

30 april 2024

Belegingspolitiek

De doelstelling van het compartiment Protea Fund – Orcadia Global Sustainable Balanced is het belegde kapitaal te laten aangroeien door middel van hoofdzakelijk een blootstelling aan de volgende activa: alle soorten schuldvorderingen (inclusief geldmarktinstrumenten), aandelen en hiermee gelijkgestelde instrumenten (zoals inschrijvingsrechten, genoteerde vastgoedvennootschappen of certificaten ("ADR/GDR")). Het compartiment belegt hoofdzakelijk direct in de bovenvermelde titels/activaklassen en/of via instellingen voor collectieve belegging ("ICB") waarvan de doelstelling hoofdzakelijk het beleggen in bovenvermelde titels/activaklassen of er zich aan blootstellen is. Het gewicht van de verschillende activa kan variëren in de tijd. Niettemin beperkt de vermogensbeheerder het aandelenpercentage tot 65% van het netto-actief van het compartiment. Het obligatiepercentage kan schommelen tussen 20% en 65% van het compartiment. Er zijn geen geografische beperkingen met uitzondering van het engagement van de vermogensbeheerder om het globale gewicht van de beleggingen in de Emerging Markets te beperken tot 20% van de netto activa van het compartiment.

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

ESG-integratie

Het compartiment Protea Fund – Orcadia Global Sustainable Balanced is hoofdzakelijk belegd in titels van landen, bedrijven en organisaties die bijdragen aan een duurzame ontwikkeling op vlak van milieu, sociaal beleid en deugdelijk bestuur (ESG-criteria). Dit wil zeggen dat onder normale marktomstandigheden ESG-beleggingen ten minste 50% van de portefeuille (activa uitgezonderd cash of equivalenten) uitmaken. Directe lijnen in bedrijfsobligaties en aandelen zullen hoofdzakelijk belegd worden in emittenten die deel uitmaken van het MSCI ESG universum.

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

Juridische vorm: SICAV naar Luxemburgs recht

Type v/h compartiment: Global balanced

SFDR Klassering : Artikel 8

Startdatum: 01/06/2016

Looptijd: Onbeperkt

Einde van het boekjaar: 31/12

Munt: EUR

Dagelijkse waardering: ja

Afsluiten orderontvangst: 13h00

Liquidatiedatum: J+2

Netto Activa: EUR 617 561 675

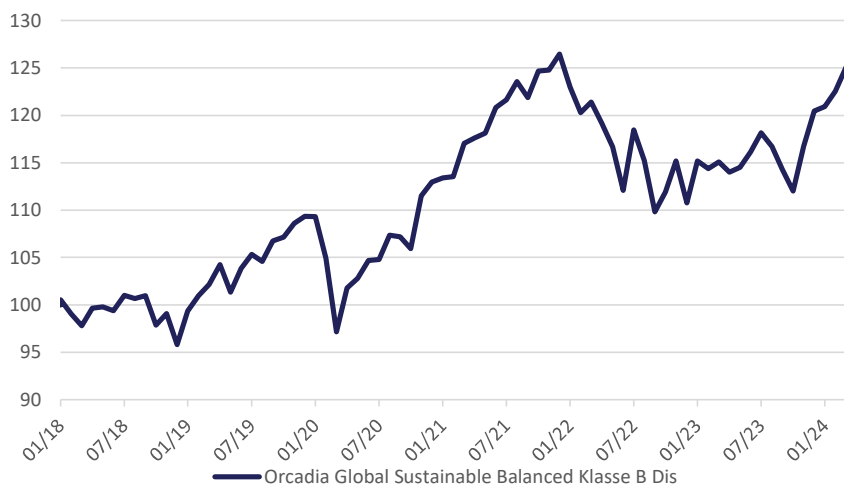
Gegevens Klasse

NAV 30 april 2024: 121.1

Minimale investering : 1 000 000 EUR

Deze Klasse is alleen beschikbaar voor beleggers die met de vermogensbeheerder een discretionair beheermandaat of een adviesmandaat overeen zijn gekomen.

Evolutie van de NAV sinds lancering van de Klasse B Dis (04/01/2018) (2)



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

Rendement op 30 april 2024

| | |
|----------------------------------|-------|
| 1 maand | -3.1% |
| Begin van het jaar | 0.5% |
| 1 jaar | 6.2% |
| Sinds lancering (geannualiseerd) | 3.1% |

(1) Meer informatie over het LuxFLAG-label op <https://luxflag.org/labels/esg/>.

(Het feit dat een compartiment dit label verkreeg, betekent niet dat het voldoet aan uw duurzaamheidsdoelstellingen).

Intredekosten: Geen

Uittredekosten: Geen

Een swing-price kan worden toegepast om de negatieve effecten van in- of uitschrijvingen van deelbewijzen op de aandeel houders van het fonds te beperken.

Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten : 0.98%

Transactiekosten: 0.08%

Prestatievergoeding : 5 % van de toename v/d inventaris waarde per deelbewijs boven de «high water mark» (zie prospectus voor meer informatie)

Dividendbeleid: Uitkering

Roerende voorheffing op het distributiedeelbewijs: 30%

Roerende voorheffing op sicav die meer dan 10% in schuldvorderingen is belegd : ja (30%)

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

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

Risico Indicator



Laag risico

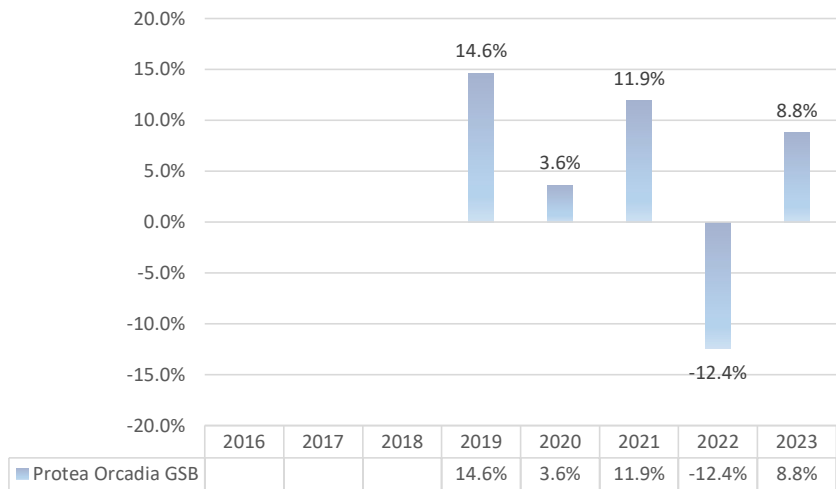
Hoog risico



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

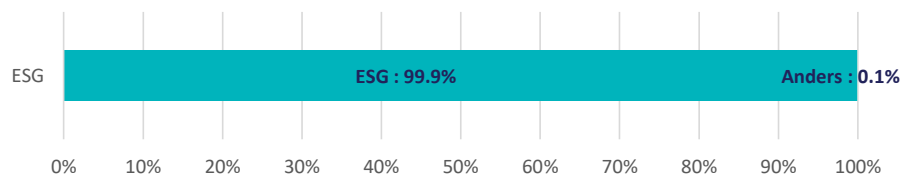
Het daadwerkelijke risico kan sterk variëren als u in een vroeg stadium verkoopt en u kunt minder terugkrijgen. De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit product ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen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

Rendementen per kalenderjaar (2)



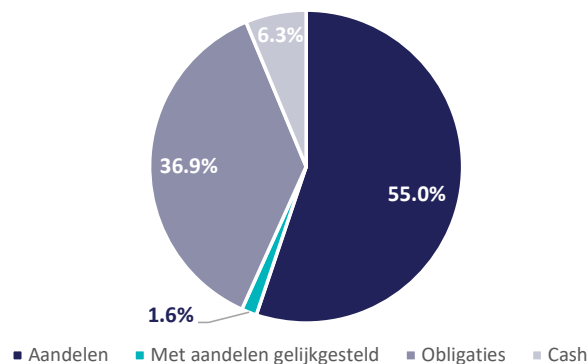
De historische performances en de grafiek van de evolutie van de netto-inventariswaarde zijn geen betrouwbare indicatoren voor toekomstige performances en kunnen aldus bedrieglijk zijn. De getoonde performances zijn uitgedrukt in Euro en houden rekening met alle kosten binnen het compartiment met uitzondering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

ESG-klassering (exclusief cash) (3)



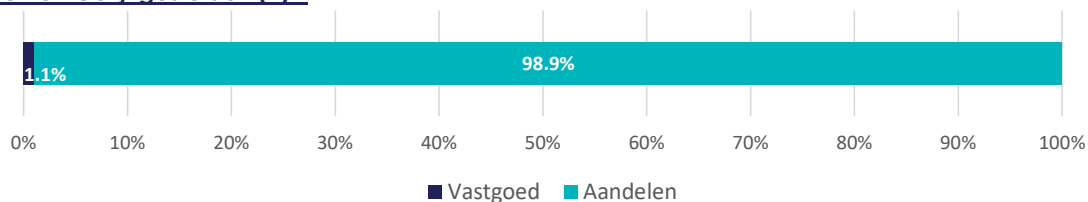
De gegevens van bovenvermelde analyse kunnen wijzigen in de tijd
Bronnen : Pictet & Cie (Europe) S.A. / Orcadia Asset Management

Verdeling per Activaklasse



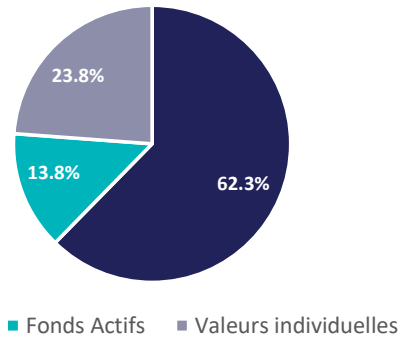
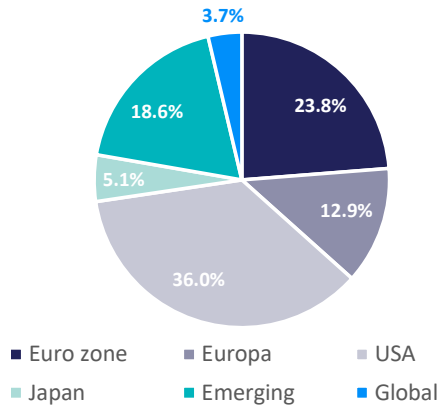
De gegevens van bovenvermelde analyse kunnen wijzigen in de tijd
Bronnen : Pictet & Cie (Europe) S.A. / Orcadia Asset Management

Aandelen en Gelijkgestelden (4)



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

Aandelen en Gelijkaestelden

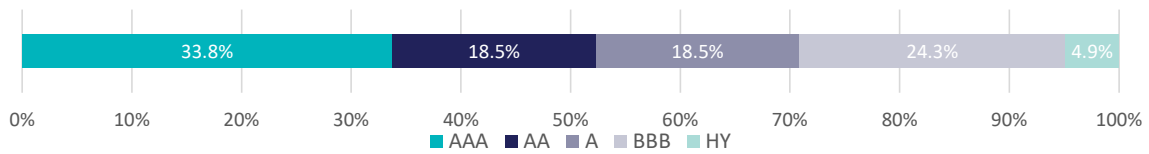


De gegevens van bovenvermelde analyse kunnen wijzigen in de tijd
Bronnen : Pictet & Cie (Europe) S.A. / Orcadia Asset Management

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

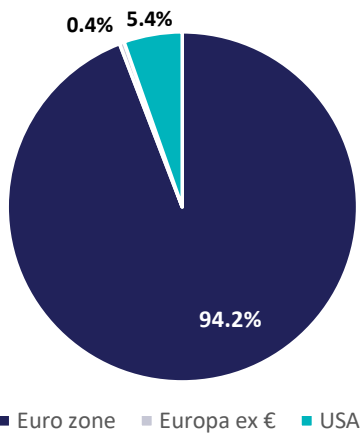
Obligaties (5)

Verdeling per rating



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

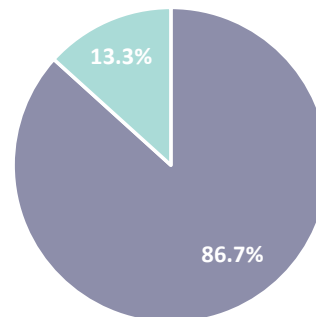
Geografische Verdeling



■ Euro zone ■ Europa ex € ■ USA

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

Verdeling per type



■ Staatsobligaties ■ Bedrijfsobligaties

Duratie : 5.4

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

Belangrijkste participaties

| Aandelenfondsen en ETF's | In % v/d pff | Aandelen (Individuele lijnen) | In % v/d aandelen | Obligaties (Individuele lijnen) | In % v/d obligaties |
|-------------------------------------|--------------|-------------------------------|-------------------|-------------------------------------|---------------------|
| Ishares Iv-msci Usa Sri Ucits Eff | 13.0% | Kbc Groep | 0.8% | 0.75% European Union 16/31 S76 Sr S | 9.8% |
| Ishares Ii-msci Europe Sri Eff Eur | 9.9% | Axa | 0.8% | 0.50 % Germany (hicp) 14/30 | 8.2% |
| Ishares Iv-msci Em Sri Usd Eff | 7.2% | Bmw Bayerische Motoren Werke | 0.8% | 0.60% Spain 19/29 Sr | 5.9% |
| Ishares Iv-msci Japan Sri Eff Usd | 2.1% | Ing Group | 0.8% | 1.30 % Italy (btp)(hicp) 17/28 S | 5.6% |
| Protea-orca.eq.emu Sri Ex-fos.b Eur | 1.8% | Nn Group | 0.8% | 3.55% Bonos Y Oblig 23/33 Sr | 4.6% |

Mogelijkerwijs worden bepaalde, in de portefeuille aanwezige, ICBs niet in België aangeboden. Gelieve dit met uw beleggingsadviseur te verifiëren.

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

Risico's

Het risiconiveau geeft niet de eventuele effecten weer van ongewone marktomstandigheden of niet te voorzien 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.
- Kredietrisico: Risico dat gekoppeld is aan het feit dat obligaties waardeloos kunnen worden indien de emittent van de obligatie niet in staat is om zijn schuld op de vastgelegde vervaldatum terug te betalen.
- Beheerisico: In abnormale marktomstandigheden kunnen de gebruikelijke beheertechnieken inefficiënt of ongunstig blijken.
- Derivatensrisico: 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, en vooral in de opkomende markten, 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 KID en het prospectus.

Definitie

(1) **Klassering:** 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. Deze uitsluiting baseert zich op de "zwarte lijst" van Nordea, Norges Bank en Financité.

(2) **Historische rendementen en de grafiek van de evolutie van de NAV** 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.

(3) **De ESG-Klassering** voor de landen is gebaseerd op een score waarbij gebruik gemaakt wordt van de gegevens van o.a. de Wereldbank, de WGO en de UNO. De klassering voor aandelen en bedrijfsobligaties is gebaseerd op het MSCI ESG universum. ESG-criteria omvatten een score op vlak van milieu (evaluatie van onder andere, zonder exhaustief te willen zijn, het gebruik van water en fossiele energie of vervuiling), sociaal vlak (evaluatie van onder andere, zonder exhaustief te willen zijn, gelijkheid der geslachten, sociaal klimaat en inclusie) en deugdelijk bestuur (evaluatie van onder andere, zonder exhaustief te willen zijn, corruptie en persvrijheid voor landen). De classificatie verwijst naar het percentage van de activa dat voldoet aan de ESG-criteria die door het compartiment worden gepromoot.

(4) **Met Aandelen en Gelijkgestelden :** Activa die gelijkaardig gedrag hebben als aandelen. Niet exhaustieve voorbeelden: vastgoed, grondstoffen, edele metalen, enz...

Europa: Activa uit de Europese zone die geen deel uitmaken van de eurozone.

Global: Beleggingen in fondsen, ETFs en diesmeer waarvan de regionale allocatie kan wijzigen.

Emerging : klassering op basis van de definitie van MSCI met betrekking tot de ontluikende markten. Typisch gezien gaat het over landen die aan het ontwikkelen zijn. Zonder exhaustief te willen zijn worden landen zoals China, India, Polen, Rusland, Brazilië en Zuid-Afrika onder deze noemer geklasseerd.

Index : Fondsen en gelijkgestelden waarvan de samenstelling overeenstemt of zeer nauw aanleunt bij zijn referentie-index.

Actieve Fondsen : Fondsen en gelijkgestelden waarvan de samenstelling significant kan afwijken van zijn referentie-index.

(5) **Obligaties:**

- **De rating** is een indicatie van het risico op wanbetaling door de emittent. Kwaliteits-emissies worden aangezien als investment grade, gaande van AAA tot BBB . Emissies van lagere kwaliteit (BB+ en lager) worden High Yield genoemd en hebben een hoger risico.

- **Geografische verdeling :** Europa omvat activa uit de Europese zone die geen deel uitmaken van de eurozone.

- **Duratie :** is een indicator van de rentegevoeligheid van een obligatie of een obligatieportefeuille. Hoe hoger de duratie is, hoe groter de negatieve impact van een rentestijging. Het omgekeerde geldt vanzelfsprekend ook.

ESG-integratie politiek

Binnen het compartiment wordt een strikte "best in class" ESG-aanpak gebruikt. Orcadia AM is van mening dat gebruik maken van een positieve aanpak bedrijven aanzet zich te verbeteren. Ondanks deze positieve aanpak worden sectoren die algemeen aanzien worden als controversieel automatisch uitgesloten (tabak, pornografie, controversiële wapens), net zoals bedrijven die in meerderheid (> 10% van de omzet) actief zijn in alcohol, nucleaire energie, wapens of fossiele brandstoffen. Bovenop deze uitsluitingen is er een negatieve screening op bedrijven die als (zeer) controversieel worden beschouwd. Deze uitsluiting baseert zich op de "zwarte lijst" van Nordea, Norges Bank en Financité.

Beleggingen in individuele « large caps » (bedrijven met een marktkapitalisatie boven €5 miljard) worden enkel als ESG-weerhouden in zoverre ze deel uitmaken van de MSCI ESG index van hun respectievelijke regio en ze zich niet bij de 25% minst performante bedrijven in hun sector behoren op elk van E (nvironment of milieu); S(ociaal) of G(ouvernance of deugdelijk bestuur) vlak. Indien een bedrijf over een te kleine marktkapitalisatie beschikt om deel uit te maken van de MSCI-indices wordt op basis van een "in house" analyse bepaald of op basis van de hierboven beschreven criteria het als ESG valt te beschouwen.

Een zeer vergelijkbare aanpak wordt gebruikt voor investeringen in bedrijfsobligaties. Voor obligaties uitgegeven door bedrijven die ofwel niet genoteerd zijn ofwel te klein zijn om in de MSCI ESG indices opgenomen te worden wordt een "in house" analyse gemaakt die de hierboven beschreven criteria evalueert.

Wat staatsobligaties betreft wordt een land aanzien als deel uitmakend van het ESG-universum in zoverre het zich op basis van de ESG-criteria (Milieu, Sociaal, Bestuur) bij de 50% beste van het beschikbaar universum bevinden. Punten die hierbij in aanmerking worden genomen, zonder limitatief te willen zijn, zijn onder andere de afhankelijkheid van fossiele energie (E), het opleidingsniveau (S) of de persvrijheid (G).

Fondsen van derden en ETFs

De fondsen van derden en ETFs die geïndexeerd zijn op MSCI of vergelijkbare ESG/SRI indices maken deel uit van het ESG-gedeelte van het compartiment. Wat actief beheerde fondsen betreft dient de beheerfilosofie van het fonds of ETF in overeenstemming zijn met deze van Orcadia op vlak van ESG om in aanmerking genomen te worden als ESG.

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, KID en de meest recente semestriële en jaarrapporten. De prospectus, de statuten en de meest recente periodieke rapporten in het Engels, evenals de KID in het Frans en het Nederlands zijn gratis ter beschikking via de link <https://www.orcadia.eu/nl/de-sicav/> of 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 : pfcs.lux@pictet.com of tot de ombudsman contact@mediationconsommateur.be.

Juridische waarschuwing

Protea Fund – Orcadia Global Sustainable Balanced is een compartiment van de sicav naar Luxemburgs recht Protea Fund waarvoor Orcadia Asset Management met als maatschappelijke zetel 13, rue de l'Industrie, L-8399 Windhof, Groothertogdom Luxemburg, als vermogensbeheerder is aangesteld. De beheervenootschap kan de commercialisering in België stopzetten. 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 in het Engels: <https://www.pictet.com/content/dam/www/documents/legal-and-notes/fundpartner-solutions/fps-summary-of-investors-rights.pdf>