



30 Juni 2023

Belegingspolitiek

De doelstelling van het compartiment Protea Fund – Orcadia EMU SRI ex Fossils is het belegde kapitaal op lange termijn te laten aangroeien door middel van beleggingen in aandelen. Het compartiment focust zich op bedrijven uit de Europese Monetaire Unie ("EMU") en belegt in alle economische sectoren, met uitzondering van deze actief in fossiele energie, in zover ze bijdragen tot een duurzame ontwikkeling, conform met de criteria van verantwoord beleggen ("Social Responsible Investing of SRI").

Het compartiment wordt actief beheerd. Het compartiment heeft geen referentie-index en wordt niet beheerd tegenover een index.

ESG integratie politiek

Het compartiment Protea Fund – Orcadia EMU SRI ex Fossils is hoofdzakelijk belegd in aandelen die bijdragen aan een duurzame ontwikkeling op basis van de criteria op sociaal vlak, vlak van deugdelijk bestuur als ook milieuvlak (ESG) [....]. Daarnaast zoekt het compartiment evenzeer te vermijden te beleggen in bedrijven die niet-verplichte, niet-medische proeven op dieren uitvoeren.

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

Algemene Gegevens

Klassering van het compartiment (1)

	Ja	Neen
Engagement	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
ESG integratie	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Uitsluiting	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Vermogensbeheerder

Orcadia Asset Management

Publicatie inventariswaarde

www.beama.be

Gegevens Compartiment / Klasse

Juridische vorm: SICAV naar Luxemburgs recht

Compartiment van : Protea Fund

Activaklasse : aandelen

Categorie : EMU

Strategie van het compartiment : Actief beheer

Startdatum: 16/11/2018

Looptijd : Onbeperkt

Einde van het boekjaar: 31/12

Munt: EUR

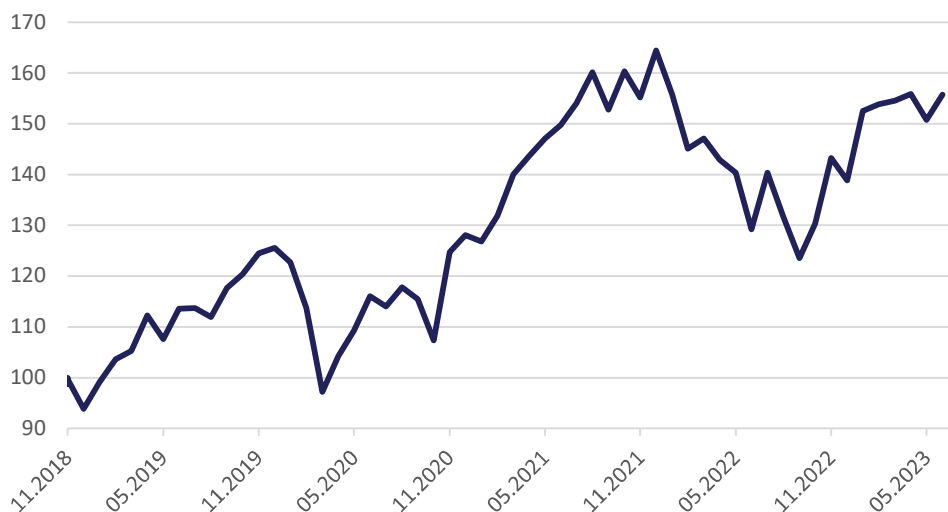
Initiële inventariswaarde: 100

Dagelijkse waardering: ja

Afsluiten orderontvangst: 13h00

Liquidatiedatum: J+2

Evolutie van de inventariswaarde sinds lancering (16/11/2018) (2)



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

Rendement op 30 Juni 2023 (2)

1 maand	3.4%
Begin van het jaar	12.2%
1 jaar	20.6%
Sinds lancering	55.8%

NAV 30 Juni 2023: 155,79

Netto Activa: EUR 42 224 413

Minimale investering : N/A

Intredekosten: Geen

Uittredekosten: Geen

Lopendekosten: 1.19%

Dividendbeleid : Herinvestering

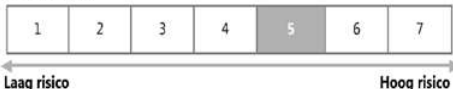
Prestatievergoeding : Geen

Roerende voorheffing op het distributiedeelbewijs: 30%

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

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

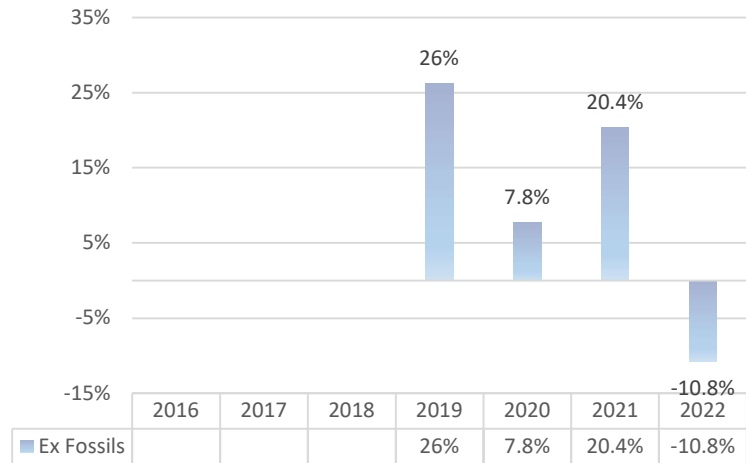
Risico Indicator



 Voor de risico-indicator wordt ervan uitgegaan dat u het product houdt voor 7 jaar.

Het daadwerkelijke risico kan sterk variëren als u in een vroeg stadium verkoopt en u kunt minder terugkrijgen. De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit product ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het product wegens marktontwikkelingen of doordat er geen geld voor betaling is.

Rendementen per kalenderjaar (2)



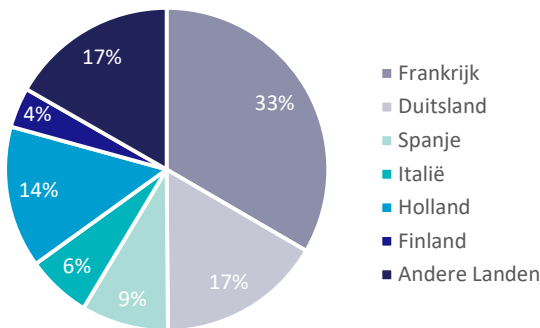
De historische performances en de grafiek van de evolutie van de netto-inventariswaarde zijn geen betrouwbare indicatoren voor toekomstige performances en kunnen aldus bedrieglijk zijn. De getoonde performances zijn uitgedrukt in Euro en houden rekening met alle kosten binnen het compartiment met uitzondering 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.

Top 10 van de belangrijkste beleggingen

ASML	9,48%
Loreal	7,49%
Schneider Electric	6,56%
Allianz	6,25%
Hermes	5,60%
BBVA	4,49%
Prosus	4,19%
Intesa SanPaolo	3,98%
EssilorLuxottica	3,80%
CRH	3,76%

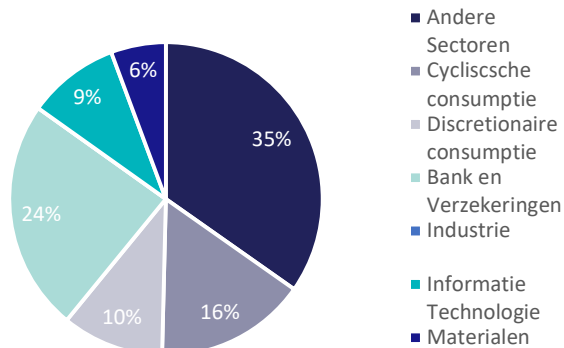
De bovenstaande gegevens kunnen wijzigen in de tijd
Bronnen: Pictet & Cie (Europe) S.A. / Orcadia Asset Management

Geografische Verdeling



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

Verdeling per Sector



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

Cyclische consumptie : Deze sector omvat onder andere de automobielsector, duurzame consumptie of media. Het gaat over (sub)sectoren met een cyclisch verloop, op het ritme van de conjunctuur.

Basisconsumptie: deze sector groepeerd bedrijven die essentiële goederen en diensten verkoopt (zoals voeding, schoonheidsproducten en huishoudgoederen).

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.
- Beheerisico: In abnormale marktomstandigheden kunnen de gebruikelijke beheertechnieken inefficiënt of ongunstig blijken.
- Derivatennisico: 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 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.
- 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.

Définitie

(1) Klassering van het compartiment

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.

(1) Rendementen

Historische rendementen en de grafiek van de evolutie van de 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 uitredkosten 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.

ESG-integratiepolitiek

De vermogensbeheerder van het compartiment kiest de waarden in de portefeuille uit een universum van grote bedrijven uit de eurozone. Dit universum wordt op 2 manieren ingeperkt: Ten eerste door middel van een exclusieproces en ten tweede door de introductie van een ESG-aanpak van het type "best in class". Meer in detail:

Exclusieproces

- Automatische uitsluiting van sectoren die algemeen als controversieel worden aanzien (tabak, pornografie, kansspelen, wapens);
- Uitsluiting van bedrijven die alcohol, kernenergie of genetisch gemodificeerde organismen produceren in zoverre dit meer dan 5% van hun omzet uitmaakt;
- Uitsluiten van bedrijven die actief zijn in het ontginnen van fossiele brandstoffen (bij voorbeeld gas, steenkool, aardolie) in zoverre dit meer dan 5% van hun omzet uitmaakt;
- Uitsluiten van bedrijven die niet-verplichte proeven op dieren voor niet-medische redenen uitvoeren;
- Uitsluiten van bedrijven die als (zeer) controversieel worden aanzien op basis van de "zwarte lijsten" van Nordea, Norges Bank en Financité;

De lijst van uitsluitingen wordt op regelmatige basis herzien (minstens jaarlijks).

"Best in class" ESG-aanpak

Bovenop de exclusie van bepaalde sectoren of bedrijven uit het universum wordt gebruik gemaakt van een methode van het type "beste leerlingen van de klas". Deze positieve aanpak draagt bij tot het aanzetten van bedrijven zich te verbeteren op vlak van ESG. Om de "E" (Environment of milieu), "S" (Sociaal) en "G" (Gouvernance of bestuur) score te bepalen baseren we ons zowel op publieke bronnen zoals de pers, websites, ... als op informatie van gespecialiseerde leveranciers van SRI gegevens. De gebruikte elementen alsook hun belang varieert van sector tot sector. Opdat een aandeel kan worden opgenomen in de selectie, moet ze deel uitmaken van de MSCI EMU SRI-index. Deze index put uit de "standaard" MSCI EMU-index en weerhoud enkel die bedrijven die binnen hun sector het best scoren op ESG-vlak. Indien bij het herzien van de ESG-criteria een aandeel niet langer deel uitmaakt van de MSCI EMU SRI-index, dan dient het uit de portefeuille te worden verwijderd binnen een redelijke termijn.

Voorbeelden van ESG-criteria, zonder exhaustief te willen zijn :

E (Milieu): bijvoorbeeld het gebruik van drinkbaar water, de uitstoot van CO2 of de productie van toxisch of elektronisch afval;

S (Social): bijvoorbeeld de kwaliteit van de producten of diensten van de onderneming, het gelijkwaardig behandelen van de werknemers, het aantal ongevallen of de behandeling van privé-gegevens;

G (Bestuur): slaat in het bijzonder op bijvoorbeeld de best practices op vlak van concurrentie, fraude of ethiek, het aantal onafhankelijke leden in een raad van bestuur, het gebruik van methodes om de rechten van de aandeelhouder in te perken en de transparantie op boekhoudkundig vlak.

U kan meer informatie rond de ESG-aspecten vinden op deze link : <https://assetservices.group.pictet/asset-services/fund-library/>

De beslissing om in het fonds te beleggen dient rekening te houden met alle karakteristieken of objectieven van het fonds zoals beschreven in de prospectus.

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 : pfcslux@pictet.com of tot de ombudsman ombudsman@ombudsfm.be.

Juridische waarschuwing

Protea Fund - Orcadia Equities EMU SRI Ex Fossils 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>