

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 : Jaguar (le "Compartiment"), un compartiment de Protea UCITS II (le "Fonds")
ISIN: LU2850666467
Classe: I (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 28 juin 2024.

En quoi consiste ce produit ?

TYPE

Le produit est un compartiment de Protea UCITS II, 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

L'objectif d'investissement du Compartiment est de générer des rendements pour des investisseurs avertis en investissant principalement dans des obligations et des instruments à revenu fixe afin de tirer profit des tendances macroéconomiques et de crédit. Rien ne permet de garantir que l'objectif du Compartiment sera atteint.

Le Compartiment offrira principalement une exposition aux titres de créance (y compris, entre autres, les instruments à taux fixe et variable, les obligations convertibles et les instruments du marché monétaire) libellés en dollars américains et émis par des sociétés ou des émetteurs souverains.

Il est prévu qu'environ 30% à 100% des actifs nets du Compartiment soient exposés à des émetteurs brésiliens. Les pondérations susmentionnées doivent être considérées comme un objectif à long terme et sont donc indicatives. En fonction des opportunités d'investissement et des conditions de marché, le Compartiment peut s'écarter de ces pondérations à tout moment et pour une durée indéterminée. En effet, le choix des investissements ne sera pas limité en termes d'espace géographique (y compris les marchés émergents jusqu'à 100%), de secteur économique, de devise de libellé des investissements ni de notation de crédit des titres de créance (y compris les titres de créance non notés). Toutefois, en fonction des conditions du marché financier, l'accent pourra être mis sur un (ou plusieurs) pays et/ou une devise et/ou un secteur économique particulier.

Le Compartiment peut investir dans des produits structurés dont les rendements sont liés aux variations, entre autres, d'un indice choisi conformément à l'article 9 du Règlement grand-ducal, de Valeurs mobilières (titres de créance ou actions) ou d'un panier de Valeurs mobilières ou d'un OPC, et ce à tout moment dans le respect du Règlement grand-ducal.

Le Compartiment peut veiller à ce que son passif total né des instruments dérivés, à des fins autres que la couverture, ne dépasse pas 100% de son actif net.

Le Compartiment n'aura pas recours à des OFT (opérations de financement sur titres) ni à des SRT (swaps de rendement total).

Conformément au Règlement sur la taxonomie, les investissements sous-jacents du Compartiment ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Dérivés À des fins de couverture et d'investissement ou de gestion efficace du portefeuille, dans les limites exposées dans le corps principal du Prospectus, le Compartiment pourra utiliser tous types d'instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé et/ou de gré à gré à condition qu'ils soient conclus avec des établissements financiers majeurs spécialisés dans ce type d'opérations et soumis à supervision prudentielle.

Indice de référence Le Compartiment fait l'objet d'une gestion active. L'indice de référence du Compartiment est l'indice J.P. Morgan CEMBI Broad Diversified Core. Il est mentionné à des fins de comparaison des performances uniquement, et le Compartiment ne reproduit pas l'indice. Le Compartiment peut s'écarter de manière significative de l'indice de référence.

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 par Action est calculée chaque Jour ouvrable (le «Jour de calcul») sur la base des prix du Jour ouvrable précédent (le «Jour de valorisation»). L'heure limite de réception des ordres de souscription, de rachat et de conversion est fixée à 16h00, heure de Luxembourg, chaque Jour ouvrable précédant le Jour de valorisation concerné.

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, au type ou au sous-type d'actions cible soient remplies à l'égard de ce compartiment, sur la base de leur valeur d'inventaire nette respective calculée le jour de valorisation suivant la réception de la demande de conversion. Les frais de rachat et de souscription liés à la conversion peuvent être imputés à l'actionnaire comme indiqué dans le prospectus. Pour des renseignements plus détaillés sur la manière d'effectuer des arbitrages entre compartiments, veuillez vous référer, dans le prospectus, à la section relative à l'arbitrage entre compartiments, disponible à l'adresse www.swissfunddata.ch.

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, de l'agent représentant en Suisse 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.

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 7,910 -20.9%	USD 8,130 -4.1%	
Scénario défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen	USD 7,910 -20.9%	USD 8,710 -2.7%	Ce type de scénario s'est produit pour un investissement dans le proxy entre août 2021 et décembre 2023.
Scénario intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen	USD 10,230 2.3%	USD 11,500 2.8%	Ce type de scénario s'est produit pour un investissement dans le proxy entre juin 2014 et juin 2019.
Scénario favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen	USD 11,320 13.2%	USD 12,980 5.4%	Ce type de scénario s'est produit pour un investissement dans le proxy entre décembre 2015 et décembre 2020.

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 136	USD 781
Incidence des coûts annuels (*)	1.4%	1.4%

(*) 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 2.8% 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 1.00%.	Jusqu'à USD 100
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	1.07% de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.	USD 107
Coûts de transaction	0.29% 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 29
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions spécifiques		
Commissions liées aux résultats	Aucune commission de performance ne s'applique à ce produit.	USD 0

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 par Action est calculée chaque Jour ouvrable (le «Jour de calcul») sur la base des prix du Jour ouvrable précédent (le «Jour de valorisation»). L'heure limite de réception des ordres de souscription, de rachat et de conversion est fixée à 16h00, heure de Luxembourg, chaque Jour ouvrable précédant le Jour de valorisation concerné.

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 la Société de Gestion, de l'agent représentant en Suisse, en ligne sur www.swissfunddata.ch ou au siège social du Fonds.

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_LU2850666467_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.