

Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

Millennium Global Systematic Currency Fund (der „Teilfonds“) ein Teilfonds des fonds Protea UCITS II (der „Fonds“)

Anteilsklasse A CHF (die „Klasse“) - ISIN: LU2366650039

Der Fonds hat FundPartner Solutions (Europe) S.A. zur Verwaltungsgesellschaft bestellt.

Ziele und Anlagepolitik

Der Teilfonds ist ein Anlageinstrument mit mittelhohem Risiko, das sich für Anleger eignet, die langfristiges Kapitalwachstum anstreben. Der Anlagehorizont sollte mindestens drei bis fünf Jahre betragen.

Das Ziel des Teilfonds besteht darin, positive asymmetrische Renditen vorwiegend durch die Verwaltung von Long- und Short-Positionen in neun wichtigen Währungen (EUR, GBP, CAD, CHF, JPY, AUD, NZD, NOK, SEK) gegenüber dem US-Dollar zu generieren.

Der Teilfonds wird einen systematischen Ansatz verfolgen, der auf dem globalen internen quantitativen Modell des Anlageverwalters basiert.

Der Teilfonds wird aktiv verwaltet. Der Teilfonds ist an keinen Referenzindex gebunden und wird nicht in Bezug auf einen Referenzindex verwaltet.

Um sein Ziel zu erreichen, wird der Teilfonds hauptsächlich in derivative Finanzinstrumente investieren, die ein Engagement in den neun oben genannten Währungen gegenüber dem US-Dollar als Basiswert haben oder bieten. Ergänzend kann der Teilfonds in andere Währungen (einschließlich Schwellenländerwährungen) investieren.

Der Teilfonds legt nicht mehr als 10 % seines Nettovermögens in Organismen für gemeinsame Anlagen (OGA) an.

Aufgrund des Einsatzes von derivativen Finanzinstrumenten werden die Vermögenswerte des Teilfonds, die nicht unmittelbar in Fremdwährungsinstrumente investiert oder als Marge oder Sicherheit für Devisengeschäfte benötigt werden, in Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten (wie Bareinlagen, Geldmarktinstrumente, Geldmarkt-OGA (innerhalb der oben genannten Grenze von 10 %) und/oder in von den OECD-Mitgliedstaaten begebenen Schuldtiteln mit Investment-Grade-Status gehalten.

Zu Absicherungs- und Anlagezwecken kann der Teilfonds alle Arten von derivativen Finanzinstrumenten verwenden, die an einem geregelten Markt und/oder im Freiverkehr gehandelt werden. Unter normalen Marktbedingungen beabsichtigt der Anlageverwalter jedoch, Devisenderivate einzusetzen.

Wenn der Anlageverwalter dies als im besten Interesse der Anteilinhaber erachtet, kann der Teilfonds zudem vorübergehend bis zu 100 % seines Nettovermögens in den (oben definierten) Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten anlegen.

Häufigkeit der Transaktionen

Der Nettoinventarwert für diese Klasse wird an jedem Geschäftstag (dem „Berechnungstag“) für die Währungen zum WM/Reuters-Fixing um 17.00 Uhr MEZ und für den Rest des Portfolios zu den bei Handelsschluss verfügbaren Preisen berechnet. Für Zeichnungs- oder Rücknahmeanträge, die vor 16.00 Uhr Luxemburger Ortszeit vier Bankgeschäftstage vor dem jeweiligen Bewertungstag eingehen, wird der am Berechnungstag berechnete Nettoinventarwert angewendet.

Ausschüttungspolitik

Die Klasse ist thesaurierend. Es werden normalerweise keine Dividenden ausgeschüttet.

Währung

Die Währung dieser Klasse ist CHF. Dies ist eine währungsabgesicherte Klasse. Sie strebt an, die Auswirkungen von Wechselkursschwankungen zwischen der Teilfondswährung und der Anteilsklassenwährung auf Ihre Anlage zu verringern.

Mindestanlage- und Mindestbestandsanforderung

Diese Anteilsklasse ist institutionellen Anlegern vorbehalten, für die ein Mindestzeichnungsbetrag von mindestens 50.000.000 USD oder gleichwertig gilt.

Risiko- und Ertragsprofil

Niedrige Risiken **Hohe Risiken**
Potenziell niedrigere Erträge Potenziell höhere Erträge



Risikohaftungsausschluss

- Das aktuelle Risikoprofil basiert auf historischen Daten und ist unter Umständen kein verlässlicher Hinweis auf das künftige Risikoprofil des Teilfonds.
- Die angegebene Risikokategorie stellt keine Garantie dar und kann sich im Laufe der Zeit ändern.
- Die niedrigste Kategorie, die der Nummer 1 entspricht, kann nicht als risikolos angesehen werden.
- Der Teilfonds bietet keine Kapitalgarantie oder Maßnahmen zum Vermögensschutz.

Warum ist dieser Teilfonds in dieser Kategorie?

Das Anlageziel besteht darin, positive asymmetrische Renditen vorwiegend durch die Verwaltung von Long- und Short-Positionen in neun wichtigen Währungen (EUR, GBP, CAD, CHF, JPY, AUD, NZD, NOK, SEK) gegenüber dem US-Dollar zu generieren. Um sein Ziel zu erreichen, wird der Teilfonds hauptsächlich in derivative Finanzinstrumente investieren, die ein Engagement in den neun oben genannten Währungen gegenüber dem US-Dollar als Basiswert haben oder bieten.

Daher sollte das RisikoErtragsprofil des Teilfonds der mittelhohen Risikokategorie auf der SRRISKala entsprechen.

Bestehen sonstige besondere Risiken?

Zu den Risiken, die sich auf die Wertentwicklung des Fonds auswirken könnten und die gegebenenfalls nicht vollständig im Risiko- und Ertragsindikator berücksichtigt sind, zählen:

- **Liquiditätsrisiken:** Der Teilfonds kann einen Teil seines Vermögens in weniger liquide Wertpapiere investieren. Hierbei handelt es sich um

Wertpapiere, die unter bestimmten Marktbedingungen nicht problemlos verkauft oder ohne einen erheblichen Wertverlust in Barmittel umgetauscht werden können. Diese Wertpapiere können zudem nicht schnell verkauft werden, da keine bereitwilligen Anleger oder Spekulanten für einen Kauf der Vermögenswerte vorhanden sind.

- **Kontrahentenrisiken:** Der Teilfonds kann verschiedene Transaktionen mit Vertragspartnern eingehen. Wenn ein Vertragspartner insolvent wird, kann er die dem Teilfonds geschuldeten Beträge nicht mehr bzw. nur teilweise begleichen.
- **Kreditrisiken:** Der Teilfonds kann nicht in Schuldtitel investieren. Die Emittenten dieser Schuldtitel könnten insolvent werden, was bedeutet, dass die Wertpapiere ihren Wert teilweise oder gänzlich verlieren.
- **Risiken aus dem Einsatz von Derivaten:** Der Teilfonds kann derivative Finanzinstrumente als Teil seiner Kernanlagestrategie verwenden, was eine Hebelung des Teilfonds und erhebliche Schwankungen des Teilfondswerts zur Folge haben kann. Eine Hebelung bei einer bestimmten Art von Transaktionen, zu denen auch Derivate zählen, kann die Liquidität des Teilfonds beeinträchtigen, ihn dazu veranlassen, Positionen zu ungünstigen Zeitpunkten zu liquidieren, oder anderweitig zur Folge haben, dass der Teilfonds sein angestrebtes Ziel nicht erreicht.

Eine Hebelung tritt auf, wenn das durch den Einsatz von Derivaten geschaffene wirtschaftliche Engagement über dem angelegten Betrag liegt. Dies hat zur Folge, dass der Teilfonds einem Verlust ausgesetzt ist, der die ursprünglichen Anlage übersteigt.

- **Operative Risiken:** Der Teilfonds kann Opfer von Betrug oder kriminellen Handlungen werden. Er kann Verluste aufgrund von Missverständnissen oder Fehlern von Mitarbeitern der Verwaltungsgesellschaft oder externer Dritter erleiden oder durch äußere Ereignisse wie z. B. Naturkatastrophen geschädigt werden.
- **Risiken aus dem Einsatz von OTC-Derivaten:** Der Teilfonds kann derivative Finanzinstrumente verwenden, die eine Hebelung des Teilfonds und erhebliche Schwankungen des Teilfondswerts zur Folge haben können. Außerbörsliche Derivate werden im Freiverkehr zu besonderen Bedingungen gehandelt, was zu einem Kontrahentenrisiko und einem erhöhten Liquiditätsrisiko führt.

Kosten

Einmalige Kosten vor / nach der Anlage:

Ausgabeaufschläge	0.00%
Rücknahmeaufschläge	0.00%

Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der vor Ihrer Anlage/vor der Auszahlung Ihrer Rendite abgezogen wird.

Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden:

Laufende Kosten	0.53%
-----------------	-------

Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat:

An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Wird jährlich basierend auf dem Nettoinventarwert (NIW) gezahlt, entspricht 15.00 % der Wertentwicklung des NIW je Anteil (gemessen am Referenz-NIW) über einer Hurdle-Rate von 2 % p.a. pro rata temporis, berechnet während des aktuellen Berichtszeitraums.
---	--

Die von Ihnen entrichteten Kosten werden verwendet, um den Betrieb des Teilfonds zu finanzieren, einschließlich der Kosten für Vermarktung und Vertrieb. Diese Kosten beschränken das potenzielle Wachstum Ihrer Anlage.

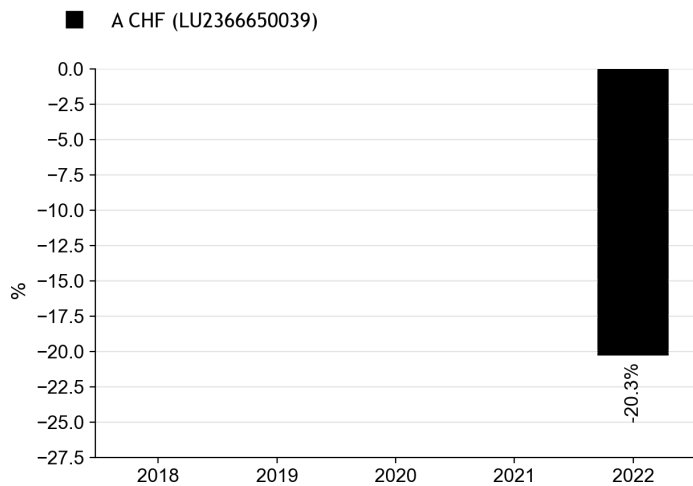
Diese Prozentsätze sind maximale Zahlen, die von Vermittlern in Rechnung gestellt werden können. In einigen Fällen zahlen Sie möglicherweise weniger. Genaue Angaben zu Ausgabeauf- und Rücknahmeaufschlägen erhalten Sie von Ihrem Berater oder der Vertriebsgesellschaft.

Der Prozentsatz der laufenden Kosten beruht auf den Kosten des am 31/12/2022 abgelaufenen Vorjahres. Dieser Wert kann von Jahr zu Jahr schwanken. Nicht enthalten sind:

- An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren (falls zutreffend).
- Portfoliotransaktionskosten, außer im Falle eines Ausgabeauf-/Rücknahmeaufschlags, den der Teilfonds beim Kauf bzw. Verkauf von Anteilen an einem anderen Organismus für gemeinsame Anlagen gezahlt hat.

Weitere Informationen über Gebühren finden Sie im Prospekt des Fonds im entsprechenden Abschnitt. Der Prospekt ist unter www.fundsquare.net oder am eingetragenen Sitz des Fonds erhältlich.

Wertentwicklung in der Vergangenheit



Bitte beachten Sie, dass die frühere Wertentwicklung kein verlässlicher Hinweis auf künftige Ergebnisse ist.

Die dargelegte frühere Wertentwicklung umfasst die Gebühren außer den Ausgabeauf- und Rücknahmeaufschlägen, die in der Berechnung nicht enthalten sind.

Diese Klasse wurde am 15/09/2021 aufgelegt.

Die frühere Wertentwicklung wurde in CHF berechnet.

Praktische Informationen

Eingetragener Sitz

15 Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxemburg

Verwaltungsgesellschaft

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

Verwahrstelle

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

Weitere Informationen

Weitere Informationen über diesen Teilfonds wie der Prospekt, die Dokumente mit den wesentlichen Informationen für den Anleger sowie die jüngsten Jahres- und Halbjahresberichte sind kostenlos bei der Zentralverwaltungsstelle, den Vertriebsstellen, der Verwaltungsgesellschaft oder online unter www.fundsquare.net erhältlich.

Einzelheiten zu der von der Verwaltungsgesellschaft festgelegten Vergütungspolitik einschließlich einer Beschreibung der Berechnung der Vergütung und der Leistungen finden Sie auf der Website <https://assetservices.group.pictet/asset-services/fund-library/>. Ein gedrucktes Exemplar der zusammengefassten Vergütungspolitik ist für Anteilinhaber des Teilfonds auf Anfrage kostenlos erhältlich.

Veröffentlichung von Preisen

Der Nettoinventarwert je Anteil ist unter www.fundsquare.net, am eingetragenen Sitz des Fonds und bei der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

Steuergesetzgebung

Der Fonds unterliegt den Steuergesetzen und steuerrechtlichen Vorschriften Luxemburgs.

Je nach Land Ihres Wohnsitzes kann dies Auswirkungen auf Ihre Anlage haben. Bitte wenden Sie sich an Ihren Steuerberater für weitere Informationen.

Haftungsausschluss

Die Verwaltungsgesellschaft kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Fondsprospekts vereinbar ist.

Umschichtung zwischen Fonds

Die Anteilinhaber können den Umtausch von beliebigen Anteilen eines Teilfonds in Anteile eines anderen Teilfonds beantragen, sofern die Bedingungen für den Zugang zu der gewünschten Klasse bzw. dem gewünschten Anlagentyp oder -untertyp in Bezug auf diesen Teilfonds erfüllt sind. Die Grundlage für einen Umtausch ist der jeweilige Nettoinventarwert zu dem auf den Eingang des Umtauschantrags folgenden Bewertungsstichtag. Die Rücknahme- und Zeichnungskosten in Verbindung mit der Umschichtung können dem Anteilinhaber wie im Prospekt angezeigt berechnet werden. Weitere Informationen über die Umschichtung zwischen Teilfonds sind dem Verkaufsprospekt im Abschnitt zur Umschichtung zwischen Teilfonds zu entnehmen. Der Prospekt ist unter fundsquare.net verfügbar.

Spezifische Informationen zu dem Teilfonds

Dieses Dokument mit den wesentlichen Informationen für den Anleger beschreibt die Klasse eines Teilfonds des Fonds. Weitere Informationen über andere Klassen oder Teilfonds können Sie dem Prospekt und den periodischen Berichten entnehmen, die für den gesamten Fonds erstellt werden. Die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten eines jeden Teilfonds sind rechtlich voneinander getrennt, sodass die Wertentwicklung Ihrer Anlage nicht von der Wertentwicklung der Vermögenswerte anderer Teilfonds beeinflusst wird.