

Informations clés pour l'investisseur

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de ce fonds. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations qu'il contient vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste un investissement dans ce fonds et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

ORCADIA GLOBAL SUSTAINABLE DYNAMIC (le « Compartiment ») est un compartiment de Protea Fund (le « Fonds ») Class B Dist (la « Catégorie ») - ISIN: LU2436819010
Le Fonds a désigné FundPartner Solutions (Europe) S.A. comme société de gestion.

Objectifs et politique d'investissement

L'objectif d'investissement du Compartiment consiste à fournir une croissance du capital en offrant principalement une exposition aux titres de créance de tout type (y compris les instruments du marché monétaire) et aux actions et titres liés à des actions.

Le Compartiment est géré activement. Le Compartiment ne possède pas d'indice de référence et n'est pas géré par référence à un indice.

Le Compartiment investira principalement directement dans les titres/catégories d'actifs susmentionnés, et/ou dans des organismes de placement collectif (« OPC ») dont l'objectif principal consiste à investir dans les titres/catégories d'actifs susmentionnés ou à s'y exposer. La proportion des actifs affectés à chaque catégorie d'actifs varie dans le temps. Le Gestionnaire d'investissement prévoit toutefois que l'actif net du Compartiment soit exposé à hauteur de 55% à 100% à la catégorie d'actifs des actions, et à hauteur maximale de 45% à la catégorie d'actifs des titres de créance.

Le choix des investissements ne sera pas limité en termes d'espace géographique (y compris les marchés émergents), de secteur économique, de devise de libellé des investissements ni de notation de crédit des titres de créance.

A titre accessoire, le Compartiment peut également investir dans tout autre type d'actifs éligibles, notamment des liquidités, des OPC dont les sous-jacents diffèrent de ceux susmentionnés et des produits structurés. A des fins de couverture et d'investissement, le Compartiment peut recourir à tous les types d'instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé et/ou de gré à gré (dérivés OTC).

Le Gestionnaire d'investissement intègre les risques en matière de durabilité et les opportunités liées à la durabilité dans ses processus de recherche, d'analyse et de prise de décisions d'investissement. Il applique pour ce faire une approche de sélection fondée sur des informations fournies par des sources externes telles que MSCI, Nordea, Norges Bank et Financité. Le Compartiment promeut de ce fait certaines caractéristiques environnementales et sociales au sens de l'article 8 du SFDR mais n'a pas pour objectif l'investissement durable.

Au-delà des « exclusions traditionnelles » (telles que les armes controversées), le Gestionnaire d'investissement exclut de ses investissements: (1) les sociétés qui violent gravement les principes du Pacte mondial des Nations unies; (2) les sociétés qui tirent plus de 5% de leurs revenus de la production de tabac, de l'extraction de charbon thermique, de pétrole et de gaz non conventionnels, et de la production d'électricité à partir de charbon thermique; (3) les sociétés qui tirent 10% ou plus de leurs revenus de la production d'armes conventionnelles, de la production d'énergie nucléaire, de la production d'alcool ou de la propriété ou de l'exploitation d'activités commerciales liées aux jeux d'argent; (4)

les titres de créance émis par des pays ou leurs sociétés d'État considérés comme controversés par le Gestionnaire d'investissement. Il est entendu que: (a) Le Compartiment peut à tout moment investir plus de 50% de son actif net dans des OPC; cela peut entraîner la duplication de certains coûts; (b) Le Compartiment peut être exposé à des titres de créance investment grade et non investment grade, sans restriction particulière. Néanmoins, le Compartiment n'investira pas directement dans des titres en difficulté ou en défaut; en cas de dégradation de la notation de crédit d'un titre ou d'un émetteur jusqu'à un statut « en difficulté » ou « en défaut », le Compartiment pourra continuer à détenir ces titres à condition qu'ils ne représentent pas plus de 5% de son actif net; (c) Le Compartiment pourra investir directement jusqu'à 10% de son actif net dans des obligations convertibles conditionnelles; (d) Le Compartiment n'investira pas directement dans des ABS et des MBS. Toutefois, jusqu'à 10% de l'actif net du Compartiment pourront être investis dans des OPC ayant pour objectif principal d'investir dans des ABS et des MBS; (e) Si le Gestionnaire d'investissement considère que cela est dans le meilleur intérêt des Actionnaires, le Compartiment pourra également détenir temporairement et à des fins défensives jusqu'à 100% de son actif net en liquidités et quasi-liquidités telles que des dépôts en espèces, des OPC monétaires et des instruments du marché monétaire.

Fréquence des opérations de souscription et de rachat

La valeur nette d'inventaire de cette Catégorie est calculée chaque jour ouvrable sur la base des prix du jour ouvrable précédent (le « Jour d'évaluation »). Pour toute demande de souscription ou de rachat reçue par le Fonds avant 13 heures, heure de Luxembourg, le Jour d'évaluation, la valeur nette d'inventaire calculée sur la base des prix du Jour d'évaluation sera applicable.

Politique de distribution

La Classe peut distribuer un dividende.

Devise

La devise de la Classe est EUR.

Minimum de souscription et/ou de détention

Le montant minimum de souscription initiale est de EUR 1'000'000.

Cette Catégorie est réservée aux investisseurs ayant conclu un mandat de gestion discrétionnaire ou de conseil avec le gestionnaire d'investissement.

Profil de risque et de rendement

Risque plus faible

Rendement potentiellement plus faible

Risque plus élevé

Rendement potentiellement plus élevé



Avis de non-responsabilité concernant les risques

- Le profil de risque actuel est fondé sur des données historiques et pourrait ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur du Compartiment.

- La catégorie de risque indiquée n'est pas garantie et est susceptible d'évoluer dans le temps.

- La catégorie la plus basse, correspondant au niveau 1, ne peut pas être considérée comme sans risque.

- Le Compartiment n'offre aucune garantie du capital ni mesure de protection des actifs.

Pourquoi le Compartiment est-il dans cette catégorie ?

L'objectif d'investissement du Compartiment est de générer une croissance du capital à long terme en investissant dans une combinaison équilibrée des catégories d'actifs suivantes: actions et titres liés à des actions, et titres de créance de tous types. L'objectif du Compartiment consiste à obtenir une croissance du capital en utilisant principalement des stratégies d'investissement fondées sur des actions à rendement absolu, en tirant parti des faibles corrélations qui existent entre les actions et les titres de créance et en gérant de façon appropriée la contribution au risque de chaque catégorie d'actifs. Le Compartiment présentera un profil risque/rendement correspondant à une catégorie de risque élevé

sur l'échelle risque/rendement.

Risques additionnels

Les risques qui pourraient influencer sur la performance du fonds et qui ne sont pas nécessairement pleinement reflétés dans le ratio risque-bénéfices incluent:

- **Risques de liquidité** : Le Compartiment peut investir une partie de ses actifs dans des titres peu liquides. Il s'agit de titres difficiles à vendre ou à échanger contre des espèces.
- **Risques de contrepartie** : Le Compartiment peut conclure des diverses contreparties. En cas d'insolvabilité il est possible qu'une contrepartie soit insolvable.
- **Risques de crédit** : Le Compartiment peut investir dans des titres de créance. Les émetteurs de ces titres peuvent devenir insolvables et leurs titres peuvent ainsi perdre tout ou partie de leur valeur.
- **Risques liés à l'utilisation d'instruments dérivés** : Le Compartiment peut recourir à des instruments financiers dérivés susceptibles de créer un effet de levier financier, ce qui peut entraîner des fluctuations importantes de la valeur du Compartiment. L'effet de levier créé par certains types de transactions, notamment sur des dérivés, peut limiter la liquidité du Compartiment et l'obliger à liquider des positions à des moments défavorables ou l'empêcher d'une autre façon d'atteindre l'objectif prévu.

Il y a effet de levier lorsque l'exposition économique créée par le recours aux produits dérivés est supérieure au montant investi, de sorte que le Compartiment est exposé à une perte supérieure à l'investissement initial.

- **Risques opérationnels** : Le Compartiment peut être victime de fraude ou d'actes criminels. Il peut subir des pertes du fait de malentendus ou d'erreurs commises par les employés de la société de gestion ou par des tiers externes, ou peut souffrir d'événements externes, comme par exemple des catastrophes naturelles.

- **Risque en matière de Durabilité**: ce risque désigne tout événement ou toute situation dans le domaine environnemental, social ou de la gouvernance susceptible d'avoir une incidence négative sur la valeur des investissements.

Frais

Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement

Frais d'entrée	0.00%
Frais de sortie	0.00%

Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi / avant que le revenu de votre investissement ne vous soit distribué.

Frais prélevés par le fonds sur une année

Frais courants	0.92%
----------------	-------

Frais prélevés par le fonds dans certaines circonstances

Commission de performance	Versement annuel, sur la base de la Valeur nette d'inventaire, montant équivalent à 5.00% de la performance de la VNI par Action au-delà du High Water Mark (tel que défini ci-après), multiplié par le nombre d'Actions en circulation sous réserve des ajustements décrits dans le prospectus.
---------------------------	--

Les frais que vous payez servent à couvrir les coûts d'exploitation du Compartiment, y compris ses coûts de commercialisation et de distribution. Ces frais réduisent la croissance potentielle de votre investissement.

Ces pourcentages correspondent à des maximums qui pourraient être facturés par des intermédiaires et vous pouvez dans certains cas payer moins. Le montant réel des frais d'entrée et de sortie peut être obtenu auprès de votre conseiller ou de votre distributeur.

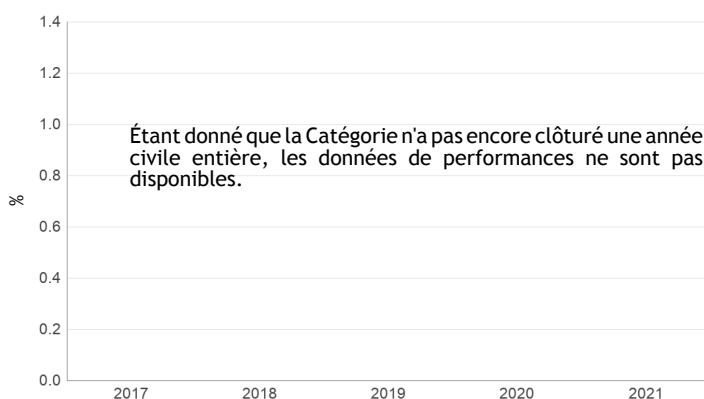
Le pourcentage de frais récurrents est basé sur une estimation annualisée des commissions. Ce chiffre peut varier d'un exercice à l'autre et est calculé en excluant:

- Les commissions de performance (le cas échéant)
- des coûts des opérations de portefeuille, sauf si le Compartiment acquitte des frais d'entrée / de sortie lorsqu'il achète ou vend des parts d'un autre organisme de placement collectif.

Pour de plus amples informations sur les frais, veuillez vous reporter à la section du prospectus du Fonds détaillant les frais, disponible en ligne à l'adresse www.fundsquare.net ou au siège social du Fonds.

Performances passées

■ Class B Dist (LU2436819010)



Cette Catégorie a été lancée le 29/03/2022.

Informations pratiques

Siège social du Fonds

15 Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

Société de Gestion

FundPartner Solutions (Europe) S.A., 15 Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

Dépositaire

Pictet & Cie (Europe) S.A., 15A Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg

Informations supplémentaires

Des informations plus détaillées sur ce Compartiment, telles que les statuts, les documents d'informations clés pour l'investisseur, le prospectus ainsi que les derniers rapports annuel et semestriel, peuvent être obtenues gratuitement auprès de l'Agent administratif central, des distributeurs, en ligne à l'adresse www.fundsquare.net ou au siège social du Fonds.

Les détails de la politique de rémunération mise en place par la société de gestion, y compris une description de la méthode de calcul de la rémunération et des avantages, sont disponibles sur le site Internet www.group.pictet/fps. Les actionnaires du Compartiment peuvent obtenir gratuitement et sur simple demande un exemplaire papier de la synthèse de la politique de rémunération.

Publication des prix

La valeur nette d'inventaire par action est disponible à l'adresse www.fundsquare.net, au siège social du Fonds et auprès de la société de gestion.

Législation fiscale

Le Fonds est soumis aux lois et réglementations fiscales du Luxembourg. Selon votre pays de résidence, cela pourrait avoir un effet sur vos investissements. Pour plus d'informations, veuillez consulter un conseiller

fiscal.

Déclaration de responsabilité

La responsabilité de la société de gestion ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du prospectus.

Conversion entre Compartiments

Les actionnaires peuvent demander la conversion de toute action de tout compartiment en actions d'un autre compartiment, sous réserve que les conditions d'accès à la catégorie d'actions ou au compartiment cible soient remplies à l'égard de ce compartiment, sur la base de leur valeur nette d'inventaire respective calculée le jour de valorisation suivant la réception de la demande de conversion. Comme indiqué dans le prospectus, les frais de rachat et de souscription liés à la conversion pourront être à la charge de l'actionnaire. Pour davantage de détails sur la conversion entre compartiments, veuillez vous référer au prospectus.

Informations spécifiques

Le présent document d'information clé pour l'investisseur décrit la Catégorie d'un Compartiment du Fonds. Pour de plus amples informations sur la ou les autres catégories d'actions ou compartiments, veuillez vous reporter au prospectus et aux rapports périodiques qui sont préparés pour l'ensemble du Fonds.

La loi impose que les éléments d'actif et de passif de chaque Compartiment soient séparés, ce qui signifie que les performances des actifs des autres compartiments n'influencent pas celles de votre investissement.