Informations clés pour l'investisseur

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de ce fonds. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations qu'il contient vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste un investissement dans ce fonds et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

Millennium Global Systematic Currency Fund ((le « compartiment ») est un compartiment de **Protea UCITS II** (le « Fonds »)

Classe A CHF (la "Classe") - ISIN: LU2366650039

Le Fonds a désigné FundPartner Solutions (Europe) S.A. comme société de gestion.

Objectifs et politique d'investissement

Le Compartiment est un véhicule à risque moyen à élevé adapté aux investisseurs à la recherche d'une appréciation du capital sur le long terme. L'objectif d'investissement devrait être d'au moins 3 à 5 ans.

L'objectif du Compartiment est de générer des rendements asymétriques positifs principalement par la gestion d'expositions longues et courtes à neuf devises importantes (EUR, GBP, CAD, CHF, JPY, AUD, NZD, NOK, SEK) par rapport au dollar américain.

Le Compartiment suivra une approche systématique basée sur le modèle quantitatif propriétaire du Gestionnaire d'investissement.

Le Compartiment est géré activement. Le Compartiment ne possède pas d'indice de référence et n'est pas géré par référence à un indice.

Pour atteindre son objectif, le Compartiment investira principalement dans des instruments financiers dérivés offrant une exposition aux neuf devises susmentionnées par rapport au dollar américain. À titre accessoire, le Compartiment peut aussi s'exposer à d'autres devises (y compris des devises des marchés émergents).

Le Compartiment n'investira pas plus de 10% de son actif net dans des organismes de placement collectif (OPC).

Du fait du recours à des instruments financiers dérivés, les actifs du Compartiment qui ne sont pas directement investis dans des instruments de change ou requis au titre de marge ou de garantie pour les opérations de change seront détenus en espèces et quasi-espèces (comme des dépôts en espèces, des instruments du marché monétaire, des OPC du marché monétaire (dans la limite de 10% susmentionnée)) et/ou en titres de créance de qualité investment grade émis par des États membres de l'OCDE.

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. Néanmoins, dans des conditions de marché normales, le gestionnaire d'investissement compte utiliser des dérivés de change.

Si le Gestionnaire d'investissement estime que cette mesure est dans l'intérêt des actionnaires, le Compartiment pourra également détenir, temporairement, jusqu'à 100 % de son actif net en espèces et quasiespèces (au sens défini ci-dessus).

Fréquence des opérations de souscription et de rachat

La valeur nette d'inventaire de cette Catégorie est calculée chaque Jour ouvrable («le Jour de calcul») sur la base des cours de clôture du fixing WM Reuters à 17h00 CET pour les actifs de change et sur la base des derniers cours de clôture pour le reste du portefeuille. Pour toute demande de souscription ou de rachat reçue par le Fonds avant 16h00, heure de Luxembourg, 4 jours ouvrables avant le Jour de calcul, la valeur nette d'inventaire calculée le Jour de calcul sera applicable.

Politique de distribution

La Classe est à capitalisation. Aucun dividende ne sera normalement distribué.

Devise

La devise de la Classe est CHF. Il s'agit d'une classe couverte. La couverture vise à réduire l'impact sur votre investissement des fluctuations du taux de change entre la devise du compartiment et celle de la classe.

Montant d'investissement et/ou de détention minimum

La catégorie d'actions est accessible uniquement aux investisseurs institutionnels, avec un montant de souscription minimum de 50 000 000 USD ou équivalent.

Profil de risque et de rendement

Risque plus faible — **Risque plus élevé**

Rendement potentiellement plus faible — Rendement potentiellement plus élevé



1	2	3	4	**5**	6	7

Avis de non-responsabilité concernant les risques

- Le profil de risque actuel est fondé sur des données historiques et pourrait ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur du Compartiment.
- La catégorie de risque indiquée n'est pas garantie et est susceptible d'évoluer dans le temps.
- La catégorie la plus basse, correspondant au niveau 1, ne peut pas être considérée comme sans risque.
- Le Compartiment n'offre aucune garantie du capital ni mesure de protection des actifs.

Pourquoi le Compartiment est-il dans cette catégorie ?

L'objectif d'investissement est de générer des rendements asymétriques positifs principalement par la gestion d'expositions longues et courtes à neuf devises importantes (EUR, GBP, CAD, CHF, JPY, AUD, NZD, NOK, SEK) par rapport au dollar américain. Pour atteindre son objectif, le Compartiment investira principalement dans des instruments financiers dérivés offrant une exposition aux neuf devises susmentionnées par rapport au dollar américain.

Par conséquent, le profil de risque/ rendement du Compartiment devrait correspondre à un niveau moyen/ élevé sur l'échelle de risque (SRRI).

Risques additionnels

Les risques qui pourraient influer sur la performance du fonds et qui ne sont pas nécessairement pleinement reflétés dans le ratio risquebénéfices incluent :

- **Risques de liquidité :** Le Compartiment peut investir une partie de ses actifs dans des titres peu liquides. Il s'agit de titres difficiles à vendre ou à échanger contre des espèces sans perte de valeur importante selon la conjoncture du marché. Il n'est pas non plus possible de vendre ces titres rapidement en raison d'une pénurie d'investisseurs ou de spéculateurs en mesure et désireux de les acheter.
- **Risques de contrepartie :** Le Compartiment peut conclure diverses opérations avec des partenaires contractuels. Si un partenaire contractuel devient insolvable, il ne peut plus ou ne peut que partiellement régler les dettes dues au Compartiment.
- **Risques de crédit:** Le Compartiment peut investir dans des titres de créance. Les émetteurs de ces titres de créance peuvent devenir insolvables, auquel cas les titres perdront tout ou partie de leur valeur.
- **Risques liés à l'utilisation de dérivés:** Dans le cadre de sa stratégie d'investissement de base le Compartiment peut recourir à des instruments financiers créant un effet de levier financier, ce qui peut entraîner des fluctuations importantes de la valeur du Compartiment. L'effet de levier sur certains types d'opérations, y compris les instruments dérivés, peut nuire à la liquidité du Compartiment, l'amener à liquider des positions à des moments défavorables ou l'empêcher par ailleurs d'atteindre son objectif.

Il y a effet de levier lorsque l'exposition économique créée par le recours aux produits dérivés est supérieure au montant investi, de sorte que le Compartiment est exposé à une perte supérieure à l'investissement initial.

- **Risques opérationnels :** Le Compartiment peut être victime d'actes de fraude ou d'infractions. Il peut subir des pertes du fait de malentendus ou d'erreurs commises par les employés de la société de gestion ou par des tiers externes, ou peut souffrir d'événements externes, comme des catastrophes naturelles.
- **Risques liés aux dérivés OTC:** Le Compartiment peut recourir à des instruments financiers créant un effet de levier financier, ce qui peut entraîner des fluctuations importantes de la valeur du Compartiment. Les dérivés négociés de gré à gré (OTC) sont négociés en dehors des marchés boursiers selon des conditions spécifiques qui, de ce fait, engendrent un risque de contrepartie et augmentent le risque de liquidité.

Frais

Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement	
Frais d'entrée	0.00%
Frais de sortie	0.00%

Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi / avant que le revenu de votre investissement ne vous soit distribué.

Frais prélevés par le fonds sur une année	
Frais courants	0.53%

Frais prélevés par le fonds dans certaines circonstances	
Commission de performance	Payée annuellement, basée sur la valeur nette d'inventaire (VNI), équivalente à 15.00% de la performance de la VNI par action (mesurée par rapport à la VNI de référence) au-delà d'un hurdle rate de 2 % par an pro rata temporis pour la période en cours.

Les frais que vous payez servent à couvrir les coûts d'exploitation du Compartiment, y compris ses coûts de commercialisation et de distribution. Ces frais réduisent la croissance potentielle de votre investissement.

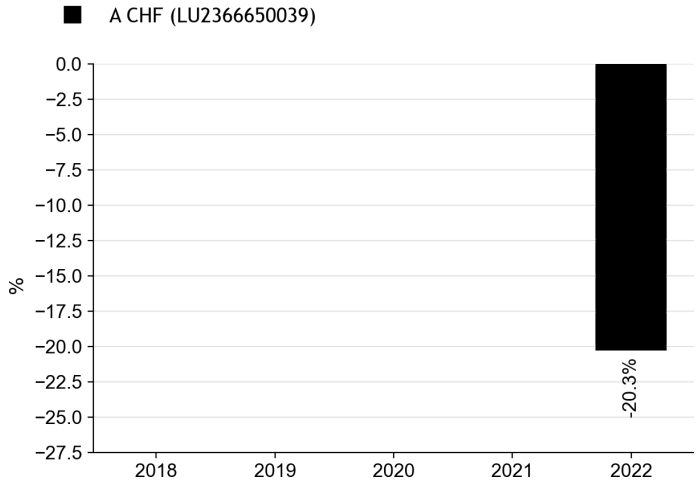
Ces pourcentages correspondent à des maximums qui pourraient être facturés par des intermédiaires et vous pouvez dans certains cas payer moins. Le montant réel des frais d'entrée et de sortie peut être obtenu auprès de votre conseiller ou de votre distributeur.

Le montant des frais courants se fonde sur les frais de l'exercice précédent, clos le 31/12/2022. Ce chiffre peut varier d'un exercice à l'autre. Il exclut:

- Les commissions de performance (le cas échéant)
- des coûts des opérations de portefeuille, sauf si le Compartiment acquitte des frais d'entrée / de sortie lorsqu'il achète ou vend des parts d'un autre organisme de placement collectif.

Pour de plus amples informations sur les frais, veuillez vous reporter à la section concernée du prospectus du Fonds, qui est disponible à l'adresse www.fundsquare.net ou au siège social du Fonds.

Performances passées



Veuillez noter que les performances obtenues par le passé ne constituent pas une indication fiable des résultats futurs.

Les performances passées présentées incluent les frais, à l'exception des frais d'entrée et de sortie qui sont exclus du calcul des performances passées.

Cette Catégorie a été lancée le 15/09/2021.

Les performances passées ont été calculées en CHF.

Informations pratiques

Siège social du Fonds
15 Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

Société de Gestion
FundPartner Solutions (Europe) S.A., 15 Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

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

Représentant en Suisse : FundPartner Solutions (Suisse) S.A., 60 route des Acacias, CH-1211 Genève 73, Suisse

Agent payeur en Suisse : Banque Pictet & Cie S.A., 60 route des Acacias, CH-1211 Genève 73, Suisse

Informations supplémentaires
Des informations plus détaillées sur ce Compartiment, telles que le prospectus, le document d'informations clés pour l'investisseur, les statuts, les derniers rapports annuel et semestriel, peuvent être obtenues gratuitement auprès de l'administration centrale, des distributeurs, du représentant en Suisse, de la Société de gestion ou en ligne sur www.swissfunddata.ch.

Les détails de la politique de rémunération mise en place par la société de gestion, y compris une description de la méthode de calcul de la rémunération et des avantages, sont disponibles sur le site Internet https://assetservices.group.pictet/asset-services/fund-library/. Les actionnaires du Compartiment peuvent obtenir gratuitement et sur simple demande un exemplaire papier de la synthèse de la politique de rémunération.

Publication des prix
La valeur liquidative par action est disponible à l'adresse www.fundsquare.net, au siège social du Fonds et auprès de la Société de Gestion.

Législation fiscale
Le Fonds est soumis aux lois et réglementations fiscales du Luxembourg. Selon votre pays de résidence, cela pourrait avoir un effet sur vos investissements. Pour plus d'informations, veuillez consulter un conseiller fiscal.

Déclaration de responsabilité
La responsabilité de la société de gestion ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du prospectus.

Conversion entre Compartiments
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 fundsquare.net.

Informations spécifiques
Le présent document d'information clé pour l'investisseur décrit la catégorie d'un Compartiment du Fonds. Pour de plus amples informations sur les autres catégories ou compartiments, veuillez vous reporter au prospectus et aux rapports périodiques qui sont préparés pour l'ensemble du Fonds. La loi impose que les éléments d'actif et de passif de chaque compartiment soient séparés, ce qui signifie que les performances des actifs des autres compartiments n'influencent pas celles de votre investissement.