

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 Equities EMU SRI EX FOSSIL ("Subfonds") een subfonds van Protea Fund ("Fonds")

Class B ("Klasse") - ISIN: LU1854459333

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

Doelstellingen en beleggingsbeleid

Het Compartiment streeft naar kapitaalgroei door voornamelijk te beleggen in aandelen en aandelenrelateerde effecten (zoals inschrijvingsrechten, closed-ended REIT's).

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

Het Compartiment richt zich specifiek op bedrijven in alle economische sectoren (behalve ondernemingen in de energiesector die olie-, gas- en kolenreserves in eigendom hebben) die zijn gevestigd in de Europese Economische en Monetaire Unie ("EMU") en die bijdragen aan duurzame ontwikkeling volgens de criteria voor Socially Responsible Investment ("SRI"). Dit betekent dat in normale marktomstandigheden SRI-beleggingen in de EMU (behalve ondernemingen uit de energiesector) ten minste 90% van de portefeuille van het Compartiment vertegenwoordigen (activa exclusief cash en equivalenten daarvan). Het Compartiment beoogt ook om beleggingen te vermijden in bedrijven die niet-verplichte proeven op dieren voor niet-medische doeleinden uitvoeren. Het primaire onderzoek naar maatschappelijk verantwoorde beleggingen wordt voor het Compartiment uitgevoerd door een externe dienstverlener.

Teneinde zijn doelstelling te verwezenlijken, belegt het Compartiment voornamelijk rechtstreeks in de bovenvermelde effecten/vermogenscategorieën.

Aanvullend (maximaal 49% van de nettoactiva) kan het Compartiment beleggen in andere soorten in aanmerking komende activa zoals cash, geldmarktinstrumenten, icb's en gestructureerde producten (zoals onderstaand beschreven).

De beleggingen van het Compartiment in participaties of aandelen van icb's (icbe's en/of andere icb's) zullen echter niet meer dan 10% van de nettoactiva van het Compartiment uitmaken.

Met het oog op afdekking en belegging kan het Compartiment

gebruikmaken van alle types financiële derivaten die verhandeld worden op een gereguleerde markt en/of over-the-counter, vooropgesteld dat de contracten hierover zijn afgesloten met vooraanstaande financiële instellingen die gespecialiseerd zijn in dit type transacties en onderworpen zijn aan toezicht.

Als het volgens de Beleggingsbeheerder in het belang is van de Aandeelhouders, dan kan het Compartiment op tijdelijke basis en voor defensieve doeleinden, tot 100% van zijn nettoactiva aanhouden in de vorm van liquiditeiten zoals onder meer deposito's, geldmarkt-icb's (binnen de bovenstaande limiet van 10%) 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.

De minimale initiële inleg is gelijk aan EUR 2.500.000.

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?

De portefeuille van het Compartiment bestaat voornamelijk uit aandelen of aandelenrelateerde effecten uitgegeven in de Europese Economische en Monetaire Unie. Het Compartiment streeft naar kapitaalgroei door met aandelen verbonden beleggingsstrategieën. Zodoende heeft het Compartiment een risico- en opbrengstprofiel dat op de risico-opbrengstschaal overeenkomt met een hoog niveau.

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 in bepaalde marktomstandigheden niet gemakkelijk zonder aanzienlijke waardeverliezen kunnen worden verkocht of omgezet in cash. 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.

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

- **Kredietrisico's:** Het Compartiment kan niet beleggen in schuldbewijzen. 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 aan hefboomwerking onderhevig is. Hierdoor kunnen er grote schommelingen in de waarde van het Compartiment optreden. Een hefboomeffect kan bij bepaalde soorten transacties waarbij derivaten worden gebruikt 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 verwezenlijkt.

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 belegging.

- **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	0.86%
----------------	-------

Kosten die onder bepaalde specifieke voorwaarden aan het fonds worden onttrokken

Prestatievergoeding	geen
---------------------	------

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:

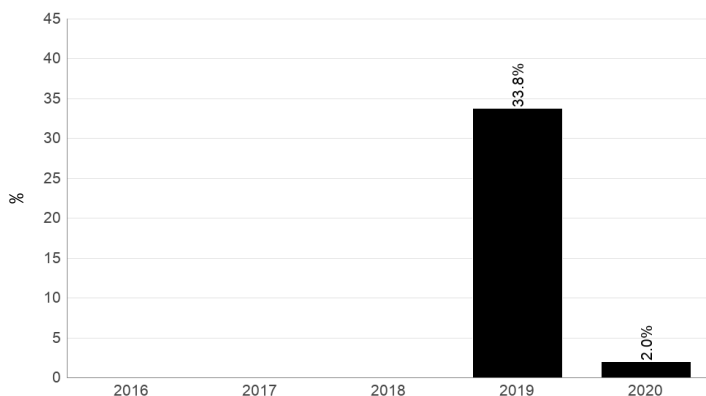
- Prestatievergoedingen (indien van toepassing)
- Portefeuilletransactiekosten, behalve in geval van instapvergoedingen/uitstapvergoedingen die het Subfonds betaalt bij de aankoop of verkoop van rechten van deelneming in een andere instelling voor collectieve belegging.

In geval van omruil van deze klasse in een andere klasse van dit Compartiment of van een ander Compartiment wordt geen conversievergoeding berekend.

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

■ B (LU1854459333)



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 16/11/2018.

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.