

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 : Lapis Global Family Owned 50 Dividend Yield Fund (le "Compartiment"), un compartiment de Protea Fund (le "Fonds")
ISIN: LU1910199030
Classe: C USD (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

Le Compartiment a pour objectif de générer une croissance du capital à long terme en investissant ses actifs dans un portefeuille d'actions et d'autres titres de participation ou droits de participation de sociétés ayant leur siège social ou exerçant la majeure partie de leurs activités économiques dans des pays reconnus et qui sont considérées comme des «sociétés familiales» (telles que définies ci-dessous).

Le gestionnaire d'investissement vise à investir dans un portefeuille de 50 titres dans le portefeuille du Compartiment. Nonobstant ce qui précède, le Compartiment peut à tout moment détenir dans son portefeuille plus ou moins de 50 actions et autres titres de participation ou droits de participation tels que décrits ci-dessus.

Le conseiller en investissement procède à une analyse pour identifier les entreprises familiales cotées sur une bourse réglementée dans un marché d'actions développé et qui répondent aux critères suivants:

- Les fondateurs ou leurs descendants ou familles d'entrepreneurs détiennent directement et/ou indirectement au moins 20% des titres de participation ; ou
- Les fondateurs ou leurs descendants ou familles d'entrepreneurs contrôlent directement et/ou indirectement au moins 20% des droits de vote (les «sociétés familiales»).

Cette analyse menée par le conseiller en investissement se traduit par la création d'une liste d'investissements appartenant à la famille Lapis (la «liste LAPIS»), qui constitue la base de l'univers d'investissement du Compartiment. Une entreprise sera incluse dans la liste LAPIS si elle remplit au moins un des deux critères précités.

Le Compartiment investira ses actifs uniquement dans des sociétés figurant sur la liste LAPIS.

La liste LAPIS sera mise à jour annuellement au cours du premier trimestre de chaque année. L'analyse vise à vérifier si les entreprises sont toujours des entreprises familiales selon les critères mentionnés ci-dessus et à identifier de nouvelles entreprises familiales à inclure dans la liste LAPIS. La liste LAPIS ainsi révisée servira de base aux rééquilibrages trimestriels ultérieurs du Compartiment pendant toute l'année.

Le Compartiment peut investir jusqu'à 20% de ses actifs dans des OPC et/ou OPCVM monétaires ainsi que dans des instruments du marché monétaire tels que des bons du Trésor (T-Bills).

Bien que le conseiller en investissement s'efforce de ne répertorier sur la liste LAPIS que les titres répondant à la définition ci-dessus, il n'est pas exclu que la liste contienne temporairement des titres ne remplissant pas un des critères.

Le Compartiment n'investira pas plus de 10% de son actif net dans des OPC et/ou OPCVM.

Les investissements peuvent être libellés en dollars américains ou dans d'autres devises.

Produits dérivés Le Compartiment n'utilisera pas, que ce soit à des fins de couverture ou d'investissement, d'instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé et/ou de gré à gré.

Indice de référence Le Compartiment fait l'objet d'une gestion active et n'est lié à aucun indice de référence. 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 USD.

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

Le produit est réservé aux investisseurs institutionnels. 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 5 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 du Compartiment sera calculée quotidiennement, chaque jour ouvrable (le «Jour de calcul»), sur la base des prix du jour ouvrable précédent (le «Jour de valorisation»). Pour toute demande de souscription ou de rachat reçue par le Compartiment avant 16h00, heure de Luxembourg, le Jour de valorisation, la VNI calculée en fonction du prix du Jour de valorisation sera applicable. Si ce Jour de valorisation n'est pas un jour ouvrable, la VNI sera calculée le jour ouvrable suivant.

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 5 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 et un proxy approprié au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

Période de détention recommandée : Exemple d'investissement		5 ans USD 10,000		
		Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 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	USD 7,190 -28.1%	USD 3,430 -19.3%	
Scénario défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen	USD 7,190 -28.1%	USD 8,560 -3.1%	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	USD 10,390 3.9%	USD 11,310 2.5%	Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre juillet 2015 et juillet 2020.
Scénario favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen	USD 14,070 40.7%	USD 15,010 8.5%	Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre mai 2016 et mai 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 récupéreriez 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.

- USD 10,000 sont investis

Investissement de USD 10,000	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 ans
Coûts totaux	USD 169	USD 964
Incidence des coûts annuels (*)	1.7%	1.7%

(*) 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 2.5% 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 3.00%.	Jusqu'à USD 300
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 1.00%.	Jusqu'à USD 101
Coûts récurrents prélevés chaque année		
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	1.49% de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.	USD 149
Coûts de transaction	0.20% 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.	USD 20
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions spécifiques		
Commissions liées aux résultats	Aucune commission de performance ne s'applique à ce produit.	USD 0

Les conversions entre compartiments sont soumises à une commission plafonnée à 1% de la VNI 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 : 5 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 du Compartiment sera calculée quotidiennement, chaque jour ouvrable (le «Jour de calcul»), sur la base des prix du jour ouvré précédent (le «Jour de valorisation»). Pour toute demande de souscription ou de rachat reçue par le Fonds avant 16h00, heure de Luxembourg, le Jour de valorisation, la VNI calculée en fonction du prix du Jour de valorisation sera applicable. Si ce Jour de valorisation n'est pas un jour ouvrable, la VNI sera calculée le jour ouvrable suivant.

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 5 dernières années et les scénarios de performance précédents sont disponibles sur le lien https://download.alphaomega.lu/perfscenarior_LU1910199030_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.