

Essentiële-informatiedocument

Doel

Dit document geeft u essentiële informatie over dit beleggingsproduct. Het is geen marketingmateriaal. Deze informatie is wettelijk voorgeschreven om u te helpen de aard, de risico's, de kosten, de mogelijke winsten en verliezen van dit product te begrijpen en u te helpen het met andere producten te vergelijken.

Product

Naam: Orcadia Global Sustainable Dynamic (het "Subfonds"), een subfonds van Protea Fund (het "Fonds")
ISIN: LU2436819283
Klasse: Class C Dis (de "Klasse")
Productontwikkelaar: FundPartner Solutions (Europe) S.A. (de "Beheermaatschappij"), onderdeel van Pictet Group.
Website: <https://assetservices.group.pictet/asset-services/fund-library/>

Neem voor meer informatie telefonisch contact op met +352 467171-1.

De Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) is verantwoordelijk voor het toezicht op FundPartner Solutions (Europe) S.A. met betrekking tot deze essentiële beleggingsinformatie.

Voor deze PRIIP is vergunning verleend in Luxemburg.

FundPartner Solutions (Europe) S.A. heeft een vergunning in Luxemburg en wordt gereguleerd door de Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Dit essentiële informatiedocument is accuraat volgens de gegevens van 21 april 2023.

Wat is dit voor een product?

SOORT

Dit product is een Subfonds van Protea Fund, een instelling voor collectieve belegging in effecten (icbe), opgericht als een beleggingsvennootschap met een veranderlijk kapitaal (BEVEK) naar Luxemburgs recht.

LOOPTIJD

Het Subfonds heeft een onbeperkte looptijd. De raad van bestuur kan echter voorstellen een subfonds te vereffenen op de jaarlijkse algemene vergadering van dat subfonds.

DOELSTELLINGEN

Doelstellingen en beleggingsbeleid

De beleggingsdoelstelling van het Subfonds is om kapitaalgroei te genereren door voornamelijk een blootstelling aan te bieden aan alle typen obligaties (waaronder geldmarktinstrumenten) en aan aandelen en aan aandelen gerelateerde effecten.

Het Subfonds belegt voornamelijk rechtstreeks in de hierboven genoemde effecten/activaklassen, en/of in instellingen voor collectieve belegging ('icb's') die als hoofddoel hebben om te beleggen of een positie te verlenen in de bovengenoemde effecten/activaklassen.

Het aandeel van de activa dat aan elke activaklasse wordt gewijd, verandert in de loop van de tijd. De Beleggingsbeheerder streeft echter naar een blootstelling van tussen 55% en 100% van de nettoactiva van het Subfonds aan de activaklasse 'aandelen', en van maximaal 45% aan de activaklasse 'obligaties'.

De keuze van de beleggingen wordt noch beperkt door geografische gebieden (inclusief opkomende markten tot 50%), economische sectoren of valuta's waarin de beleggingen luiden, noch door de kredietratings van de obligaties.

Aanvullend kan het Subfonds beleggen in alle andere typen in aanmerking komende activa, onder andere in icb's met andere onderliggende activa dan de hierboven genoemde, en in gestructureerde producten.

Ter verduidelijking:

- Het Subfonds kan te allen tijde meer dan 50% van zijn nettoactiva in ICB's beleggen; dit kan ertoe leiden dat bepaalde kosten dubbelop zijn. De beheersprovisies van de ICB's van de doelstelling worden beperkt tot maximaal 1,50%;
- Het Subfonds kan worden blootgesteld aan obligaties met beleggingskwaliteit (tot 45% van de nettoactiva van het compartiment) en obligaties zonder beleggingskwaliteit (met inbegrip van obligaties zonder rating) (tot 15% van de nettoactiva van het Subfonds), in verhoudingen die variëren naargelang van de omstandigheden op de financiële markten en de beleggingsmogelijkheden. Het Subfonds zal echter niet rechtstreeks in noodlijdende of in gebreke blijvende effecten beleggen. In geval van verlaging van de kredietrating van een emittent tot "noodlijdend" of "in gebreke" kan het Subfonds, naar goedgevoelen van de Beleggingsbeheerder en in het belang van de deelnemers van het Subfonds, die schuldbewijzen blijven aanhouden waarvan de rating is verlaagd, met dien verstande dat de maximale blootstelling van het Subfonds aan noodlijdende of in gebreke blijvende effecten in elk geval beperkt blijft tot maximaal 5% van zijn nettovermogen;
- Het Subfonds kan tot 10% van zijn nettoactiva rechtstreeks beleggen in voorwaardelijk converteerbare obligaties;
- Het Subfonds zal niet rechtstreeks beleggen in ABS en MBS. Tot 10% van de nettoactiva van het Subfonds mag echter worden belegd in ICB's die als hoofddoelstelling hebben te beleggen in ABS en MBS.

Derivaten Voor hedging- en beleggingsdoeleinden kan het Subfonds gebruik maken van alle soorten financiële derivaten die op een gereguleerde markt en/of over-the-counter worden verhandeld.

Benchmark Het Subfonds wordt actief beheerd. Het Subfonds heeft geen benchmarkindex en wordt onafhankelijk van een benchmarkindex beheerd.

ESG-informatie Het Subfonds promoot onder andere ecologische of sociale kenmerken of een combinatie daarvan in de zin van artikel 8 van de SFDR, maar heeft geen duurzame beleggingsdoelstelling. De bedrijven waarin het Compartiment belegt, volgen de praktijken van goed bestuur die gebaseerd zijn op beleidslijnen die uitvoeriger beschreven zijn in het prospectus.

De Beleggingsbeheerder gebruiken een waaier van duurzaamheidsindicatoren om de promotie van de ecologische en sociale kenmerken te bereiken. Raadpleeg voor meer informatie over de ESG-methodologie en -beperkingen de prospectus.

Dividendbeleid Deze Klasse keert inkomsten uit. Dividenduitkeringen zijn gepland.

Valuta aandelenklasse De valuta van de Klasse luidt in EUR.

De aanbevolen periode van bezit van dit product is zodanig bepaald dat dit product voldoende tijd heeft om zijn doelstellingen te verwezenlijken en om schommelingen op de markt op korte termijn te vermijden.

Het rendement van het product wordt bepaald aan de hand van de door de Centrale administratie berekende intrinsieke waarde (NIW). Dit rendement hangt voornamelijk af van de schommelingen in de marktwaarde van de onderliggende beleggingen.

BEOOGDE RETAILBELEGGER

Het product is alleen beschikbaar voor beleggers die met de vermogensbeheerder een discretionair beheermandaat of een adviesmandaat overeen zijn gekomen. Aandeelhouders die beleggen in een fonds beheerd of geadviseerd door de vermogensbeheerder worden beschouwd als vallend onder een mandaat met de vermogensbeheerder. Het product is geschikt voor beleggers die verlies van kapitaal kunnen dragen en geen kapitaalgarantie nodig hebben. Het product is geschikt voor cliënten die op zoek zijn naar groei van hun vermogen, regelmatige inkomsten en die hun belegging meer dan 7 jaar vast willen houden.

ANDERE INFORMATIE

Bewaarder Pictet & Cie (Europe) S.A. (de "Bewaarder").

Scheiding van de activa De activa en passiva van elk subfonds zijn bij wet gescheiden, wat betekent dat de prestaties van de activa in andere subfondsen geen invloed hebben op de prestaties van uw belegging.

Waardering De intrinsieke waarde voor deze Klasse wordt elke werkdag berekend op basis van de koers van de voorgaande werkdag (de "Waarderingsdag"). Voor een verzoek tot inschrijving of inkoop dat door het Fonds op de Waarderingsdag wordt ontvangen vóór 13.00 uur Luxemburgse tijd, is de intrinsieke waarde van toepassing die berekend is op basis van de koers op de Waarderingsdag.

Overstappen Aandeelhouders kunnen verzoeken om aandelen van een compartiment om te wisselen in aandelen van een ander compartiment, op voorwaarde dat de voorwaarden voor de toegang tot de beoogde aandelenklasse of het beoogde compartiment zijn vervuld met betrekking tot dit compartiment, op basis van hun respectievelijke intrinsieke waarde, berekend op de waarderingsdag na de ontvangst van het omwisselingsverzoek. De terugbetalings- en inschrijvingskosten in verband met de omwisseling kunnen bij de aandeelhouder in rekening worden gebracht, zoals vermeld in het prospectus. Voor nadere informatie over hoe u tussen compartimenten kunt wisselen, verwijzen wij naar het prospectus.

Meer informatie Meer gedetailleerde informatie over dit Subfonds, zoals het prospectus, andere klassen, de essentiële beleggersinformatie, de laatste intrinsieke waarde, de statuten evenals het recentste jaar- en halfjaarverslag, is kosteloos verkrijgbaar in het Engels bij het centrale administratiekantoor, de distributeurs, de Beheermaatschappij, of online op www.fundsquare.net.

Dit essentiële-informatiedocument beschrijft de Klasse van één Subfonds van het Fonds. Meer informatie over andere Subfondsen vindt u in het prospectus en in de periodieke verslagen die worden opgesteld voor het hele Fonds.

Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?

Risico Indicator

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Laag risico Hoog risico



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. De voornaamste risico's van het beleggingsfonds liggen in de mogelijkheid van waardevermindering van de effecten waarin het fonds is belegd.

Prestaties Scenario's

De weergegeven bedragen zijn inclusief alle kosten van het product zelf, maar mogelijk niet inclusief alle kosten die u betaalt aan uw adviseur of distributeur. In de bedragen is geen rekening gehouden met uw persoonlijke fiscale situatie, die eveneens van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt. Wat u bij dit product ontvangt, hangt af van de toekomstige marktprestaties. De marktontwikkelingen in de toekomst zijn onzeker en kunnen niet nauwkeurig worden voorspeld.

Het ongunstige, het gematigde en het gunstige scenario zijn illustraties aan de hand van de slechtste, de gemiddelde en de beste prestaties van een geschikte vervangende waarde over de afgelopen 12 jaren. De markten kunnen zich in de toekomst heel anders ontwikkelen.

Aanbevolen periode van bezit: Voorbeeld belegging		7 jaar EUR 10,000		
		Als u uitstapt na 1 jaar	Als u uitstapt na 7 jaar	
Scenario's				
Minimum	Er is geen minimaal gegarandeerd rendement. U kunt uw inleg geheel of gedeeltelijk verliezen.			
Stress scenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld jaarlijks rendement	EUR 6,240 -37.6%	EUR 2,110 -19.9%	
Ongunstig scenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld jaarlijks rendement	EUR 8,420 -15.8%	EUR 8,420 -2.4%	Dit type scenario deed zich voor bij een belegging in de vervangende waarde van het product tussen december 2021 en december 2022.
Gemiddeld scenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld jaarlijks rendement	EUR 10,650 6.5%	EUR 15,000 6.0%	Dit type scenario deed zich voor bij een belegging in de vervangende waarde van het product tussen april 2015 en april 2022.
Gunstig scenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld jaarlijks rendement	EUR 13,830 38.3%	EUR 16,870 7.8%	Dit type scenario deed zich voor bij een belegging in de vervangende waarde tussen september 2011 en september 2018.

Het stressscenario toont wat u zou kunnen terugkrijgen in extreme marktomstandigheden.

Wat gebeurt er als FundPartner Solutions (Europe) S.A. niet kan uitbetalen?

De Beheermaatschappij verricht geen enkele betaling aan u met betrekking tot dit Subfonds en u zou nog steeds betaald worden in geval van wanbetaling door de Beheermaatschappij.

De activa van het Subfonds worden aangehouden bij een afzonderlijke maatschappij, de Bewaarder, zodat het vermogen van het Subfonds om uit te betalen niet wordt aangetast door de insolventie van de Beheermaatschappij. Bij een eventuele insolventie van de Bewaarder of iemand die handelt namens de Bewaarder, kan het Fonds een financieel verlies lijden. Dit risico wordt echter tot in bepaalde mate beperkt omdat de Bewaarder wettelijk verplicht is om de eigen activa gescheiden te houden van de activa van het Subfonds. De Bewaarder is ook aansprakelijk jegens het Subfonds en de beleggers met betrekking tot enige verliezen voortvloeiend uit, onder andere, nalatigheid en fraude of doordat de Bewaarder zijn verplichtingen opzettelijk niet nakomt (waarbij bepaalde beperkingen van toepassing zijn).

Als het Subfonds wordt beëindigd of geliquideerd, worden de activa verkocht en ontvangt u een passend deel van de opbrengst, maar u kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.

Er is geen compensatie- of garantieregeling die u beschermt indien de Bewaarder in gebreke blijft

Wat zijn de kosten?

De persoon die u adviseert over dit product of u dit product verkoopt, brengt u mogelijk andere kosten in rekening. In dat geval verstrekt deze persoon u informatie over deze kosten en over de gevolgen ervan voor uw belegging.

Kosten in de loop van de tijd

De tabellen geven de bedragen weer die uit uw belegging worden gehaald om verschillende soorten kosten te dekken. Deze bedragen variëren naargelang hoeveel u belegt, hoe lang u het product aanhoudt en hoe goed het product presteert. De hier weergegeven bedragen zijn illustraties op basis van een voorbeeld van een beleggingsbedrag en verschillende mogelijke beleggingsperiodes.

We gaan ervan uit dat:

- In het eerste jaar het bedrag terugkrijgt dat u hebt belegt (0 % jaarrendement). Voor de andere perioden van bezit gaan we ervan uit dat het product presteert zoals aangegeven in het gematigde scenario.

- EUR 10,000 wordt belegt

Belegging van EUR 10,000	Als u uitstapt na één jaar	Als u uitstapt na 7 jaar
Totale kosten	EUR 130	EUR 1,340
Effect van de kosten per jaar (*)	1.3%	1.3%

(*) Dit illustreert hoe de kosten elk jaar gedurende de periode van bezit uw rendement doen dalen. Hieruit blijkt bijvoorbeeld dat als u uitstapt na de aanbevolen periode van bezit, uw gemiddelde rendement per jaar wordt geraamd op 7.3% vóór de kosten en 6.0% na de kosten.

Samenstelling van de kosten

Eenmalige kosten bij in- of uitstap		Als u uitstapt na één jaar
Instapkosten	Wij brengen voor deze Klasse geen instapkosten in rekening.	EUR 0
Uitstapkosten	Wij brengen voor deze Klasse geen uitstapkosten in rekening.	EUR 0
Lopende kosten die elk jaar in rekening worden gebracht		
Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten	1.03% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting op basis van de feitelijke kosten van het afgelopen jaar.	EUR 103
Transactiekosten	0.28% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting van de kosten die ontstaan wanneer we de onderliggende beleggingen voor het product kopen en verkopen. Het feitelijke bedrag zal variëren naargelang hoeveel we kopen en verkopen.	EUR 28
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		
Prestatievergoedinge	Uitgekeerd op jaarbasis, op basis van de Intrinsieke waarde, gelijk aan 5,00% van de stijging van de intrinsieke waarde per aandeel die de High Water Mark (zoals hierna gedefinieerd) overschrijdt, vermenigvuldigd met het aantal Aandelen in omloop onderhevig aan de aanpassingen zoals beschreven in het prospectus. Het feitelijke bedrag zal variëren naargelang van de prestaties van uw belegging. De geaggregeerde kostenraming hierboven omvat het gemiddelde over de afgelopen 5 jaar.	EUR 0

Hoe lang moet ik het houden en kan ik er eerder geld uit halen?

Aanbevolen periode van bezit: 7 jaar.

De aanbevolen periode van bezit van dit product is zodanig bepaald dat dit product voldoende tijd heeft om zijn doelstellingen te verwezenlijken en om schommelingen op de markt op korte termijn te vermijden.

De intrinsieke waarde voor deze Klasse wordt elke werkdag berekend op basis van de koers van de voorgaande werkdag (de "Waarderingsdag"). Voor een verzoek tot inschrijving of inkoop dat door het Fonds op de Waarderingsdag wordt ontvangen vóór 13.00 uur Luxemburgse tijd, is de intrinsieke waarde van toepassing die berekend is op basis van de koers op de Waarderingsdag.

Hoe kan ik een klacht indienen?

Wanneer een natuurlijke of rechtspersoon een klacht bij het Fonds wil indienen over erkenning van een recht of schadevergoeding, moet de klager per e-mail of per post een schriftelijk verzoek indienen op het volgende adres, met een beschrijving van het probleem en de details over het ontstaan van de klacht in een officiële taal van zijn/haar land van vestiging:

FundPartner Solutions (Europe) S.A.,
15 Avenue J.F. Kennedy,
L-1855 Luxembourg
pfc.lux@pictet.com

<https://www.pictet.com/ch/en/legal-documents-and-notes/key-information-document-complaint-procedure>

Andere nuttige informatie

Uitgebreidere informatie over dit Subfonds, zoals het prospectus, de statuten, het recentste jaar- en halfjaarverslag evenals de meest recente intrinsieke waarde per aandeel zijn kosteloos verkrijgbaar in het Engels bij het centrale administratiekantoor, de distributeurs, het Fonds of online op www.fundsquare.net.

Aangezien het Subfonds minder dan een volledig jaar bestaat, zijn er onvoldoende gegevens om beleggers een bruikbare aanwijzing van de in het verleden behaalde resultaten te verschaffen. De prestatiescenario's in het verleden zijn te vinden op de website https://download.alphaomega.lu/perfscenario_LU2436819283_BE_nl.pdf.