

Informations clés pour l'investisseur

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de ce fonds. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations qu'il contient vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste un investissement dans ce fonds et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

Orchard Europe Equities (le « compartiment ») est un compartiment de Protea Fund (le « Fonds »)

Classe R - USD (la "Classe") - ISIN: LU1336838872

Le Fonds a désigné FundPartner Solutions (Europe) S.A. comme société de gestion.

Objectifs et politique d'investissement

L'objectif du Compartiment est de générer une croissance du capital principalement en investissant dans des actions. Pour atteindre cet objectif, le Compartiment sera exposé à un portefeuille choisi d'actions et de titres liés à des actions (tels que des droits de souscription, des obligations convertibles ou des obligations convertibles « reverse ») de sociétés qui sont domiciliées, ont leur siège social ou exercent la majeure partie de leurs activités économiques en Europe (y compris au Royaume-Uni, dans des pays d'Europe de l'Est ou en Russie).

Le Compartiment peut également être exposé à d'autres pays du monde entier et à d'autres actifs tels que des valeurs mobilières, des titres de créance, des produits structurés, des fonds et des instruments dérivés.

Le Compartiment ne peut pas investir plus de 10 % de son actif net dans d'autres organismes de placement collectif (OPCVM ou autres OPC).

L'engagement total né des instruments financiers dérivés, à des fins autres que la couverture, ne dépasse pas 100 % de son actif net.

Si le Gestionnaire d'Investissement le considère dans le meilleur intérêt des actionnaires, le Compartiment pourra également détenir, à des fins de couverture, jusqu'à 100 % de ses avoirs nets en espèces et équivalent, dépôts d'espèces, Fonds du marché monétaire et Instruments du marché monétaire.

Fréquence des opérations de souscription et de rachat

La valeur nette d'inventaire de cette Catégorie est calculée chaque mercredi (le « Jour de valorisation ») sur la base des prix du mardi. Vous devez soumettre vos ordres de souscription et/ou de rachat au plus tard à 16 h (heure du Luxembourg) le jour ouvré bancaire précédant le Jour de valorisation.

Politique de distribution

La Classe est à capitalisation. Aucun dividende ne sera normalement distribué.

Devise

La devise de la Classe est USD.

Il s'agit d'une classe couverte. La couverture vise à réduire l'impact sur votre investissement des fluctuations du taux de change entre la devise du compartiment et celle de la classe.

Horizon d'investissement

Le Compartiment pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de récupérer leur investissement dans un délai de trois ans.

Profil de risque et de rendement

Risque plus faible

Rendement potentiellement plus faible

Risque plus élevé

Rendement potentiellement plus élevé



Avis de non-responsabilité concernant les risques

- Le profil de risque actuel est fondé sur des données historiques et pourrait ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur du Compartiment.

- La catégorie de risque indiquée n'est pas garantie et est susceptible d'évoluer dans le temps.

- La catégorie la plus basse, correspondant au niveau 1, ne peut pas être considérée comme sans risque.

- Le Compartiment n'offre aucune garantie du capital ni mesure de protection des actifs.

Pourquoi le Compartiment est-il dans cette catégorie ?

Le Compartiment est un véhicule à risque modéré à élevé, qui vise à réaliser une appréciation du capital sur le long terme en investissant dans des actions ou des titres liés à des actions émis en Europe. Le profil risque/rendement indique que l'investissement comporte un niveau de risque moyen à élevé.

Risques additionnels

Les risques susceptibles d'avoir une incidence sur la performance du fonds et que la catégorie risque/rendement ne reflète pas toujours pleinement sont notamment les suivants :

• **Risques de liquidité** : Le Compartiment peut investir une partie de ses actifs dans des titres peu liquides. Il s'agit de titres difficiles à vendre ou à échanger contre des espèces sans perte de valeur importante selon la conjoncture du marché. Il n'est pas non plus possible de vendre ces titres rapidement en raison d'une pénurie d'investisseurs ou de spéculateurs en mesure et désireux de les acheter.

• **Risques de contrepartie** : Le Compartiment peut conclure diverses transactions avec des partenaires contractuels. En cas d'insolvabilité d'un partenaire contractuel, celui-ci ne peut plus régler, ou peut ne régler qu'en partie, ses dettes envers le Compartiment.

• **Risques de crédit** : Le Compartiment peut investir une partie de ses actifs en titres de créance. Les émetteurs de ces titres de créance peuvent devenir insolvables et leurs titres peuvent ainsi perdre tout ou partie de leur valeur.

• **Risques liés à l'utilisation d'instruments dérivés** : Le Compartiment peut recourir à des instruments financiers dérivés créant un effet de levier financier, ce qui peut entraîner des fluctuations importantes de la valeur du Compartiment. L'effet de levier créé par certains types de transactions, notamment sur des dérivés, peut limiter la liquidité du Compartiment et l'obliger à liquider des positions à des moments défavorables ou l'empêcher d'une autre façon d'atteindre l'objectif prévu.

Il y a effet de levier lorsque l'exposition économique créée par le recours aux produits dérivés est supérieure au montant investi, de sorte que le Compartiment est exposé à une perte supérieure à l'investissement initial.

• **Risques opérationnels** : Le Compartiment peut être victime de fraude ou d'actes criminels. Il peut subir des pertes découlant de malentendus ou d'erreurs commises par les employés de la Société de gestion ou par des tiers extérieurs, ou encore subir des dommages du fait d'événements extérieurs, tels que des catastrophes naturelles.

Frais

Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement

Frais d'entrée	5.00%
Frais de sortie	3.00%

Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi / avant que le revenu de votre investissement ne vous soit distribué.

Frais prélevés par le fonds sur une année

Frais courants	2.72%
----------------	-------

Frais prélevés par le fonds dans certaines circonstances

Commission de performance

Payée chaque année au gestionnaire d'investissement, comptabilisée chaque Jour de valorisation et correspondant à 10.00% de la performance de la valeur nette d'inventaire par action au-delà du «high water mark» tel que défini dans le prospectus.

Les frais que vous payez servent à couvrir les coûts d'exploitation du Compartiment, y compris ses coûts de commercialisation et de distribution. Ces frais réduisent la croissance potentielle de votre investissement.

Ces pourcentages correspondent à des maximums qui pourraient être facturés par des intermédiaires et vous pouvez dans certains cas payer moins. Le montant réel des frais d'entrée et de sortie peut être obtenu auprès de votre conseiller ou de votre distributeur.

Le montant des frais courants se fonde sur les frais de l'exercice précédent, clos le 31/12/2018. Ce chiffre peut varier d'un exercice à l'autre. Il exclut:

- Les commissions de performance (le cas échéant)
- des coûts des opérations de portefeuille, sauf si le Compartiment acquitte des frais d'entrée / de sortie lorsqu'il achète ou vend des parts d'un autre organisme de placement collectif.

Pour le dernier exercice financier clos, la commission de performance prélevée sur la Catégorie s'élevait à 0.00% de l'actif net moyen annuel de la Catégorie.

Pour de plus amples informations sur les frais, veuillez vous reporter à la section du prospectus du Fonds détaillant les frais, disponible en ligne à l'adresse www.fundsquare.net ou au siège social du Fonds.

Performances passées

■ R - USD (LU1336838872)



Veuillez noter que les performances obtenues par le passé ne constituent pas une indication fiable des résultats futurs.

Les performances passées présentées incluent les frais, à l'exception des frais d'entrée et de sortie qui sont exclus du calcul des performances passées.

Cette Catégorie a été lancée le 29/12/2015.

Les performances passées ont été calculées en USD.

Informations pratiques

Siège social du Fonds

15 Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

Société de Gestion

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

Dépositaire

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

Représentant en Suisse : FundPartner Solutions (Suisse) S.A., 60 route des Acacias, CH-1211 Genève 73, Suisse

Agent payeur en Suisse: Banque Pictet & Cie S.A., 60 route des Acacias, CH-1211 Genève 73, Suisse

Informations supplémentaires

Des informations plus détaillées sur ce Compartiment, telles que les documents d'informations clés pour l'investisseur, les statuts, le prospectus ainsi que les derniers rapports annuel et semestriel, peuvent être obtenues gratuitement auprès de l'agent administratif central, des distributeurs, de l'agent représentant en Suisse, en ligne à l'adresse www.fundsquare.net ou au siège social du Fonds.

Les détails de la politique de rémunération mise en place par la société de gestion, y compris une description de la méthode de calcul de la rémunération et des avantages, sont disponibles sur le site Internet www.group.pictet/fps. Les actionnaires du Compartiment peuvent obtenir gratuitement et sur simple demande un exemplaire papier de la synthèse de la politique de rémunération.

Publication des prix

La valeur nette d'inventaire par action est disponible à l'adresse www.fundsquare.net et à l'adresse www.swissfunddata.ch ou au siège

social du Fonds et auprès de la société de gestion.

Législation fiscale

Le Fonds est soumis aux lois et réglementations fiscales du Luxembourg. Selon votre pays de résidence, cela pourrait avoir un effet sur vos investissements. Pour plus d'informations, veuillez consulter un conseiller fiscal.

Déclaration de responsabilité

La responsabilité de la société de gestion ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du prospectus.

Conversion entre Compartiments

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 spécifiques

Le présent document d'information clé pour l'investisseur décrit la Catégorie d'un Compartiment du Fonds. Pour de plus amples informations sur la ou les autres catégories d'actions ou compartiments, veuillez vous reporter au prospectus et aux rapports périodiques qui sont préparés pour l'ensemble du Fonds.

La loi impose que les éléments d'actif et de passif de chaque Compartiment soient séparés, ce qui signifie que les performances des actifs des autres compartiments n'influencent pas celles de votre investissement.