

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 : NAVERA CORE EQUITY WITH FIXED INCOME STRATEGY GBP (le "Compartiment"), un compartiment de Protea Fund (le "Fonds")
ISIN: LU1883345123
Classe: Class A (Acc) (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://www.pictet.com/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 23 octobre 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 protéger et d'accroître le pouvoir d'achat du capital des investisseurs sur le long terme en cherchant des opportunités mondiales de rendement réel et en se concentrant sur les meilleures idées d'investissement sans contrainte de référence indicelle.

Il ne peut être garanti que l'objectif d'investissement sera atteint.

Le Compartiment investira principalement dans des actions et des titres liés à des actions (tels que les certificats de dépôt américains (ADR), les certificats de dépôt mondiaux (GDR), les certificats de dépôt européens (EDR)).

Le Compartiment peut également, à titre accessoire, investir dans des titres de créance de tout type (comme des Instruments du marché monétaire) ou des organismes de placement collectif (OPC).

Le choix des investissements n'est pas limité par zone géographique (incluant les marchés émergents) ou secteur économique, ni en termes de devise de libellé. 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 toutefois investir directement dans les actifs énumérés ci-dessous dans le respect des limites suivantes :

- Les investissements dans des parts ou actions d'organismes de placement collectif (OPCVM et/ou autres OPC) sont limités à un maximum de 10% de l'actif net du Compartiment.
- Les investissements dans des fonds de placement immobilier (REIT) à capital fixe n'excéderont pas 10% de l'actif net du Compartiment.
- Le Compartiment peut investir jusqu'à 10% de son actif net dans des titres de créance non notés.
- Les investissements dans des titres de qualité inférieure à investment grade sont limités à un maximum de 10% de l'actif net du Compartiment.

Toutefois, le Compartiment n'a pas pour objectif d'investir dans des titres adossés à des actifs et des titres adossés à des créances hypothécaires, des obligations convertibles contingentes, ni dans des titres en situation de défaut de paiement ou de détresse financière.

Le Compartiment peut également investir dans des produits structurés tels que les CLN (credit-linked notes), les certificats, ou toute autre valeur mobilière dont les rendements sont liés aux variations, entre autres, d'un indice choisi conformément à l'article 9 du Règlement grand-ducal (y compris les indices sur les métaux précieux), de devises, taux de change, valeurs mobilières ou organisme de placement collectif, à tout moment dans le respect du Règlement grand-ducal.

L'exposition aux matières premières peut également être obtenue par le biais de fonds négociés en bourse (ETF) éligibles, ayant la qualité d'OPCVM ou d'autres OPC, conformément à la loi de 2010. Conformément au Règlement grand-ducal, le Compartiment pourra également investir dans des produits structurés sans instruments dérivés incorporés, corrélés aux fluctuations des matières premières (y compris les métaux précieux) et réglés en espèces.

Le Compartiment n'aura recours ni à des OFT ni à des SRT.

Produits dérivés Le Compartiment peut, à des fins de couverture et d'investissement, recourir à des contrats à terme ferme, des futures et des options négociés sur un marché réglementé et/ou de gré à gré, sous réserve qu'ils soient contractés auprès d'institutions financières de premier ordre qui sont spécialisées dans ce type de transaction et sont soumises à une surveillance réglementaire. Néanmoins, dans des conditions de marché normales, le Gestionnaire d'investissement n'a pas l'intention d'utiliser des instruments financiers dérivés.

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.

Informations ESG Le Compartiment promeut, entre autres caractéristiques, certaines caractéristiques environnementales ou sociales, ou une combinaison des deux, au sens de l'article 8 du SFDR, mais n'a pas pour objectif l'investissement durable. Les entreprises dans lesquelles le Compartiment investit suivront des pratiques de bonne gouvernance basées sur les politiques détaillées par ailleurs dans le prospectus.

Le Gestionnaire d'investissement utilise une variété d'indicateurs de durabilité pour réaliser la promotion des caractéristiques environnementales et sociales. Pour de plus amples détails à propos de la méthodologie et des restrictions ESG, veuillez vous référer au prospectus.

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

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

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 convient aux investisseurs qui cherchent la croissance du capital à long terme, sensibles à la promotion des caractéristiques environnementales et/ou sociales dans le respect des pratiques de bonne gouvernance, et qui sont en mesure de tolérer des fluctuations de prix modérées. L'horizon d'investissement doit être d'au moins 5 ans. 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 cherchant à recevoir des revenus réguliers 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 Valeur nette d'inventaire (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.

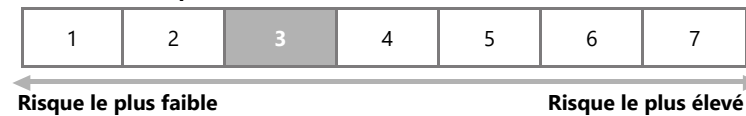
Conversion Les actionnaires peuvent demander la conversion de toute action de tout compartiment en actions d'un autre compartiment, sous réserve que les conditions d'accès à la classe d'actions ou au compartiment cible soient remplies à l'égard de ce compartiment, sur la base de leur VNI respective calculée 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



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 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 contrepartie, Risques de liquidité, Risques opérationnels, Risques liés à l'utilisation d'instruments dérivés, Risques en matière de durabilité.

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 GBP 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	GBP 7,610 -23.9%	GBP 4,860 -13.4%	
Scénario défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen	GBP 9,080 -9.2%	GBP 10,960 1.9%	Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre décembre 2023 et décembre 2024.
Scénario intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen	GBP 10,930 9.3%	GBP 14,760 8.1%	Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre avril 2017 et avril 2022.
Scénario favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen	GBP 12,370 23.7%	GBP 16,390 10.4%	Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre décembre 2016 et décembre 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.

- GBP 10,000 sont investis

Investissement de GBP 10,000	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 ans
Coûts totaux	GBP 81	GBP 561
Incidence des coûts annuels (*)	0.8%	0.8%

(*) 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 8.9% avant déduction des coûts et de 8.1% 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.	GBP 0
Coûts de sortie	Nous ne facturons pas de frais de sortie pour cette Classe.	GBP 0
Coûts récurrents prélevés chaque année		
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	0.75% de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.	GBP 75
Coûts de transaction	0.06% 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.	GBP 6
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions spécifiques		
Commissions liées aux résultats	Aucune commission de performance ne s'applique à ce produit.	GBP 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 Valeur nette d'inventaire (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 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 6 dernières années et les scénarios de performance précédents sont disponibles sur le lien https://download.alphaomega.lu/perfscenario_LU1883345123_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.