Documento de Datos Fundamentales

Finalidad

Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto de inversión. No se trata de material comercial. Es una información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y los beneficios y pérdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

Producto

Nombre:	Nao Patrimonio Global (el «Subfondo»), un subfondo de Protea UCITS II (el «Fondo»)
ISIN:	LU2471066774
Clase:	A (la «Clase»)
Productor del producto:	FundPartner Solutions (Europe) S.A. (la «Sociedad de gestión»), parte del Grupo Pictet.
Sitio web:	https://www.pictet.com/asset-services/fund-library

Para más información, llame al +352 467171-1.

La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) es responsable de la supervisión de FundPartner Solutions (Europe) S.A. en relación con este documento de datos fundamentales.
Este PRIIP está autorizado en Luxemburgo.
FundPartner Solutions (Europe) S.A. está autorizada en Luxemburgo y está regulada por la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

El presente Documento de Datos Fundamentales es exacto a 19 febrero 2026.

¿Qué es este producto?

TIPO

El producto es un subfondo de Protea UCITS II, un Organismo de Inversión Colectiva en Valores Mobiliarios (OICVM) constituido como sociedad de inversión de capital variable (SICAV) con arreglo a la legislación de Luxemburgo.

PLAZO

El Subfondo se establece por una duración ilimitada. No obstante, el consejo de administración también podrá proponer la disolución de un subfondo en una Junta general de dicho subfondo.

OBJETIVOS

Objetivos y política de inversión

El Subfondo trata de lograr la revalorización del capital de medio a largo plazo.

Para alcanzar este objetivo, el Subfondo invertirá principalmente en:

- directamente en los valores / las clases de activos mencionados anteriormente; y
- en OICVM/OIC que tengan como objetivo principal invertir u ofrecer exposición a las clases de activos antedichos.
  La selección de inversiones no estará limitada por área geográfica (incluidos los mercados emergentes), sector económico ni en cuanto a las divisas en las que estarán denominadas las inversiones.
  Con carácter accesorio, el Subfondo también podrá invertir en cualquier otro tipo de Inversiones admisibles (como, entre otros, efectivo y equivalentes a efectivo).

El Subfondo seguirá las restricciones que se indican a continuación:

- El Subfondo puede tener exposición a valores con categoría de inversión o sin ella. La categoría más baja prevista para las inversiones directas es BB- o sin calificación según cualquiera de las agencias de calificación crediticia o de una calidad que el Gestor de inversiones considere equivalente.
- El Subfondo no tiene previsto invertir directamente en valores respaldados por activos, valores respaldados por hipotecas, valores de deuda en dificultades («distressed») y en mora («defaulted»), bonos convertibles contingentes ni bonos sin calificación.
- El Subfondo no tiene previsto invertir más del 10% de su patrimonio neto en bonos convertibles.
- Las inversiones a través de OICVM/OIC se limitarán al 49% del patrimonio neto del Subfondo.

El Subfondo no utiliza swaps de rentabilidad total. El Subfondo no participa en transacciones de préstamo de valores y endeudamiento ni transacciones de pactos de recompra y pactos de recompra inversa.

Derivados Con fines de cobertura y de inversión, el Subfondo podrá utilizar todo tipo de instrumentos financieros derivados negociados en un Mercado regulado y/o extrabursátil (OTC), siempre y cuando se contraten con instituciones financieras líderes especializadas en este tipo de transacciones y sujetas a supervisión regulatoria.

Índice de referencia El Subfondo se gestiona de forma activa. El índice de referencia del Subfondo está compuesto por:

- 35% EURO STOXX 50 Index;
- 15% SPX Index
- 40% Bloomberg Barclays Series-E-Govt 3-5 Yr Bond Index; y
- 10% Euribor a 12 meses.
  Se indica únicamente a efectos de comparación de la rentabilidad.
  El Índice se indica únicamente a efectos de comparación de la rentabilidad.
  El Subfondo trata de ofrecer exposición a una cartera equilibrada compuesta por acciones (incluidos valores relacionados con renta variable) y valores de deuda de cualquier tipo.

Política de dividendos Esta Clase es acumulativa. No se prevé repartir dividendos.

Moneda de la Clase de acciones La moneda de la Clase es EUR.

El período de mantenimiento recomendado de este producto se determina para que este tenga tiempo suficiente para alcanzar sus objetivos y evitar las fluctuaciones del mercado a corto plazo.

La rentabilidad del producto se determina utilizando el Valor Liquidativo (el «VL») calculado por FundPartner Solutions (Europe) S.A. (el «Agente Administrativo»). Esta rentabilidad depende principalmente de las fluctuaciones del valor de mercado de las inversiones subyacentes.

INVERSOR MINORISTA AL QUE VA DIRIGIDO

El producto está reservado para inversores institucionales e inversores minoristas asesorados por intermediarios que proporcionan asesoramiento independiente. El producto es compatible con inversores que pueden soportar pérdidas de capital y que no precisan garantía de capital. El producto es compatible con clientes que buscan la revalorización de su capital, para recibir rentas periódicas y quienes desean mantener su inversión durante 5 años.

OTROS DATOS

Depositario Bank Pictet & Cie (Europe) AG, succursale de Luxembourg (el «Depositario»).

Separación de activos Los activos y pasivos de cada subfondo están segregados por ley, lo que significa que la rentabilidad de los activos de otros subfondos no influye en la rentabilidad de su inversión.

Negociación El valor de inventario neto de esta Clase se calcula cada Día hábil («Día de Valoración»), en base a los últimos precios de cierre disponibles. Para cualquier solicitud de suscripción o reembolso recibida por el Fondo antes de las 14:00 (hora de Luxemburgo), en el día hábil antes del Día de Valoración, se aplicará el valor de inventario neto calculado en el Día de Valoración.

Canje Los accionistas podrán solicitar el canje de acciones de cualquier subfondo por acciones de otro subfondo, siempre y cuando se cumplan las condiciones para acceder a la clase, tipo o subtipo de destino, respecto del subfondo objeto del canje, realizándose el canje a partir de sus valores de inventario neto respectivos calculados en el día de valoración posterior a la recepción de la solicitud de canje. Es posible que se carguen al accionista los gastos de reembolso y suscripción relacionados con el canje, tal y como se indica en el folleto. Para obtener más información sobre cómo realizar canjes entre subfondos, consulte el apartado correspondiente del folleto, que está disponible en www.fundsquare.net.

Información adicional Puede obtenerse información más detallada acerca de este Fondo, como el folleto, otras clases, los datos fundamentales, el último VL, los estatutos y los últimos informes anual y semestral, de forma gratuita, en inglés, solicitándolos al Agente Administrativo, a los distribuidores o a la Sociedad de gestión, o en Internet en www.fundsquare.net.

Este documento de datos fundamentales para el inversor describe la Clase de un subfondo del Fondo. Para más información acerca de otros subfondos, consulte el folleto y los informes periódicos que se elaboran para el Fondo en su conjunto.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo

1	2	**3**	4	5	6	7

Riesgo más bajo **Riesgo más alto**

El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el producto durante 5 años.

El riesgo real puede variar considerablemente en caso de salida anticipada, por lo que es posible que recupere menos dinero.

El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle. Los riesgos esenciales del fondo de inversión residen en la posibilidad de depreciación de los valores en los que se invierte.

Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 3 en una escala de 7, en la que un riesgo medio bajo.

Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como media baja y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en nuestra capacidad de pagarle como improbable.

Otros riesgos de importancia significativa para el PRIIP no incluidos en el indicador resumido de riesgo: Riesgos de liquidez, Riesgos de contraparte, Riesgos de derivados extrabursátiles (OTC), Riesgos por el uso de derivados, Riesgos operativos.

Este producto no incluye protección alguna contra la evolución futura del mercado, por lo que podría perder una parte o la totalidad de su inversión. Si no se puede podemos pagarle lo que se le debe, podría perder toda su inversión.

Escenarios de rentabilidad

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho, pero es posible que no incluyan todos los costes que usted deba pagar a su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba. Lo que obtenga de este producto dependerá de la evolución futura del mercado, la cual es incierta y no puede predecirse con exactitud.

Los escenarios desfavorable, moderado y favorable que se muestran son ilustraciones basadas en la rentabilidad más baja, media y más alta del producto y de un valor de referencia adecuado durante los últimos 10 años. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

Período de mantenimiento recomendado: Ejemplo de inversión		**5 años EUR 10,000**		
		En caso de salida después de 1 año	**En caso de salida después de 5 años**	
Escenarios				
Mínimo	**No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.**			
Escenario de tensión	**Lo que podría recibir tras deducir los costes**	EUR 6,970	EUR 6,240	
	Rendimiento medio cada año	-30.3%	-9.0%	
Escenario desfavorable	**Lo que podría recibir tras deducir los costes**	EUR 8,490	EUR 9,100	Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre septiembre 2017 y septiembre 2022.
	Rendimiento medio cada año	-15.1%	-1.9%	
Escenario moderado	**Lo que podría recibir tras deducir los costes**	EUR 10,340	EUR 11,250	Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre junio 2019 y junio 2024.
	Rendimiento medio cada año	3.4%	2.4%	
Escenario favorable	**Lo que podría recibir tras deducir los costes**	EUR 11,810	EUR 12,710	Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre marzo 2020 y marzo 2025.
	Rendimiento medio cada año	18.1%	4.9%	

El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados.

¿Qué pasa si FundPartner Solutions (Europe) S.A. no puede pagar?

La Sociedad de gestión no le efectúa ningún pago en relación con este Subfondo y usted cobraría de todos modos en caso de impago por parte de la Sociedad de gestión.

Los activos del Subfondo se mantienen en una sociedad distinta, el Depositario, por lo que la capacidad del Subfondo para pagarle no se vería afectada por la insolvencia de la Sociedad de gestión. No obstante, en caso de insolvencia del Depositario o sus delegados, el Subfondo podría sufrir pérdidas financieras. Sin embargo, este riesgo se mitiga en cierta medida por el hecho de que el Depositario está obligado por ley y por el reglamento a segregar sus propios activos de los activos del Subfondo. El Depositario también será responsable ante el Subfondo o sus inversores de cualquier pérdida resultante, entre otras cosas, de su negligencia, fraude o incumplimiento intencionado de sus obligaciones (con sujeción a ciertas limitaciones).

Si el Subfondo se rescinde o liquida, los activos se liquidarán y usted recibirá una parte adecuada del producto, pero podría perder parte o la totalidad de su inversión.

No existe ningún sistema de compensación o garantía que le proteja frente a un impago del Depositario.

¿Cuáles son los costes?

La persona que le asesore sobre este producto o se lo venda puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y de la incidencia que tienen en su inversión.

Costes a lo largo del tiempo

Los cuadros muestran los importes que se detraen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte, de cuánto tiempo mantiene el producto y de lo buenos que sean los resultados del producto. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes períodos de inversión posibles.

Hemos partido de los siguientes supuestos:

- El primer año recuperaría usted el importe invertido (rendimiento anual del 0%). En relación con los demás períodos de mantenimiento, hemos supuesto que el producto evoluciona tal como muestra el escenario moderado.

- Se invierten EUR 10,000

Inversión de EUR 10,000	**En caso de salida después de 1 año**	**En caso de salida después de 5 años**
Costes totales	EUR 157	EUR 843
Incidencia anual de los costes (*)	1.6%	1.6% cada año

(*) Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del período de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del período de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del 4.0% antes de deducir los costes y del 2.4% después de deducir los costes.

Composición de los costes

Costes únicos de entrada o salida		**En caso de salida después de 1 año**
Costes de entrada	No aplicamos ninguna comisión de entrada para esta Clase.	EUR 0
Costes de salida	No aplicamos ninguna comisión de salida por esta Clase.	EUR 0
Costes corrientes detraídos cada año		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	1.47% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	EUR 147
Costes de operación	0.10% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de la cantidad que compremos y vendamos.	EUR 10
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento	Este producto no aplica una comisión de rentabilidad.	EUR 0

¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión, y puedo retirar dinero de manera anticipada?

Período de mantenimiento recomendado: 5 años.

El período de mantenimiento recomendado se eligió para que este producto tenga tiempo suficiente para alcanzar sus objetivos y evitar las fluctuaciones del mercado a corto plazo.

El valor de inventario neto de esta Clase se calcula cada Día hábil («Día de Valoración»), en base a los últimos precios de cierre disponibles. Para cualquier solicitud de suscripción o reembolso recibida por el Fondo antes de las 14:00 (hora de Luxemburgo), en el día hábil antes del Día de Valoración, se aplicará el valor de inventario neto calculado en el Día de Valoración.

¿Cómo puedo reclamar?

En caso de que una persona física o jurídica desee presentar una reclamación ante el Fondo para que se reconozca un derecho o se repare un daño, deberá enviar una solicitud por escrito con la descripción del problema y los detalles que dieron origen a la reclamación, por correo electrónico o postal, en un idioma oficial de su país de origen, a la siguiente dirección:

FundPartner Solutions (Europe) S.A.,
15 Avenue J.F. Kennedy,
L-1855 Luxemburgo

pfcs.lux@pictet.com

https://www.pictet.com/es/es/legal-documents-and-notes/key-information-document-complaint-procedure

Otros datos de interés

Puede obtenerse información más detallada acerca de este Fondo, como el folleto, los estatutos sociales, los últimos informes anual y semestral, así como los últimos VL por acción, de forma gratuita, en inglés, solicitándola al agente administrativo, a los distribuidores, al Fondo o en Internet en www.fundsquare.net.

La rentabilidad histórica del últimos 2 años y los escenarios de rentabilidad anteriores se encuentran disponibles en el enlace https://download.alphaomega.lu/perfscenario_LU2471066774_ES_es.pdf