

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 : Sectoral Emerging Markets Healthcare Fund (le "Compartiment"), un compartiment de Protea Fund (le "Fonds")
ISIN: LU2713268824
Classe: I 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 7 février 2024.

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. Le Conseil d'administration peut néanmoins proposer de dissoudre un compartiment lors d'une Assemblée générale de ce compartiment.

OBJECTIFS

Objectifs et politique d'investissement

Le Compartiment est destiné aux investisseurs privés et/ou institutionnels ayant un horizon d'investissement à long terme et désireux d'investir dans des entreprises actives dans le secteur de la santé dans les marchés émergents, tout en ayant conscience des fluctuations de prix associées.

Ce Compartiment investit dans des entreprises de la santé domiciliées dans les marchés émergents, dans toutes les capitalisations boursières. Les marchés émergents connaissent un vieillissement de la population rapide qui entraîne une augmentation de l'incidence des maladies liées à l'âge et un recours accru aux thérapies et aux services de soins de santé. Parallèlement aux changements démographiques, l'augmentation des revenus discrétionnaires, l'importance croissante accordée à l'innovation, les tendances favorables en matière de réglementation et d'approbation des médicaments, ainsi que l'augmentation des dépenses publiques dans le domaine de la santé, soutiennent la forte croissance des entreprises du secteur de la santé dans les régions émergentes. Le Compartiment offre une opportunité d'investissement axée sur ces catalyseurs de croissance. Les investissements sont concentrés sur les entreprises offrant des thérapies et des services émergents dans tous les segments de la santé et répondant à des besoins médicaux importants non satisfaits.

Tout en respectant le principe de diversification du risque, l'actif net du Compartiment est principalement investi en actions et titres liés à des actions (comme les certificats de dépôt américains (ADR), les certificats de dépôt mondiaux (GDR), les certificats de dépôt européens (EDR)) émis par des entreprises de petite, moyenne et grande capitalisation qui:

- sont basées dans un marché émergent et/ou exercent la majeure partie de leurs activités dans un marché émergent; et
- sont principalement actives dans le secteur de la santé.

Le Compartiment peut investir dans des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire de nouveaux émetteurs afin de profiter de projets particulièrement innovants dans le secteur de la santé.

Les marchés émergents, dans le cadre de ce Compartiment, sont tous les pays considérés comme tels par la Banque mondiale, la Société financière internationale ou les Nations Unies, ou qui sont inclus dans l'indice MSCI Emerging Markets ou l'indice MSCI Frontier Markets (FM).

Le Compartiment peut investir jusqu'à 66% de son actif net en actions chinoises A par le biais des programmes Shanghai-Hong Kong Stock Connect et Shenzhen-Hong Kong Stock Connect. Jusqu'à 10% de l'actif net du Compartiment pourront être investis dans des sociétés d'acquisition à vocation spécifique. Jusqu'à 33% de l'actif net du Compartiment pourront être investis en dehors de l'univers d'investissement susmentionné dont les actions d'émetteurs issus de segments autres que la santé et les titres à intérêts fixes et variables.

Dérivés A des fins de couverture et d'investissement, le Compartiment peut recourir à tous les types d'instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé et/ou de gré à gré (dérivés OTC).

Indice de référence Le Compartiment fait l'objet d'une gestion active. L'indice de référence MSCI EM Health Care (USD) est mentionné à des fins de comparaison des performances. Le Compartiment ne reproduit pas l'indice et peut s'écarter de manière significative ou complètement de l'indice de référence.

Informations ESG Le Compartiment est géré de manière à promouvoir, entre autres caractéristiques, une combinaison de caractéristiques environnementales et sociales au sens de l'article 8 du SFDR, mais s'il n'a pas pour objectif l'Investissement Durable, le Compartiment investira au moins 30% de sa VNI en Investissements durables ayant un objectif social.

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 qui ont conclu un accord de commission distinct 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 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 de cette Classe est calculée chaque Jour ouvré 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.

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 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 supplémentaires Des informations plus détaillées sur le Fonds, telles que le prospectus, les autres classes, les informations clés, la dernière Valeur Nette d'Inventaire, 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 ou en ligne sur www.swissfunddata.ch.

Ce document d'informations clés décrit la Classe d'un Compartiment du Fonds. Pour de plus amples informations sur les autres compartiments, veuillez vous reporter 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

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

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.

Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 5 sur 7, qui est une classe de risque entre moyenne et élevée

Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau entre moyen et élevé et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est 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.

Les programmes de négociation chinois «Stock Connect» peuvent présenter des risques supplémentaires liés au respect des droits de propriété, aux règles de compensation, au règlement, à des quotas de négociation et à des problèmes opérationnels.

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.

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	USD 5,620	USD 2,620	
	Rendement annuel moyen	-43.8%	-23.5%	
Scénario défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	USD 5,620	USD 5,410	Ce type de scénario s'est produit pour un investissement dans le produit entre juin 2021 et décembre 2023.
	Rendement annuel moyen	-43.8%	-11.6%	
Scénario intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	USD 9,730	USD 9,110	Ce type de scénario s'est produit pour un investissement dans le produit entre mai 2015 et mai 2020.
	Rendement annuel moyen	-2.7%	-1.8%	
Scénario favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	USD 15,770	USD 16,190	Ce type de scénario s'est produit pour un investissement dans le produit entre mai 2016 et mai 2021.
	Rendement annuel moyen	57.7%	10.1%	

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 109	USD 517
Incidence des coûts annuels (*)	1.1%	1.1%

(*) 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 -0.7% avant déduction des coûts et de -1.8% 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 2.00%.	Jusqu'à USD 200
Coûts de sortie	Nous ne facturons pas de frais de sortie pour cette Classe.	USD 0
Coûts récurrents prélevés chaque année		
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	0.89% de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.	USD 89
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 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 : 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 de cette Classe est calculée chaque Jour ouvré 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.

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
pfcs.lux@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 l'agent représentant en Suisse, en ligne sur www.swissfunddata.ch ou au siège social du Fonds.

La Classe ayant été lancée depuis moins d'une année complète, les données sont insuffisantes pour pouvoir fournir une indication utile des performances passées aux investisseurs. Les scénarios de performance précédents sont disponibles sur le lien https://download.alphaomega.lu/perfscenario_LU2713268824_CH_fr.pdf

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.