Datos fundamentales para el inversor

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

NAO Sustainable EUROPE (el "Compartimento") de un Compartimento de

Protea Fund (el "Fondo") una Clase Rebate (la "Clase") - ISIN: (LU1904671556)

El Fondo ha nombrado a FundPartner Solutions (Europe) S.A. como sociedad de gestión.

Objetivos y política de inversión

El objetivo del Compartimento es lograr una revalorización del capital a medio y largo plazo, ofrecida a través de una exposición a los mercados de renta variable, teniendo en cuenta los criterios medioambientales, sociales y de gobernanza («MSG»).

El Subfondo se gestiona de forma activa. El índice de referencia del Subfondo es el EUROSTOXX50 NET RETURN. Se menciona únicamente con fines informativos y el Subfondo no reproduce el índice. El Subfondo puede desviarse considerablemente del índice de referencia.

El Subfondo promueve ciertas características medioambientales y sociales en el sentido del artículo 8 del SFDR.

Entre los criterios ESG evaluados se incluyen, entre otros, la contaminación del aire, la pérdida de biodiversidad, el cambio climático, la gestión de residuos, la escasez de agua, la seguridad y salud de los empleados, la igualdad de género, la creación de empleo y la corrupción.

El Compartimento invertirá al menos el 75 % de su patrimonio neto en renta variable y valores similares a la renta variable emitidos por sociedades:

- Con un perfil de MSG adecuado, según lo determine el Gestor de inversiones; y
- Las cuales cotizan en las bolsas de valores de los países europeos dentro de la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos («OCDE»);
- Las cuales están domiciliadas, tienen su sede central o ejercen la parte predominante de su actividad económica dentro de los países europeos (para mayor claridad, incluidos el Reino Unido y Suiza) que forman parte de la OCDE, Japón y los Estados Unidos.

Excepto la restricción geográfica y el enfoque en los criterios MSG, la elección de las inversiones no estará limitada por un sector económico o por la divisa en que se denominarán las inversiones. No obstante, dependiendo de las condiciones predominantes en los mercados, las inversiones podrán concentrarse en un solo país y/o en una sola divisa y/o en un solo sector económico.

Los activos restantes se podrán invertir en los siguientes activos financieros (que no seguirán necesariamente los criterios MSG): instrumentos del mercado monetario, efectivo y equivalentes; organismos de inversión colectiva (OIC); instrumentos financieros derivados.

Sin embargo, el Compartimento no invertirá más del 10 % de su patrimonio neto en OIC.

Con fines de cobertura y cualquier otro propósito, el Compartimento podrá utilizar todos los tipos de instrumentos financieros derivados negociados en un mercado regulado y/o un mercado extrabursátil. Sin embargo, el Gestor de inversiones tiene la intención de utilizar principalmente opciones y/o futuros sobre renta variable y derivados financieros de divisas.

Si el Gestor de inversiones considera que esto es lo mejor para los accionistas, el Compartimento también podrá mantener, de forma temporal y con fines defensivos, hasta el 100 % de su patrimonio neto en liquidez como, entre otros, depósitos en efectivo, OIC del mercado monetario (dentro del límite del 10 % mencionado anteriormente) e instrumentos del mercado monetario.

Frecuencia de contratación

El valor de inventario neto de esta Clase se calcula cada Día hábil con base en el precio del día hábil anterior («el Día de valoración»). Para cualquier solicitud de suscripción o reembolso recibida por el Fondo, antes de las 14:00 (hora de Luxemburgo), un día hábil antes del Día de valoración, se aplicará el valor de inventario neto calculado en función del precio del Día de valoración.

Política de reparto

La Clase es de capitalización. Por lo general, no habrá repartos de dividendos.

Moneda

La divisa de la Clase es EUR.

Horizonte de inversión

Los inversores que suscriban a este Compartimento deben mantener sus posiciones durante al menos cinco años.

Requisito de inversión y/o tenencia mínimas

Inversores minoristas e inversores asesorados por asesores no independientes.

Perfil de riesgo y remuneración

Menor riesgo — Potencialmente menor remuneración

Mayor riesgo — Potencialmente mayor remuneración

1	2	3	4	5	**6**	7

Descargo de responsabilidad por riesgo

- El perfil de riesgo actual se basa en datos históricos y puede no ser una indicación fiable del futuro perfil de riesgo del Compartimento.
- La categoría de riesgo indicada no está garantizada y puede variar a lo largo del tiempo.
- La asignación a la categoría más baja, que corresponde al Número 1, no significa que la inversión esté libre de riesgo.
- El Compartimento no proporciona ninguna medida de garantía del capital ni de protección de los activos.

¿Por qué está este Compartimento en esta categoría?

La cartera de este Compartimento consta esencialmente de renta variable o valores relacionados con la renta variable con un perfil medioambiental, social y de gobernanza adecuado. El objetivo del Compartimento es lograr crecimiento del capital empleando estrategias de inversión vinculadas a la renta variable. Así pues, el perfil de riesgo/remuneración del Compartimento que le corresponderá es el de una categoría de riesgo elevado en la escala de riesgo/remuneración.

¿Existe algún otro riesgo particular?

Entre los riesgos que podrían afectar a la rentabilidad del fondo y que no necesariamente se encuentran reflejados por completo en la calificación de riesgo y remuneración se incluyen:

- **Riesgos de liquidez:** El Compartimento puede invertir una parte de sus activos en valores con escasa liquidez. Se trata de valores que no pueden venderse o intercambiarse por efectivo fácilmente sin sufrir una depreciación importante de valor en ciertas condiciones del mercado. Dichos valores tampoco pueden venderse rápidamente, porque no hay inversores ni especuladores disponibles y dispuestos a comprar el activo.
- **Riesgos de contraparte:** El Compartimento puede concluir varias transacciones con socios contractuales. En caso de insolvencia de un socio contractual, este no podrá liquidar las deudas que tiene pendientes con el Compartimento o solo podrá hacerlo en parte.
- **Riesgos de crédito:** El Compartimento no podrá invertir en títulos de deuda. Los emisores de estos valores de deuda podrían declararse insolventes, lo que significa que los valores perderán parte o la totalidad de su valor.
- **Riesgos por el uso de derivados:** El Compartimento podrá utilizar instrumentos financieros derivados que pueden provocar el apalancamiento del Compartimento y, como consecuencia, fluctuaciones significativas en el valor del Compartimento. El apalancamiento en ciertos tipos de transacciones, incluidas las de derivados, puede perjudicar a la liquidez del Compartimento, provocando la liquidación de posiciones en momentos desfavorables o impidiendo que el Compartimento alcance el objetivo previsto.

El apalancamiento se produce cuando la exposición económica generada por el uso de derivados es mayor que la cantidad invertida, lo que hace que el Compartimento esté expuesto a pérdidas mayores que la inversión inicial.

- **Riesgos operativos:** El Compartimento puede ser víctima de fraudes o de actos delictivos. Podría sufrir pérdidas como resultado de malentendidos o errores por parte de los empleados de la sociedad gestora o terceros externos, o verse perjudicado por acontecimientos externos, como por ejemplo, desastres naturales.
- **Riesgo de sostenibilidad:** Este riesgo es cualquier hecho o condición medioambiental, social o de gobierno corporativo que podría provocar un impacto en el valor de las inversiones. El Gestor de inversiones se basa principalmente en sus análisis ESG e indicadores de riesgo climático para clasificar el nivel potencial de riesgo de sostenibilidad de cada fondo. El nivel de riesgo de sostenibilidad puede variar en función de las oportunidades de inversión que identifique el Gestor de inversiones. Esto significa que el fondo está expuesto al Riesgo de sostenibilidad, lo que podría provocar un impacto en el valor de las inversiones a largo plazo.

Gastos

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión	
Gastos de entrada	0.00%
Gastos de salida	0.00%
Este es el máximo que puede detraerse de su capital antes de proceder a la inversión / antes de abonar el producto de la inversión.	
Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año	
Gastos corrientes	2.19%
Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas	
Comisión de rentabilidad	ninguna

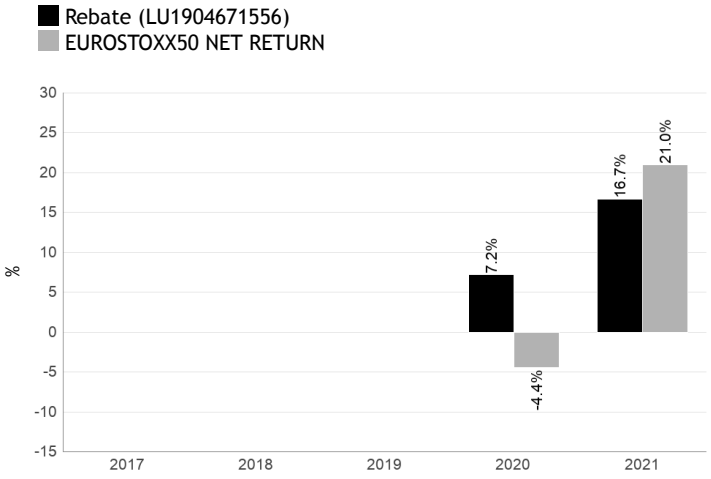
Los gastos que usted podrá pagar están destinados a sufragar los costes de funcionamiento del Compartimento, incluidos los costes de comercialización y distribución. Estos gastos reducen el crecimiento potencial de su inversión. Los gastos reales de entrada y de salida podrán detraerse del asesor o proveedor.

Estos porcentajes representan las cifras máximas que los intermediarios podrían cargarle, en algunos casos puede que pague menos. Los gastos reales de entrada y de salida podrán obtenerse de su asesor o proveedor.

El porcentaje de los gastos corrientes se basa en los gastos del último año, que cierra el 31/12/2021. Dicha cifra puede variar de un año a otro. Se calcula excluyendo:
- Las comisiones de rentabilidad (si procede)
- Los costes de transacción de la cartera, excepto en caso de que el Compartimento pague gastos de entrada o de salida cuando compre o venda participaciones de otro organismo de inversión colectiva.

Para más información acerca de los gastos, consulte la sección donde se detallan los gastos dentro del apartado de gastos del folleto del Fondo, que se encuentra disponible en Internet en www.fundsquare.net o en el domicilio social del Fondo.

Rentabilidad histórica



- Tenga en cuenta que la rentabilidad histórica no es una indicación fiable de las rentabilidades que pueden obtenerse en el futuro.

La rentabilidad histórica indicada incluye las comisiones, excepto las comisiones de entrada y salida, que se excluyen del cálculo de la rentabilidad histórica.

La Clase se lanzó el 22/01/2019.

La rentabilidad histórica se ha calculado en EUR.

Información práctica

Domicilio social
15 Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxemburgo

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

Depositario
Pictet & Cie (Europe) S.A., 15A Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburgo

Información adicional
Puede obtener información más detallada acerca de este Compartimento, como los estatutos, el documento de datos fundamentales para el inversor, el folleto y los últimos informes anual y semestral, de forma gratuita, solicitándola al administrador central, a los distribuidores, en Internet en www.fundsquare.net o en el domicilio social del Fondo.
En el sitio web www.group.pictet/fps se pueden encontrar los detalles de la política de remuneración establecida por la sociedad de gestión, así como una descripción de cómo se calculan la remuneración y los beneficios. Los accionistas del Compartimento pueden obtener una copia impresa de la política de remuneración de forma gratuita, previa solicitud.

Publicación de precios
El valor liquidativo por acción está disponible en www.fundsquare.net, en el domicilio social del Fondo y de la sociedad de gestión.

Legislación fiscal
El Fondo está sujeto a la legislación y normativa tributaria de Luxemburgo. Dependiendo de su país de residencia, esto puede afectar a sus inversiones. Para más información, consulte a un asesor fiscal.

Declaración de Responsabilidad
La Sociedad de Gestión únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes frente a las correspondientes partes del folleto del Fondo.

Canje entre Fondos
Los accionistas podrán solicitar el canje de acciones de cualquier compartimento por acciones de otro compartimento, siempre y cuando se cumplan las condiciones para acceder a la clase o compartimento objetivo con respecto a este compartimento, realizándose el canje a partir de su valor liquidativo respectivo calculado 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 información más detallada sobre los canjes entre compartimentos, consulte el folleto.

Información específica del Fondo
Este documento de datos fundamentales para el inversor describe la Clase de un Compartimento del Fondo. Para más información acerca de otras clases o compartimentos, consulte el folleto y los informes periódicos que se elaboran para todo el Fondo.
Los activos y pasivos de cada Compartimento están aislados por ley, lo que significa que el rendimiento de los activos en otros compartimentos no influye en el rendimiento de su inversión.