

Protea Fund - AC Fund Balanced-R

ISIN LU1406007259

ANLAGEZIEL

Das Anlageziel des Teilfonds besteht darin, Anlegern mit mittel- bis langfristigem Anlagehorizont ein diversifiziertes Portfolio in der Referenzwährung **EUR** zur Verfügung zu stellen, dessen Strategie auf moderates Anlagewachstum ausgerichtet ist.

ANLAGEPOLITIK

Der Teilfonds ist bestrebt, vorwiegend in alle Arten von Wertpapieren mit fester oder variabler Verzinsung anzulegen, einschließlich, ohne darauf beschränkt zu sein, Anleihen (einschließlich, ohne darauf beschränkt zu sein, Nullkupon-Anleihen, indizierte Anleihen oder Wandelanleihen), Aktien und aktienbezogene Wertpapiere (wie ADR, GDR, EDR), rohstoffbezogene Produkte, alle Arten von Finanzderivaten, Geldmarktinstrumenten und an die Wertentwicklung der zuvor erwähnten Wertpapiere gebundene strukturierte Produkte.

MARKTKOMMENTAR

Im Mai erholten sich die wichtigsten Aktien- und Obligationenmärkte von der starken, insbesondere durch geopolitische Spannungen verursachte, Korrektur im April. Die anhaltende Hoffnung auf Zinssenkungen trug zur Erholung bei. Die jüngste Aufwärtsbewegung in den USA wurde von einer größeren Anzahl von Aktien getragen, was darauf hindeuten könnte, dass sich neben dem Halbleitersektor auch andere Sektoren erholen. Die Einkaufsmanager-Indizes bewegten sich im Mai wieder knapp über der 50er-Marke, was ein positives Zeichen ist. Das Gewinnwachstum des S&P500 stieg 2024 nur dank einiger weniger Wachstumsaktien, ansonsten wäre dieses im ersten Quartal negativ ausgefallen.

Insgesamt übertrifft die US-Wirtschaft nach wie vor andere Wirtschaftsregionen. Trotz eines geringfügigen Rückgangs des BIP im ersten Quartal 2024 auf unter 2%, deuten die ersten Daten für das zweite Quartal auf einen Wiederanstieg über diese Marke hin, wobei die Prognosen bei etwa 3,5% liegen (neueste GDPNow-Daten der Federal Reserve Bank of Atlanta). Diese Stärke wird durch robuste Arbeitslosenzahlen und stabile Konsumentenausgaben bestätigt.

Im Berichtsmonat trugen Aktien den größten Beitrag zur positiven Performance des Fonds bei. Die festverzinslichen Anlagen beendeten den Monat leicht positiv, obwohl steigende Zinsen ab der Monatsmitte Druck auf die Obligationenpreise ausübten. Bei den Aktien bleiben wir vorsichtig optimistisch, und bei festverzinslichen Anlagen bevorzugen wir kurze bis mittlere Laufzeiten.

RISIKOKLASSIFIZIERUNG



Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen. Die wesentlichen Risiken des Investmentfonds liegen in der Möglichkeit einer Wertminderung der Wertpapiere, in die der Fonds investiert ist.

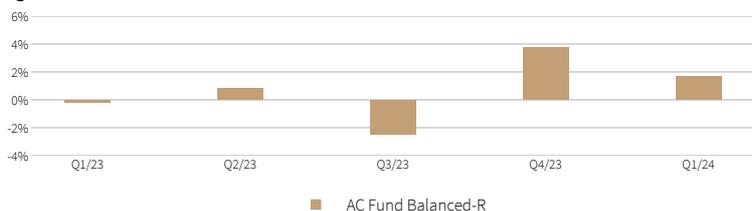
PERFORMANCE (INDEXIERT)



Die in der Vergangenheit erzielte Performance darf nicht als Indikator oder Gewährleistung für die zukünftige Wertentwicklung betrachtet werden. Sämtliche Performancedaten beruhen auf der Nettoperformance und berücksichtigen keine Provisionen, Gebühren oder sonstigen Kosten, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen erhoben werden. Die Rendite des Fonds kann aufgrund von Wechselkursschwankungen zwischen Währungen sowohl steigen als auch fallen. Die künftige Wertentwicklung unterliegt der Besteuerung, die von der persönlichen Situation des jeweiligen Anlegers abhängt und sich in Zukunft ändern kann.

Quelle: FundPartner Solutions (Europe) S.A. – Part of Pictet Group

QUARTALSPERFORMANCE



Quelle: FundPartner Solutions (Europe) S.A. – Part of Pictet Group

PERFORMANCE % in EUR ohne Gebühren

	Kumuliert	Jahresdurchschnitt
YTD	1.41%	-
1 Monat	0.89%	-
3 Monate	1.81%	-
1 Jahr	2.32%	2.32%
3 Jahre	-10.91%	-3.77%
5 Jahre	9.55%	1.83%
Seit Auflegung	7.38%	0.96%

Quelle: FundPartner Solutions (Europe) S.A. – Part of Pictet Group



Ihr Ansprechpartner

Arfina Capital SA
Holbeinstrasse 22
8008 Zürich

Kontaktangaben

welcome@arfina-capital.com
www.arfina-capital.ch

Protea Fund-AC Fund Balanced-R

ISIN LU1406007259

ASSET ALLOCATION (per 31.05.2024)

Aktien	41.6%
Obligationen	29.4%
Flüssige Mittel	15.0%
Verschiedenes	9.3%
Rohstoffe	4.7%

Quelle: FundPartner Solutions (Europe) S.A. – Part of Pictet Group

Die vorstehenden Angaben zur Aufteilung dürften langfristig Änderungen unterliegen.

AUFTEILUNG NACH WÄHRUNGEN (per 31.05.2024)

EUR	43.0%
USD	21.3%
CHF	14.1%
Welt	8.0%
JPY	4.5%
Ozeanien	2.3%
Nordamerika	2.1%
Übrige	4.7%

Die vorstehenden Angaben zur Aufteilung dürften langfristig Änderungen unterliegen.

Quelle: FundPartner Solutions (Europe) S.A. – Part of Pictet Group

GRÖSSTE POSITIONEN (per 31.05.2024)

Arfina Sel.Swiss S&M.Cap Esg M Chf	16.3%
6.5% Sub Rabobank 13/Perp Jr	7.3%
Ishares E.S. Banks 30-15(De) -Etf	5.2%
Vontobel Fd-Us Equity I Usd -Acc.-	5.0%
Ishares Stoxx Eu.600 Au.&Pa.Etf(De)	4.6%

Quelle: FundPartner Solutions (Europe) S.A. – Part of Pictet Group

Die vorstehenden Angaben zur Aufteilung dürften langfristig Änderungen unterliegen.

PERFORMANCE TABELLE (per 31.05.2024)

	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	YTD
2024	0.14	-0.54	2.06	-1.12	0.89	-	-	-	-	-	-	-	1.41
2023	4.13	-1.18	-2.97	0.95	0.19	-0.31	1.52	-2.19	-1.74	-1.80	3.46	2.11	1.89
2022	-2.10	-2.27	-2.32	-1.28	-1.79	-2.22	-0.39	-0.59	-3.54	0.66	2.04	0.19	-12.91
2021	-0.26	1.15	0.66	2.16	1.02	0.29	-0.26	0.24	-1.87	1.78	-2.29	1.18	3.76
2020	0.90	0.03	-11.26	7.72	1.08	1.12	3.26	1.73	-0.21	2.59	4.98	0.98	12.42
2019	3.98	2.61	0.52	2.16	-2.35	0.88	1.76	0.60	-0.71	0.71	0.58	0.49	11.67

Die Performance versteht sich nach Gebühren. In der Vergangenheit erzielte Ergebnisse sind nicht als Hinweise oder eine Garantie für die zukünftige Entwicklung zu verstehen.

Quelle: FundPartner Solutions (Europe) S.A. – Part of Pictet Group

ALLGEMEINE INFORMATIONEN

Fondsmanager	Arfina Capital SA
Verwaltungsgesellschaft	FundPartner Solutions (Europe) S.A. – Ein Unternehmen der Pictet-Gruppe
Auditors	Deloitte S.A.
Depotbank	Bank Pictet & Cie (Europe) AG, Succursale de Luxembourg
Rechtsform	UCITS V Luxembourg FCP
Auflegungsdatum	12. Dezember 2016
NIW Berechnung	Täglich, "Forward Pricing"
Verwaltungsgebühr	1.20% p.a.
TER	2.12% p.a.
Max. Ausgabeaufschlag	5,00% zugunsten des Vertriebssträgers
Max. Rücknahmegebühr	3,00% zugunsten des Vertriebssträgers
Mindesterstzeichnungsbetrag	Kein Mindestbetrag
ISIN	LU1406007259
Website für Dokumente	www.fundsquare.net, www.swissfunddata.ch
Sitz	Luxemburg
Rechnungswährung	EUR

Nicht alle Kosten werden angezeigt. Weitere Informationen finden Sie im Prospekt.

Quelle: FundPartner Solutions (Europe) S.A. – Part of Pictet Group

TECHNISCHE DATEN* (per 31.05.2024)

NIW	EUR 107.38	Dividende	Reinvestiert
Volumen Mio.	EUR 33.93	Anzahl Positionen	26
Maximaler Gewinn	8.77%	Maximaler Verlust	-18.52%
Volatilität	6.34%		

* Historische Statistiken werden über 3 Jahre berechnet.

Quelle: FundPartner Solutions (Europe) S.A. – Part of Pictet Group

Vertreter in der Schweiz : FundPartner Solutions Suisse S.A., Route des Acacias 60, CH -1211 Genève 73 / Zahlstelle in der Schweiz : Banque Pictet & Cie SA, Route des Acacias 60, CH -1211 Geneva 73.

Der in vorliegendem Dokument erwähnte Fonds (nachstehend der „Fonds“) gewährleistet nicht, dass die in diesem Bericht enthaltenen Daten (nachstehend die „Daten“) vollständig, richtig oder frei von Fehlern oder Auslassungen sind. Der Fonds haftet unter keinen Umständen für den vorliegenden Bericht. Diese Marketingmitteilung wird vom Fonds oder von autorisierten Vertriebsstellen ausschließlich zu Informationszwecken herausgegeben und stellt kein Angebot zur Zeichnung von Anteilen des Fonds dar. Zeichnungen des Fonds, ein Investmentfonds luxemburgischen Rechts (SICAV), sollten in jedem Fall ausschließlich auf der Grundlage des aktuellen Prospekts, des Basisinformationsblatts („BiB“), der Satzung sowie des aktuellen Jahres- oder Halbjahresberichts sowie nach Beratung durch einen unabhängigen Finanz-, Rechts-, Buchhaltungs- und Steuerexperten erfolgen. Interessenten können die vorgenannten Unterlagen in Deutsch, Englisch, Spanisch und Französisch, kostenlos bei der vorgenannten örtlichen Stelle sowie in den Geschäftsräumen des Fonds, 15, avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxemburg, erhalten. Eine Übersicht über die Rechte der Anleger finden Sie unter folgendem Link: <https://www.pictet.com/content/dam/www/documents/legal-and-notes/fundpartner-solutions/fps-summary-of-investors-rights.pdf.coredownload.pdf>.

Die Datenanbieter übernehmen keine Gewähr für die Angemessenheit, Richtigkeit, Aktualität oder Vollständigkeit ihrer Daten und Informationen (im Folgenden „Daten Dritter“).

Die Datenanbieter geben keine Zusicherungen hinsichtlich der Ratsamkeit einer Anlage ab und sponsern, fördern, emittieren, verkaufen oder empfehlen oder befürworten keine Anlagen in anderer Weise. Eine Anlage in einen Teilfonds des Fonds ist mit verschiedenen Risiken verbunden, die im Prospekt erläutert werden.