

Document d'informations clés

Objectif

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

Produit

Nom du produit : Orcadia Global Sustainable Dynamic (le "Compartiment"), un compartiment de Protea Fund (le "Fonds")
ISIN: LU2436819010
Classe: Class B Dis (la "Classe")
Nom de l'initiateur du produit : FundPartner Solutions (Europe) S.A. (la "Société de Gestion"), qui fait partie du groupe Pictet.
Site web : <https://assetservices.group.pictet/asset-services/fund-library/>

Appelez le +352 467171-1 pour de plus amples informations.

La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) est chargée du contrôle de FundPartner Solutions (Europe) S.A. en ce qui concerne ce document d'informations clés.

Ce PRIIP est autorisé au Luxembourg.

FundPartner Solutions (Europe) S.A. est agréée au Luxembourg et réglementée par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Ce document d'informations clés est exact au 19 février 2024.

En quoi consiste ce produit ?

TYPE

Le produit est un compartiment de Protea Fund, un Organisme de Placement Collectif en Valeurs Mobilières (OPCVM) constitué en société d'investissement à capital variable (SICAV) de droit luxembourgeois.

DURÉE

Le Compartiment a été créé pour une durée indéterminée. Le Conseil d'administration peut néanmoins proposer de dissoudre un compartiment lors d'une Assemblée générale de ce compartiment.

OBJECTIFS

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 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 jusqu'à 50%), 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 OPC dont les sous-jacents diffèrent de ceux susmentionnés et des produits structurés.

Il est entendu que:

- Le Compartiment peut investir à tout moment plus de 50% de ses actifs nets dans des OPC ; cela peut donner lieu à la duplication de certains coûts. Les commissions de gestion des OPC cibles seront plafonnées à 1,50% ;
- Le Compartiment peut être exposé à des titres de créance de type « investment grade » (jusqu'à 45% des actifs nets du Compartiment) et à des titres de créance de type « non-investment grade » (y compris des titres de créance non notés) (jusqu'à 15% des actifs nets du Compartiment), dans des proportions qui varieront selon les conditions des marchés financiers et les opportunités d'investissement. Le Compartiment n'investira cependant pas directement dans des titres en difficulté ou en situation de défaut. Il est entendu que dans l'éventualité d'une rétrogradation de la notation d'un titre ou d'un émetteur au statut « en difficulté ou en situation de défaut », le Compartiment peut, à la discrétion du Gestionnaire d'investissement, et dans l'intérêt des détenteurs de parts du Compartiment, continuer à détenir ces titres de créance qui ont été rétrogradés, sous réserve que, quoi qu'il en soit, l'exposition maximale du Compartiment aux titres en difficulté ou en situation de défaut soit limitée à 5% de ses actifs nets ;
- Le Compartiment peut investir directement jusqu'à 10% de ses actifs nets dans des Obligations convertibles contingentes ;
- Le Compartiment n'investira cependant pas directement dans des titres adossés à des actifs (ABS) et des titres adossés à des créances hypothécaires (MBS). Il pourra néanmoins investir jusqu'à 10% de ses actifs nets dans des OPC dont le principal objectif est d'investir dans des ABS et des MBS.

Dérivés 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).

Indice de référence Le Compartiment fait l'objet d'une gestion active. Le Compartiment ne possède pas d'Indice de référence et n'est pas géré par référence à un indice.

Informations ESG Le Compartiment promeut entre autres caractéristiques, certaines caractéristiques environnementales ou sociales, ou une combinaison des deux, au sens de l'article 8 du SFDR, mais n'a pas pour objectif l'investissement durable. Les entreprises dans lesquelles le Compartiment investit appliquent des pratiques de bonne gouvernance basées sur les politiques détaillées dans le prospectus. Le Gestionnaire d'investissement utilise une variété d'indicateurs de durabilité pour réaliser la promotion des caractéristiques environnementales et sociales. Pour de plus amples détails à propos de la méthodologie et des restrictions ESG, veuillez vous référer au prospectus.

Politique de dividende Cette Classe distribue des revenus. Des distributions de dividendes sont prévues.

Devise Classe d'actions La devise de la Classe est EUR.

La période de détention recommandée de ce produit est déterminée de manière à accorder suffisamment de temps à ce produit pour atteindre ses objectifs et éviter les fluctuations du marché à court terme.

Le rendement du produit est déterminé par la Valeur Nette d'Inventaire (la «VNI») calculée par FundPartner Solutions (Europe) S.A. (l'«Agent Administratif»). Ce rendement dépend essentiellement des fluctuations de la valeur de marché des investissements sous-jacents.

INVESTISSEURS DE DÉTAIL VISÉS

Le produit est réservée aux investisseurs ayant conclu un mandat de gestion discrétionnaire ou de conseil avec le gestionnaire d'investissement. Les Actionnaires investis dans un Fonds géré par le Gestionnaire d'investissement ou bénéficiant de ses conseils seront réputés avoir un mandat avec le Gestionnaire d'investissement. Le produit convient aux investisseurs à même de supporter des pertes de capital et qui n'ont pas besoin de garantie du capital. Le produit convient aux clients en quête de croissance de leur capital et désireux de recevoir des revenus réguliers, et qui souhaitent détenir leur investissement pendant 7 ans.

AUTRES INFORMATIONS

Dépositaire Bank Pictet & Cie (Europe) AG, succursale de Luxembourg (le «Dépositaire»).

Ségrégation des actifs L'actif et le passif des différents compartiments sont ségrégués en vertu de dispositions légales, ce qui signifie que les performances des actifs des autres compartiments n'influencent pas celles de votre investissement.

Passation des ordres La VNI 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 VNI calculée sur la base des prix du Jour d'évaluation sera applicable.

Conversion 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 supplémentaires Des informations plus détaillées sur le Fonds, telles que le prospectus, les autres classes, les informations clés, la dernière VNI, les statuts ainsi que les derniers rapports annuel et semestriel, peuvent être obtenues gratuitement, en anglais, auprès de l'Agent Administratif, des distributeurs, de la Société de Gestion ou en ligne sur www.fundsquare.net.

Ce document d'informations clés décrit la Classe d'un Compartiment du Fonds. Pour de plus amples informations sur les autres compartiments, veuillez vous reporter au prospectus et aux rapports périodiques qui sont préparés pour l'ensemble du Fonds.

Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?

Indicateur de risque



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit pour 7 ans.

Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer. Les risques essentiels du Compartiment résident dans la possibilité de dépréciation des titres dans lesquels il est investi.

Scénarios de performances

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez. Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.

Les scénarios défavorables, intermédiaires et favorables présentés représentent des exemples utilisant les meilleures et pires performances, ainsi que la performance moyenne du produit et un proxy approprié au cours des 12 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 4 sur 7, qui est une classe de risque moyenne.

Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau moyen et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est possible que notre capacité à vous payer en soit affectée.

Veuillez vous référer au prospectus pour de plus amples informations sur les risques d'importance significative pour ce produit mais non intégrés à l'indicateur synthétique de risque.

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement. Si nous ne sommes pas en mesure de vous verser les sommes dues, vous pouvez perdre l'intégralité de votre investissement.

Période de détention recommandée : Exemple d'investissement		7 ans EUR 10,000		
		Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 7 ans	
Scénarios				
Minimum	Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement.			
Scénario de tensions	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen	EUR 7,560 -24.4%	EUR 2,030 -20.4%	
Scénario défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen	EUR 8,400 -16.0%	EUR 9,450 -0.8%	Ce type de scénario s'est produit pour un investissement dans le proxy puis le produit entre décembre 2021 et décembre 2023.
Scénario intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen	EUR 10,660 6.6%	EUR 15,200 6.2%	Ce type de scénario s'est produit pour un investissement dans le proxy puis le produit entre mai 2016 et mai 2023.
Scénario favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen	EUR 13,830 38.3%	EUR 16,810 7.7%	Ce type de scénario s'est produit pour un investissement dans le proxy entre décembre 2014 et décembre 2021.

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

Que se passe-t-il si FundPartner Solutions (Europe) S.A. n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

La Société de Gestion n'effectue aucun paiement en votre faveur concernant ce Compartiment et vous serez toujours payé en cas de défaut de paiement de la Société de Gestion.

Les actifs du Compartiment sont détenus auprès d'une société distincte, le Dépositaire, de sorte que la capacité du Compartiment à payer ne serait pas affectée par l'insolvabilité de la Société de Gestion. En cas d'insolvabilité du Dépositaire ou de son délégué cependant, le Compartiment peut subir une perte financière. Ce risque est toutefois atténué dans une certaine mesure par le fait que le Dépositaire est tenu par la loi et la réglementation de séparer ses propres actifs des actifs du Compartiment. Le Dépositaire sera également responsable vis-à-vis du Compartiment ou de ses investisseurs de toute perte découlant, entre autres, de sa négligence, d'un cas de fraude dans son chef ou d'un manquement intentionnel à ses obligations (dans certaines limites).

Si le Compartiment est supprimé ou liquidé, les actifs seront liquidés et vous recevrez une part appropriée de tout produit mais vous pouvez perdre tout ou partie de votre investissement.

Aucun mécanisme d'indemnisation ni de garantie ne vous protège contre un défaut de paiement du Dépositaire.

Que va me coûter cet investissement ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

Coûts au fil du temps

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit et du rendement du produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé :

- qu'au cours de la première année vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0%). Que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire.

- EUR 10,000 sont investis

Investissement de EUR 10,000	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 7 ans
Coûts totaux	EUR 132	EUR 1,368
Incidence des coûts annuels (*)	1.3%	1.3%

(*) Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 7.5% avant déduction des coûts et de 6.2% après cette déduction.

Composition des coûts

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		Si vous sortez après 1 an
Coûts d'entrée	Nous ne facturons pas de frais d'entrée pour cette Classe.	EUR 0
Coûts de sortie	Nous ne facturons pas de frais de sortie pour cette Classe.	EUR 0
Coûts récurrents prélevés chaque année		
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	1.14% de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.	EUR 114
Coûts de transaction	0.15% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons.	EUR 15
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions spécifiques		
Commissions liées aux résultats	Versement annuel, sur la base de la Valeur nette d'inventaire, montant équivalent à 5% 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. Le montant réel varie en fonction de la performance de votre investissement. L'estimation ci-dessus des coûts totaux comprend la moyenne au cours des 5 dernières années.	EUR 2

Combien de temps dois-je le conserver, et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ?

Période de détention recommandée : 7 années.

La période de détention recommandée a été choisie de manière à accorder suffisamment de temps à ce produit pour atteindre ses objectifs et éviter les fluctuations du marché à court terme.

La VNI 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 VNI calculée sur la base des prix du Jour d'évaluation sera applicable.

Comment puis-je formuler une réclamation ?

Lorsqu'une personne physique ou morale souhaite déposer une plainte auprès du Fonds afin de reconnaître un droit ou réparer un dommage, le demandeur est invité à adresser une demande écrite reprenant la description de la question et les détails à l'origine de la plainte, soit par e-mail, soit par courrier, dans une langue officielle de son pays de résidence, à l'adresse suivante :

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

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

Autres informations pertinentes

Des informations plus détaillées sur le Fonds, telles que le prospectus, les statuts, les derniers rapports annuel et semestriel, ainsi que les dernières VNI par action, peuvent être obtenues gratuitement, en anglais, auprès de l'Agent Administratif, des distributeurs, du Fonds ou en ligne sur www.fundsquare.net.

Les performances passées de l'année dernière et les scénarios de performance précédents sont disponibles sur le lien https://download.alphaomega.lu/perfscenario_LU2436819010_BE_fr.pdf