

Essentiële Beleggersinformatie

Dit document verschaft u essentiële beleggersinformatie aangaande dit fonds. Het is geen marketingmateriaal. De verstrekte informatie is bij wet voorgeschreven en is bedoeld om u meer inzicht te geven in de aard en de risico's van beleggingen in dit fonds. Wij raden u aan deze informatie te lezen opdat u met kennis van zaken kunt beslissen of u al dan niet in dit fonds wenst te beleggen.

Orcadia Global Sustainable Balanced ("Subfonds") een subfonds van Protea Fund ("Fonds")

Class D Acc ("Klasse") - ISIN: LU1417813166

Het Fonds heeft FundPartner Solutions (Europe) S.A. aangeduid als beheermaatschappij.

Doelstellingen en beleggingsbeleid

De doelstelling van het Compartiment is het genereren van vermogensgroei door te beleggen in de volgende beleggingscategorieën: alle soorten schuldpapier (inclusief geldmarktinstrumenten), aandelen en aan aandelen verwante effecten.

Het Compartiment wordt actief beheerd. Het Compartiment heeft geen benchmarkindex en wordt niet beheerd met verwijzing naar een benchmarkindex.

Het Compartiment richt zich vooral op landen, ondernemingen en organisaties die bijdragen aan duurzame ontwikkeling, en die voldoen aan de ESG-criteria (milieu, sociaal en governance). Dit betekent dat onder normale omstandigheden ESG-beleggingen ten minste 50% uitmaken van de portefeuille van het Compartiment (beleggingen exclusief liquide middelen en cash-equivalenten).

Met betrekking tot directe beleggingen in bedrijfsobligaties, aandelen en aan aandelen verwante effecten dient de vermogensbeheerder hoofdzakelijk te beleggen in emittenten die deel uitmaken van het MSCI ESG-universum.

Om de doelstellingen van het Compartiment te realiseren, belegt het hoofdzakelijk:

- direct in de hiervoor genoemde effecten/beleggingscategorieën; en/of
- in instellingen voor collectieve belegging (UCI's) die als belangrijkste doelstelling hebben te beleggen in of risico's aan te gaan met betrekking tot de hiervoor genoemde effecten/beleggingscategorieën.

De verdeling van activa over elke beleggingscategorie varieert in de loop van de tijd. Echter streeft de vermogensbeheerder, zonder dat dit beperkend werkt, naar een positie (via directe en indirecte beleggingen):
- van maximaal 65% van de nettoactiva van het Compartiment in aandelen; en

- tussen 20% en 65% van de nettoactiva van het Compartiment in schuldpapier.

De keuze van beleggingen zal niet beperkt worden tot bepaalde geografische zones (behalve dat opkomende markten maximaal 20% van de nettoactiva van het Compartiment mogen uitmaken), economische sectoren of bepaalde valuta's waarin beleggingen mogen luiden, noch in termen van kredietratings van het schuldpapier. Afhankelijk van de financiële marktomstandigheden kan er echter een bijzondere focus worden gelegd op één land (of een aantal landen) en/of één valuta en/of één economische sector.

Aanvullend kan het Compartiment beleggen in ieder geschikte activa, zoals liquide middelen, UCI's die niet reeds hierboven genoemd zijn en gestructureerde producten.

Het Compartiment kan ook maximaal 10% van de nettoactiva beleggen in voorwaardelijk converteerbare obligaties (coco's).

Zowel voor afdekking als voor belegging kan het Compartiment gebruik maken van alle soorten financiële derivaten die op een reguliere markt en/of "over the counter" worden verhandeld.

Indien de vermogenbeheerder dit in het belang van de aandeelhouders acht, kan het Compartiment ook, tijdelijk en uit defensief oogpunt, maximaal 100% van zijn nettoactiva beleggen in liquiditeiten, zoals deposito's, geldmarkt-UCI's en geldmarktinstrumenten.

Frequentie van de handel

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.

Uitkeringsbeleid

De Klasse is cumulatief. Normaal wordt er geen dividend uitgekeerd.

Valuta

De valuta van de Klasse is EUR.

Beleggingshorizon

Beleggers die inschrijven op dit Compartiment moeten bereid zijn om hun beleggingen voor een periode van ten minste zeven jaar aan te houden.

Minimale inleg en / of vereiste aanhoudingen

De minimale initiële inleg bedraagt 20.000.000 EUR.

Deze Klasse 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.

Risico- en opbrengstprofiel

Lager risico

Potentieel lagere opbrengst

Hoger risico

Potentieel hogere opbrengsten



Risicodisclaimer

- Dit huidige risicoprofiel is gebaseerd op gegevens uit het verleden en is mogelijk geen betrouwbare indicatie van het toekomstige risicoprofiel van het subfonds.

- De hier getoonde risicocategorie is niet gegarandeerd en kan veranderen in de loop van de tijd.

- De laagste categorie, die overeenkomt met het cijfer 1, mag niet worden beschouwd als een risicoloze categorie.

- Het Compartiment biedt geen kapitaalgarantie of vermogensbescherming.

Waarom bevindt dit Compartiment zich in deze categorie?

Het beleggingsdoel van het Compartiment is om vermogensgroei op lange termijn te genereren door te beleggen in een evenwichtige combinatie van de volgende beleggingscategorieën: aandelen en aan aandelen verwante effecten, vastrentende waarden en valuta's. Door gebruik te maken van de lage correlaties tussen deze beleggingscategorieën en toepassing van een passend beheer van de risicobijdragen van elke beleggingscategorie biedt het Compartiment een risico- en opbrengstprofiel dat overeenkomt met een middelmatig risico op de SRRI-schaal.

Zijn er nog andere bijzondere risico's?

Risico's die de prestaties zouden kunnen beïnvloeden en die niet noodzakelijkerwijs volledig tot uitdrukking komen in het risico- en

opbrengstprofiel zijn onder meer:

- **Liquiditeitsrisico's:** Het Compartiment kan een deel van zijn activa beleggen in minder liquide effecten. Dit zijn effecten die niet gemakkelijk kunnen worden verkocht of omgezet in cash zonder aanzienlijke waardeverliezen in bepaalde marktomstandigheden. Deze effecten kunnen wellicht ook niet snel worden verkocht vanwege een gebrek aan beleggers of speculanten die bereid en in staat zijn de activa te kopen in bepaalde marktomstandigheden.

- **Tegenpartijrisico's:** Het Compartiment kan verschillende transacties afsluiten met contractpartners. Als een contractpartner insolvent wordt, kan deze onbetaalde schulden aan het Compartiment helemaal niet of misschien slechts gedeeltelijk voldoen.

- **Kredietrisico's:** Het Compartiment kan een substantieel deel van zijn activa beleggen in schuldeffecten. De uitgevers van deze schuldeffecten kunnen insolvent worden, wat betekent dat de effecten hun waarde geheel of gedeeltelijk kunnen verliezen.

- **Risico's voortvloeiend uit het gebruik van derivaten:** Het Compartiment kan gebruik maken van financiële derivaten, wat ertoe kan leiden dat het Compartiment met een hefboomeffect werkt, waardoor er grote schommelingen in de waarde van het Compartiment kunnen optreden. Een hefboomeffect kan bij bepaalde soorten transacties de liquiditeit van het Compartiment aantasten en het dwingen posities op ongunstige momenten te liquideren, of er anderszins toe leiden dat het Compartiment zijn beoogde doelstellingen niet realiseert.

Dit hefboomeffect doet zich voor wanneer het economische risico dat ontstaat door het gebruik van derivaten groter is dan het belegde bedrag, wat ertoe leidt dat het Compartiment aan een verlies blootstaat dat groter is dan de oorspronkelijke investering.

- **Operationele risico's:** Het Compartiment kan slachtoffer worden van fraude of criminele handelingen. Het kan verliezen lijden als gevolg van misverstanden of fouten van medewerkers van de beheermaatschappij of van externe partijen, of kan schade ondervinden vanwege externe gebeurtenissen, zoals natuurrampen.

Kosten

Enmalige kosten die vóór of na uw belegging worden aangerekend

| | |
|-------------------|-------|
| Instapvergoeding | 0.00% |
| Uitstapvergoeding | 0.00% |

Dit is het maximale bedrag dat van uw geld zou kunnen worden afgehouden voordat het belegd wordt / voordat de opbrengsten van uw belegging worden uitbetaald.

Kosten die in de loop van één jaar aan het fonds worden onttrokken

| | |
|----------------|-------|
| Lopende kosten | 0.68% |
|----------------|-------|

Kosten die onder bepaalde specifieke voorwaarden aan het fonds worden onttrokken

| | |
|---------------------|---|
| Prestatievergoeding | Jaarlijks betaald aan de beleggingsbeheerder, opgebouwd op elke waarderingsdag en gelijk aan 5.00% van de stijging van de intrinsieke waarde per aandeel boven de high water mark zoals gedefinieerd in het prospectus. |
|---------------------|---|

De kosten die u betaalt, worden gebruikt om de beheerkosten van het Compartiment te betalen, met inbegrip van de marketing- en distributiekosten. Deze kosten verlagen de potentiële groei van uw belegging.

Deze percentages zijn de maxima die door tussenpersonen kunnen worden aangerekend. In bepaalde gevallen betaalt u mogelijk minder. U verneemt de reële instap- en uitstapvergoedingen bij uw adviseur of distributeur.

Het cijfer van de lopende kosten is gebaseerd op de kosten van het vorige boekjaar, afgesloten op 31/12/2020. Dit cijfer kan van jaar tot jaar variëren. Het omvat niet:

- Prestatievergoedingen (indien van toepassing)
- Portefeuilletransactiekosten, behalve in geval van instapvergoedingen/uitstapvergoedingen die het Subfonds betaalt bij de aankoop of verkoop van rechten van deelneming in een andere instelling voor collectieve belegging.

Voor het vorige boekjaar, bedroeg de prestatievergoeding voor de Klasse 0.21% van het gemiddelde jaarlijkse nettovermogen van de Klasse.

Meer informatie over de kosten vindt u in het onderdeel van het prospectus van het Fonds waarin de kosten worden toegelicht. Dat prospectus is online beschikbaar op www.fundsquare.net of bij de maatschappelijke zetel van het Fonds.

In het verleden behaalde resultaten

■ D Acc (LU1417813166)



In het verleden behaalde resultaten zijn geen betrouwbare aanwijzing voor toekomstige resultaten.

De hier vermelde in het verleden behaalde resultaten zijn inclusief kosten, met uitzondering van de instap- en uitstapvergoedingen, waarmee geen rekening wordt gehouden in de berekening van in het verleden behaalde resultaten.

De Klasse werd geïntroduceerd op 06/06/2019.

De in het verleden behaalde resultaten zijn berekend in EUR.

Praktische informatie

Statutaire zetel

15 Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

Beheermaatschappij

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

Bewaarder

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

Overige informatie

Meer gedetailleerde informatie over dit Compartiment, zoals de statuten, essentiële beleggersinformatie, het prospectus, alsook het meest recente jaar- en halfjaarverslag, is kosteloos verkrijgbaar bij het centraal administratiekantoor, de distributeurs, online op www.fundsquare.net of bij de statutaire zetel van het Fonds.

Details over het beloningsbeleid dat is vastgesteld door de beheermaatschappij, inclusief een beschrijving van hoe beloningen en uitkeringen worden berekend, zijn beschikbaar op de website www.group.pictet/fps. Een gedrukt exemplaar met een samenvatting van het beloningsbeleid is voor aandeelhouders van het Subfonds op verzoek kosteloos verkrijgbaar.

Publicatie van de prijzen

De intrinsieke waarde per aandeel is beschikbaar op www.fundsquare.net, bij de maatschappelijke zetel van het Fonds en bij de beheermaatschappij.

Belastingwetgeving

Het Fonds valt onder de belastingwetten en -regels van Luxemburg. Afhankelijk van het land waar u woont, kan dit van invloed zijn op uw

beleggingen. Neem voor meer details contact op met een belastingadviseur.

Aansprakelijkheidsverklaring

De Beheermaatschappij kan enkel aansprakelijk worden gesteld op grond van een in dit document opgenomen verklaring die misleidend, incorrect of niet in overeenstemming is met de desbetreffende delen van het prospectus van het Fonds.

Omzettingen tussen fondsen

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.

Specifieke Fondsinformatie

Dit document met essentiële beleggersinformatie beschrijft één Klasse van een Compartiment van het Fonds. Meer informatie over de andere klassen vindt u in het prospectus en in de periodieke verslagen die worden opgesteld voor het gehele Fonds.

De activa en passiva van elk Compartiment worden wettelijk gescheiden, wat betekent dat de ontwikkeling van de activa in andere compartimenten geen invloed heeft op de ontwikkeling van uw beleggingen.