

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.

ECO ADVISORS ESG ABSOLUTE RETURN (der „Teilfonds“) ein Teilfonds des fonds

Protea UCITS II (der „Fonds“) Anteilsklasse M- Acc USD (die „Klasse“) (LU2002382146)

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

Ziele und Anlagepolitik

Ziel dieses Teilfonds ist die Umsetzung einer Absolute Return Equity-Strategie, bei welcher Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführungsfaktoren („Environmental and Social Governance, ESG“) im Rahmen der Wertpapierauswahl und der Wertentwicklung herangezogen und mit modernsten Portfolioaufbau- und Risikoverwaltungstechniken kombiniert werden, um eine stabile und beständige absolute Rendite zu erzielen. Der Teilfonds strebt die Erzielung einer Rendite an, die keine Korrelation zu den Aktienmärkten, eine niedrige Volatilität, ein geringes Verlustprofil und minimale systemische Risikofaktoren aufweist.

Der Teilfonds wird aktiv verwaltet und wird nicht in Bezug auf einen Referenzindex verwaltet. Der USD 3-Monats-ICE-LIBOR Index wird nur zur Berechnung der an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren (zu zahlen an den Anlageverwalter) verwendet. Der Teilfonds beabsichtigt nicht, den Index zum Vergleich der Wertentwicklung heranzuziehen oder ihn nachzubilden. Aufgrund der Spezifität des Index ist der freie Ermessensgrad in diesem Zusammenhang nicht relevant.

Der Anlageverwalter bindet Nachhaltigkeitsrisiken und -chancen in seine Research-, Analyse- und Anlageentscheidungsprozesse ein. Der Teilfonds wird verwaltet, um unter anderem bestimmte ökologische und soziale Kriterien (im Sinne von Artikel 8 Offenlegungsverordnung) zu fördern. Der Teilfonds legt in Unternehmen an, die eine Verbesserung dieser Faktoren verzeichnen oder ein „Best in Class“-Engagement darstellen.

Der Teilfonds beabsichtigt, eine Long/Short-Aktienstrategie umzusetzen und bietet vorwiegend ein Engagement in Aktien und aktienbezogenen Wertpapieren (wie z.B. Hinterlegungsscheine (American Depositary Receipts (ADR) und Global Depositary Receipts (GDR)) sowie geschlossene Immobilieninvestmentgesellschaften (REITs)), die von Unternehmen weltweit und sektorübergreifend ausgegeben werden.

Um sein Ziel zu erreichen, wird der Teilfonds hauptsächlich in folgende Anlagen investieren:

- direkt in die in vorstehendem Absatz erwähnten Wertpapiere; und/oder
- in derivative Finanzinstrumente (wie z.B. Differenzkontrakte („CFD“), Aktien-Total Return Swaps, Optionen und Futures), die ein Engagement in den oben genannten Wertpapieren als Basiswert haben oder anbieten.
Direkte Anlagen in die anvisierten Wertpapiere oder derivativen

Finanzinstrumente werden verwendet, um ein langfristiges Engagement in Aktien oder aktienbezogenen Wertpapieren zu erzielen, während das kurzfristige Engagement nur über Anlagen in derivativen Finanzinstrumenten erreicht wird, die ein Engagement in den anvisierten Wertpapieren bieten.

Der Anlageverwalter wird ESG-Faktoren (wie z. B. „Product Carbon Footprint“, Kohlendioxidemissionen, Abfallwirtschaft, „Supply Chain Labour Standards“, Praktiken im Bereich Mitarbeiterführung sowie Arbeits- und Gesundheitsschutz) als wichtigste Kriterien für die Anlageauswahl und zur Umsetzung seiner Long/Short-Strategie verwenden. Unternehmen, die im Hinblick auf Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführungsfaktoren („Environmental and Social Governance, ESG“) als „best in class“ gelten oder wesentliche Verbesserungen herbeigeführt haben, berücksichtigt der Anlageverwalter für Long-Positionen. Hingegen geht er Short-Positionen bei Unternehmen ein, die eine deutliche Verschlechterung in ihrer ESG-Performance verzeichnen oder die schwächsten Beiträge zur ESG-Performance leisten.

Häufigkeit der Transaktionen

Der Nettoinventarwert für diese Klasse wird an jedem Geschäftstag (dem „Berechnungstag“) auf der Grundlage der zuletzt bei Handelsschluss verfügbaren Preise berechnet. Für Zeichnungs- oder Rücknahmeanträge, die vor 17.00 Uhr Luxemburger Ortszeit am Bankgeschäftstag vor dem jeweiligen Bewertungstag eingehen, wird der Nettoinventarwert, der am Berechnungstag berechnet wird, angewendet.

Ausschüttungspolitik

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

Währung

Die Währung dieser Klasse ist USD.

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/oder Mindestbestand

Der Mindestzeichnungsbetrag beträgt 100'000 USD.

Risiko- und Ertragsprofil

Niedrige Risiken

Potenziell niedrigere Erträge

Hohe Risiken

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 Portfolio dieses Teilfonds umfasst im Wesentlichen eine Long/Short-Aktienstrategie und bietet vor allem ein Engagement in weltweit ausgegebenen Aktien und aktienbezogenen Wertpapieren. Ziel des Teilfonds ist die Erzielung von Kapitalwachstum, indem er aktiengebundene Absolute Return-Anlagestrategien einsetzt, bei denen Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführungsfaktoren („Environmental and Social Governance, ESG“) im Rahmen der Wertpapierauswahl und der Wertentwicklung herangezogen werden. Daher sollte das Risiko-Ertragsprofil des Teilfonds einer mittleren Risikokategorie auf der Risiko-Ertragsskala 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 verwenden, die eine Hebelung des Teilfonds und erhebliche Schwankungen des Teilfondswerts zur Folge haben können. 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.

• **Nachhaltigkeitsrisiko:** Dieses Risiko umfasst alle Ereignisse oder Bedingungen aus den Bereichen Soziales, Umwelt und Unternehmensführung (Governance), deren Eintreten negative Auswirkungen auf den Anlagewert haben kann. Der Anlageverwalter stützt sich in erster Linie auf seine ESG-Analyse und seine Indikatoren für Klimarisiken, um die potenzielle Höhe von Nachhaltigkeitsrisiken in jedem Fonds zu ermitteln. Die potenzielle Höhe des Nachhaltigkeitsrisikos kann je nach den vom Anlageverwalter identifizierten Anlagemöglichkeiten Schwankungen unterliegen. Der Fonds ist demnach einem Nachhaltigkeitsrisiko ausgesetzt, das sich langfristig auf den Wert von Anlagen auswirken kann.

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	1.33%
-----------------	-------

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

An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	nicht zutreffend
---	------------------

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 31/12/2020 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

- M- Acc USD (LU2002382146)
- ICE LIBOR USD 3 Month



Diese Klasse wurde am 29/10/2020 aufgelegt.

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., 15 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 www.group.pictet/fps. Ein gedrucktes Exemplar der zusammengefassten Vergütungspolitik ist für Anteilhaber 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 Anteilhaber 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 Anlagetyp 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 Anteilhaber 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.