économique.

Consommation de base : Le secteur de la Consommation de base regroupe des entreprises vendant des biens et services essentiels (alimentation, hygiène personnelle, entretien de la maison).

Risques

Le niveau de risque ne reflète pas les effets éventuels de conditions inhabituelles du marché ou d'évènements imprévisibles qui peuvent amplifier les risques ou déclencher d'autres risques tels que:

- Risque de contrepartie: Le compartiment peut perdre de l'argent à la suite d'une défaillance d'un acteur du marché avec lequel il est en relation.
- Risques de crédit: Le Compartiment ne peut pas investir dans des titres de créance. Les émetteurs de ces titres de créance peuvent devenir insolvable, auquel cas les titres perdront tout ou partie de leur valeur.
- Risque de liquidité: Certains titres financiers peuvent se révéler impossibles à vendre rapidement à un moment donné ou être vendus avec une décote.
- Risque de gestion: Dans des conditions anormales de marché, les techniques de gestion habituelles peuvent se révéler inefficaces ou défavorables.
- Risque des instruments dérivés: Certains instruments dérivés peuvent augmenter la volatilité du compartiment ou exposer le compartiment à des pertes supérieures au prix de ces instruments dérivés.
- Risques opérationnels : Dans tout marché et dans les marchés émergents, le compartiment peut perdre une partie ou la totalité de son argent en cas de défaillance dans la garde des actifs, de fraude, de corruption, d'actions politiques ou de tout autre évènement indésirable.
- De façon générale, tout investissement présente un risque de perte de capital.

Vous trouverez plus d'informations et une liste complète des risques dans le DICI et le prospectus.

Définition

(1) Classification Compartiment

Engagement : implique une participation et vote aux Assemblées Générales.

Intégration ESG : implique une politique d'investissement qui intègre des critères ESG.

Exclusion : implique d'exclure certains secteurs d'activités de l'univers d'investissement.

(2) Performances

Les performances du passé et le graphique d'évolution de la VNI ne sont pas un indicateur fiable des résultats futurs et peuvent être trompeurs. Les performances présentées sont calculées en euro, après déduction de tous les frais prélevés par le compartiment à l'exception des éventuels frais d'entrée et de sortie et de la taxe boursière. Les performances sont calculées selon la méthode cumulative pour les périodes inférieures à un an et selon la méthode actuarielle pour les périodes supérieures à un an. Les chiffres de performance et les données du graphique d'évolution de la VNI sont fournis par Pictet & Cie (Europe) S.A.

Politique d'intégration ESG

Le manager du compartiment sélectionne les valeurs du portefeuille parmi un univers restreint de grandes sociétés de la zone euro. L'univers est restreint à deux niveaux : (1) par processus d'exclusion et (2) par l'introduction d'une approche ESG de type « best in class ». Plus en détail :

Processus d'Exclusion

- Exclusion automatique de secteurs qui sont généralement considérés comme étant controversés. (tabac, divertissement pour adultes, jeux de hasard, armes) ;
- Exclusion de Sociétés qui produisent de l'alcool, de l'énergie nucléaire ou des organismes génétiquement modifiés pour autant que cela représente au-delà de 5% de leur chiffre d'affaire ;
- Exclusion de sociétés actives dans l'exploitation de l'énergie fossile (par exemple : gaz, charbon, pétrole) pour autant que cette activité représente plus de 5% de leur chiffre d'affaire ;
- Exclusion des sociétés qui effectuent des tests non obligatoires sur les animaux à des fins non médicales ;
- Exclusion de valeurs sur des sociétés considérés comme (très) controversées sur base des « listes noires » de Nordea, Norges Bank et de Financité ;

La liste des exclusions est revue régulièrement (au moins une fois par an).

Approche ESG « best in class »

Au-delà de l'exclusion de certains secteurs ou titres de l'univers d'investissement, Orcadia AM adopte une approche de type « Meilleurs élèves de la classe ». Cette approche positive contribue à inciter les sociétés à s'améliorer sur le plan des dimensions ESG. Pour déterminer le score « E » (Environnement), « S » (Social) et « G » (Gouvernance) nous nous basons aussi bien sur des sources publiques telles que la presse, site Web,...., que sur des données de fournisseurs spécialisés dans la récolte de données ISR. Les éléments pris en compte aussi bien que leurs poids varient de secteur en secteur. Afin d'être éligible à la sélection une valeur doit être membre de l'indice MSCI EMU SRI. Cet indice puisse dans l'indice « standard » MSCI EMU et ne retient que les 25% des sociétés les mieux classés au niveau ESG au sein de chaque secteur. Si lors du revue des critères ESG il s'avère qu'une valeur n'est plus membre de l'indice MSCI EMU SRI, elle doit sortir du portefeuille dans un délais raisonnable.

Exemples de critères ESG sans être exhaustif :

Environnement (E) porte notamment sur utilisation d'eau potable, émission de CO2 déchets toxiques ou électroniques ;

Social (S) porte notamment sur la qualité des produits ou services de la société, sur le traitement équitable des employés ou sur le nombre d'accidents de travail ou le traitement de données privés ;

Gouvernance (G) porte notamment sur le respect des bonnes pratiques en termes de concurrence, de fraude ou d'éthique ou sur le nombre de membres indépendants dans un conseil d'administration, sur l'utilisation de méthodes pour limiter les droits de l'actionnaire et sur la transparence au niveau de la comptabilité.

Vous trouverez plus d'informations sur l'ESG dans le prospectus.

Information Importante

Les souscriptions aux parts du compartiment ici mentionnés ne peuvent être effectuées que sur base du dernier prospectus, DICI et des derniers rapports semestriels et annuels. Le prospectus, les statuts et les derniers rapports périodiques en anglais, ainsi que les DICI en français et néerlandais, sont disponibles gratuitement au siège social de la SICAV, ainsi qu'auprès de FundPartner Solutions (Europe) S.A., 15 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg qui assure le service financier au Luxembourg. En cas de plaintes, le détenteur de parts peut s'adresser à FundPartner Solutions (Europe) S.A., 15 Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg service T.A. Client Services, téléphone : (+352) 46 71 71 7666, fax : (+352) 46 71 71 7667 ou email : pfcs.lux@pictet.com ou au Service de Médiation pour le Consommateur : contact@mediationconsommateur.be pour toute réclamation.

Avertissement légal

Protea Fund – Orcadia Equities EMU SRI Ex Fossils est un compartiment de la sicav droit Luxembourgeois Protea Fund pour lequel, Orcadia Asset Management a été nommé en tant que gestionnaire d'investissement. Il est de la responsabilité de tout intéressé potentiel de s'assurer de l'adéquation entre ses investissements et sa situation particulière et qu'il comprend tous les risques liés à ses investissements. Vous pouvez obtenir un résumé des droits des investisseurs via le lien suivant : <https://www.group.pictet/media/sd/176b100ab205a6e6aef82b0250138f889675b903>