

Document d'informations clés

Objectif

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

Produit

Nom du produit : AC Fund Balanced (le "Compartiment"), un compartiment de Protea Fund (le "Fonds")
ISIN: LU1406007259
Classe: R (la "Classe")
Nom de l'initiateur du produit : FundPartner Solutions (Europe) S.A. (la "Société de Gestion"), qui fait partie du groupe Pictet.
Site web : <https://assetservices.group.pictet/asset-services/fund-library/>

Appelez le +352 467171-1 pour de plus amples informations.

La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) est chargée du contrôle de FundPartner Solutions (Europe) S.A. en ce qui concerne ce document d'informations clés.

Ce PRIIP est autorisé au Luxembourg.

FundPartner Solutions (Europe) S.A. est agréée au Luxembourg et réglementée par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Ce document d'informations clés est exact au 19 février 2025.

En quoi consiste ce produit ?

TYPE

Le produit est un compartiment de Protea Fund, un Organisme de Placement Collectif en Valeurs Mobilières (OPCVM) constitué en société d'investissement à capital variable (SICAV) de droit luxembourgeois.

DURÉE

Le Compartiment a été créé pour une durée indéterminée. Toutefois, le conseil d'administration peut également proposer de dissoudre un compartiment lors d'une assemblée générale de ce compartiment.

OBJECTIFS

Objectifs et politique d'investissement

L'objectif du Compartiment est de permettre aux investisseurs ayant un horizon d'investissement à moyen ou long terme de bénéficier d'un portefeuille diversifié ayant l'EUR pour devise de référence et suivant une stratégie d'investissement de croissance modérée.

Le Compartiment prévoit d'investir principalement dans (i) tous types de titres, à revenu fixe ou variable, y compris, sans s'y limiter, des obligations (notamment des obligations à zéro coupon, des obligations indexées ou des obligations convertibles), des actions et titres liés à des actions et des produits liés aux matières premières; (ii) tous types d'instruments financiers dérivés tels que décrits dans le prospectus; (iii) des instruments du marché monétaire; (iv) des produits structurés (tels que décrits dans le prospectus) liés à la performance des titres mentionnés ci-dessus; et (v) des OPCVM et/ou autres OPC. Dans des circonstances normales, l'exposition globale aux titres de créance et les investissements en actions peuvent respectivement représenter 0% à 80% et 0% à 70% de l'actif net du Compartiment.

Le Compartiment peut toutefois investir directement dans les actifs énumérés ci-dessous dans le respect des limites suivantes:

- Des obligations convertibles conditionnelles jusqu'à 10% des actifs nets du Compartiment
- Des titres de créance convertibles jusqu'à 20% des actifs nets du Compartiment
- Des titres de créance avec une notation de tout type (investment grade, haut rendement et sans notation), comme détaillé dans le prospectus.
- Des produits structurés jusqu'à 20% des actifs nets du Compartiment (voir détails dans le prospectus)
- L'exposition totale aux stratégies alternatives (matières premières, métaux précieux ou fonds de stratégies alternatives éligibles aux OPCVM) ne dépassera pas 15% des actifs nets du Compartiment;

La politique d'investissement peut être mise en œuvre de manière indirecte par le biais d'investissements dans d'autres OPCVM et/ou OPC, notamment dans des fonds à stratégie d'investissement alternative ayant la qualité d'OPC et/ou d'OPCVM réglementés. Le Compartiment peut investir à tout moment plus de 50% de son actif net dans des OPCVM et/ou autres OPC. Étant donné que le Compartiment investit dans des OPCVM et/ou autres OPC, l'actionnaire est potentiellement exposé à des frais et charges doubles. Toutefois, par dérogation à la Section 22 «Restrictions d'investissement» du corps principal du prospectus, le pourcentage maximal de la commission de gestion fixe au niveau des OPCVM et/ou autres OPC cibles sera de 2%.

Le Compartiment peut également, à titre accessoire, investir dans des valeurs mobilières autres que celles mentionnées ci-dessus, et dans des quasi liquidités.

Le choix des investissements ne sera pas limité en termes d'espace géographique (y compris les marchés émergents), ni par secteur économique ni en termes de devises des investissements. Toutefois, en fonction des conditions du marché financier, l'accent pourra être mis sur un (ou plusieurs) pays et/ou un type d'actif et/ou une devise et/ou un secteur économique particulier.

Si le gestionnaire d'investissement estime que cette mesure est dans l'intérêt des actionnaires, le Compartiment pourra également détenir, à titre temporaire, jusqu'à 100% de ses actifs nets en liquidités telles que, entre autres, des dépôts en espèces, des fonds du marché monétaire.

Dérivés A des fins de couverture comme à toutes autres fins, le Compartiment peut recourir à des instruments financiers dérivés dans les limites et selon les modalités indiquées dans le prospectus. Le recours aux instruments dérivés peut accroître l'effet de levier, générer des frais et risques supplémentaires.

Indice de référence Le Compartiment fait l'objet d'une gestion active. Le Compartiment ne possède pas d'Indice de référence et n'est pas géré par référence à un indice.

Politique de dividende Cette Classe est cumulative. Aucune distribution de dividendes n'est prévue.

Devise Classe d'actions La devise de la Classe est EUR.

La période de détention recommandée de ce produit est déterminée de manière à accorder suffisamment de temps à ce produit pour atteindre ses objectifs et éviter les fluctuations du marché à court terme.

Le rendement du produit est déterminé par la Valeur Nette d'Inventaire (la «VNI») calculée par FundPartner Solutions (Europe) S.A. (l'«Agent Administratif»). Ce rendement dépend essentiellement des fluctuations de la valeur de marché des investissements sous-jacents.

INVESTISSEURS DE DÉTAIL VISÉS

Cette Classe est réservée aux investisseurs de détail qui n'ont pas conclu de convention de mandat avec le Gestionnaire d'Investissement, avec un seuil de souscription et de détention fixé à une action. Les Actionnaires investis dans un Fonds géré par le Gestionnaire d'investissement ou bénéficiant de ses conseils seront réputés avoir un mandat avec le Gestionnaire d'investissement. Le produit convient aux investisseurs à même de supporter des pertes de capital et qui n'ont pas besoin de garantie du capital. Le produit convient aux clients en quête de croissance de leur capital et qui souhaitent détenir leur investissement pendant 4 ans.

AUTRES INFORMATIONS

Dépositaire Bank Pictet & Cie (Europe) AG, succursale de Luxembourg (le «Dépositaire»).

Ségrégation des actifs L'actif et le passif des différents compartiments sont ségrégués en vertu de dispositions légales, ce qui signifie que les performances des actifs des autres compartiments n'influencent pas celles de votre investissement.

Passation des ordres La VNI de cette Classe est calculée chaque jour ouvrable bancaire au Luxembourg (le «Jour de calcul») sur la base des prix du jour ouvrable bancaire précédent (le «Jour d'évaluation»). L'heure limite pour la soumission des ordres de souscription et/ou de rachat est fixée à 12h00 le jour ouvrable précédant le Jour d'évaluation applicable.

Conversion 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 classe d'actions ou au compartiment cible soient remplies à l'égard de ce compartiment, sur la base de leur VNI 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 peuvent être facturés à l'actionnaire. Pour davantage de détails sur la conversion entre compartiments, veuillez vous référer au prospectus.

Informations complémentaires Des informations plus détaillées sur le Fonds, telles que le prospectus, les autres classes, les informations clés, la dernière VNI, les statuts ainsi que les derniers rapports annuel et semestriel, peuvent être obtenues gratuitement, en français, auprès de l'Agent administratif, des distributeurs, de la Société de Gestion, du représentant en Suisse ou en ligne sur www.swissfunddata.ch.

Le présent document d'informations clés décrit la Classe d'un Compartiment du Fonds. Pour de plus amples informations sur les autres compartiments, veuillez vous référer au prospectus et aux rapports périodiques qui sont préparés pour l'ensemble du Fonds.

Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?

Indicateur de risque



Risque le plus faible

Risque le plus élevé



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit pour 4 ans.

Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer. Les risques essentiels du Compartiment résident dans la possibilité de dépréciation des titres dans lesquels il est investi.

Scénarios de performances

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez. Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.

Les scénarios défavorables, intermédiaires et favorables présentés représentent des exemples utilisant les meilleures et pires performances, ainsi que la performance moyenne du produit au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 3 sur 7, qui est une classe de risque entre basse et moyenne.

Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau entre faible et moyen et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est peu probable que notre capacité à vous payer en soit affectée.

Attention au risque de change. Les sommes qui vous seront versées le seront dans une autre monnaie; votre gain final dépendra donc du taux de change entre les deux monnaies. Ce risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur ci-dessus.

Autres risques d'importance significative pour le PRIIP mais non intégrés à l'indicateur de risque résumé: Risques de liquidité, Risques de contrepartie, Risques opérationnels, Risques liés à l'utilisation d'instruments dérivés.

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement. Si nous ne sommes pas en mesure de vous verser les sommes dues, vous pouvez perdre l'intégralité de votre investissement.

Période de détention recommandée : Exemple d'investissement		4 ans EUR 10,000		
		Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 4 ans	
Scénarios				
Minimum	Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement.			
Scénario de tensions	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen	EUR 8,420 -15.8%	EUR 7,220 -7.8%	
Scénario défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen	EUR 8,420 -15.8%	EUR 9,050 -2.5%	Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre août 2021 et décembre 2024.
Scénario intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen	EUR 10,120 1.2%	EUR 10,560 1.4%	Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre juillet 2019 et juillet 2023.
Scénario favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen	EUR 12,690 26.9%	EUR 12,050 4.8%	Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre août 2017 et août 2021.

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

Que se passe-t-il si FundPartner Solutions (Europe) S.A. n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

La Société de Gestion n'effectue aucun paiement en votre faveur concernant ce Compartiment et vous serez toujours payé en cas de défaut de paiement de la Société de Gestion.

Les actifs du Compartiment sont détenus auprès d'une société distincte, le Dépositaire, de sorte que la capacité du Compartiment à payer ne serait pas affectée par l'insolvabilité de la Société de Gestion. En cas d'insolvabilité du Dépositaire ou de son délégué cependant, le Compartiment peut subir une perte financière. Ce risque est toutefois atténué dans une certaine mesure par le fait que le Dépositaire est tenu par la loi et la réglementation de séparer ses propres actifs des actifs du Compartiment. Le Dépositaire sera également responsable vis-à-vis du Compartiment ou de ses investisseurs de toute perte découlant, entre autres, de sa négligence, d'un cas de fraude dans son chef ou d'un manquement intentionnel à ses obligations (dans certaines limites).

Si le Compartiment est supprimé ou liquidé, les actifs seront liquidés et vous recevrez une part appropriée de tout produit mais vous pouvez perdre tout ou partie de votre investissement.

Aucun mécanisme d'indemnisation ni de garantie ne vous protège contre un défaut de paiement du Dépositaire.

Que va me coûter cet investissement ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

Coûts au fil du temps

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit et du rendement du produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé :

- qu'au cours de la première année vous récupérez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0%). Que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire.

- EUR 10,000 sont investis

Investissement de EUR 10,000	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 4 ans
Coûts totaux	EUR 281	EUR 1,220
Incidence des coûts annuels (*)	2.8%	2.8%

(*) Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 4.2% avant déduction des coûts et de 1.4% après cette déduction.

Composition des coûts

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		Si vous sortez après 1 an
Coûts d'entrée	Nous ne facturons pas de frais d'entrée pour cette Classe. Il se peut que la personne qui vous vend ce produit vous facture des frais à hauteur maximale de 5.00%.	Jusqu'à EUR 500
Coûts de sortie	Nous ne facturons pas de frais de sortie pour cette Classe. Il se peut que la personne qui vous vend ce produit vous facture des frais à hauteur maximale de 3.00%.	Jusqu'à EUR 309
Coûts récurrents prélevés chaque année		
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	2.38% de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.	EUR 238
Coûts de transaction	0.43% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons.	EUR 43
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions spécifiques		
Commissions liées aux résultats	Aucune commission de performance ne s'applique à ce produit.	EUR 0

Les conversions entre compartiments sont soumises à une commission plafonnée à 1% de la Valeur nette d'inventaire des actions à convertir.

Combien de temps dois-je le conserver, et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ?

Période de détention recommandée : 4 années.

La période de détention recommandée a été choisie de manière à accorder suffisamment de temps à ce produit pour atteindre ses objectifs et éviter les fluctuations du marché à court terme.

La VNI de cette Classe est calculée chaque jour ouvrable bancaire au Luxembourg (le « Jour de calcul ») sur la base des prix du jour ouvrable bancaire précédent (le « Jour d'évaluation »). L'heure limite pour la soumission des ordres de souscription et/ou de rachat est fixée à 12h00 le jour ouvrable précédant le Jour d'évaluation applicable.

Comment puis-je formuler une réclamation ?

Lorsqu'une personne physique ou morale souhaite déposer une plainte auprès du Fonds afin de reconnaître un droit ou réparer un dommage, le demandeur est invité à adresser une demande écrite reprenant la description de la question et les détails à l'origine de la plainte, soit par e-mail, soit par courrier, dans une langue officielle de son pays de résidence, à l'adresse suivante :

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

<https://www.pictet.com/lu/fr/legal-documents-and-notes/key-information-document-complaint-procedure>

Autres informations pertinentes

Des informations plus détaillées sur le Fonds, telles que les documents d'informations clés, les statuts, le prospectus, ainsi que les derniers rapports annuel et semestriel, peuvent être obtenues gratuitement, en français, auprès de l'Agent administratif, des distributeurs, de la Société de gestion, de l'agent représentant en Suisse, en ligne à l'adresse www.swissfunddata.ch ou au siège social du Fonds.

Les performances passées des 8 dernières années et les scénarios de performance précédents sont disponibles sur le lien https://download.alphaomega.lu/perfscenarior_LU1406007259_CH_fr.pdf

Agent représentant en Suisse: FundPartner Solutions (Suisse) S.A., 60 route des Acacias, 1211 Genève, Suisse.

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