

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: Memnon European Fund (le «Compartiment»), un compartiment de Memnon Fund (le «Fonds»)
ISIN: LU0578133935
Classe: I EUR (la «Classe»)
Fabricant du produit: Zadig Asset Management S.A. (la «Société de Gestion»)
Site web: <https://www.zadigfunds.com/>

Appelez le +352 26 47 6305 pour de plus amples informations

La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) est chargée du contrôle de Zadig Asset Management S.A. en ce qui concerne ce document d'informations clés.

Ce PRIIP est autorisé au Luxembourg.

Zadig Asset Management S.A. est agréée Luxembourg et réglementée par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Ce document d'informations clés est exact au 31 décembre 2024.

En quoi consiste ce produit ?

TYPE

Le produit est un compartiment de Memnon 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, si une situation économique ou politique constituait un motif impérieux, ou en vue de procéder à une rationalisation économique, ou si l'intérêt des Actionnaires du Compartiment l'exige, les Administrateurs pourront décider de racheter toutes les Actions du Compartiment.

OBJECTIFS

Objectifs et politique d'investissement

L'objectif du Memnon European Fund est de maximiser la croissance du capital à long terme en investissant principalement dans des actions cotées ou négociées sur des marchés réglementés de l'EEE, du Royaume-Uni et de Suisse, et émises par des sociétés ayant leur siège social dans l'EEE, au Royaume-Uni et en Suisse.

Afin d'atteindre son objectif d'investissement, le Compartiment s'appuiera sur la recherche fondamentale dans la sélection des titres individuels. Le Compartiment bénéficiera de modèles d'évaluation propriétaires pour chacun de ses investissements individuels et la stratégie sera fréquemment revue à la lumière des discussions qu'il pourra avoir avec la direction des sociétés dans lesquelles il investit ou envisage d'investir. La politique du Compartiment consiste à entretenir un portefeuille concentré d'actions dans une série de pays et de secteurs européens.

Instruments dérivés Le Compartiment peut utiliser des techniques et instruments dérivés à des fins de couverture et autres, pour accroître les rendements du Compartiment.

Indice de référence Le Compartiment fait l'objet d'une gestion active. L'indice de référence du Compartiment est le MSCI Daily Net TR Europe ex UK EURO jusqu'au 29 février 2024. A compter du 1er mars 2024, l'indice de référence sera le MSCI Europe Total Return Net. Il est mentionné à des fins d'information uniquement, et le Compartiment ne reproduit pas l'indice. Le Compartiment peut s'écarter de manière significative de l'indice de référence.

Informations ESG Le Compartiment promeut des caractéristiques environnementales et sociales au sens de l'article 8(1) du SFDR, ainsi qu'indiqué plus précisément dans le prospectus.

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

Pays d'enregistrement La classe est enregistrée au Luxembourg, en France, en Allemagne, en Italie, en Suisse, au Royaume-Uni, en Espagne, en Autriche et en Suède.

Investissement minimal Le montant minimum de souscription initiale dans cette Classe est de 1 000 000 EUR.

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

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

Cette Classe est réservée aux investisseurs institutionnels. 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 en quête de croissance de leur capital 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 VNI de cette Classe est calculée chaque jour ouvrable bancaire au Luxembourg. L'heure limite pour soumettre vos ordres de souscription et/ou de rachat est 11 h (heure du Luxembourg) tout jour ouvrable. Ces ordres seront acceptés à la VNI déterminée ce jour ouvrable, qui sera le jour de calcul.

Conversion Les actionnaires peuvent demander la conversion de toute action de n'importe quel compartiment en actions d'un autre compartiment, sous réserve que les conditions requises pour accéder à la classe cible soient remplies pour ce Compartiment, sur la base de leur VNI respective calculée au Jour d'évaluation 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 de plus amples détails sur la manière d'effectuer des conversions entre compartiments, veuillez vous référer, dans le prospectus, à la section relative à la conversion entre compartiments.

Informations supplémentaires 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 anglais, auprès de l'Agent Administratif, des distributeurs, de la Société de Gestion ou en ligne sur www.fundsquare.net.

Ce document d'informations clés décrit la Classe d'un Compartiment du Fonds. Pour de plus amples informations sur les autres compartiments, veuillez vous reporter 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

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Risque le plus faible

Risque le plus élevé



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.

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 au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

Période de détention recommandée : Exemple d'investissement		5 ans EUR 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	EUR 5,300 -47.0%	EUR 1,940 -28.0%	
Scénario défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen	EUR 8,500 -15.0%	EUR 10,370 0.7%	Ce type de scénario s'est produit pour un investissement dans le produit entre mars 2015 et mars 2020.
Scénario intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen	EUR 10,980 9.8%	EUR 14,900 8.3%	Ce type de scénario s'est produit pour un investissement dans le produit entre avril 2014 et avril 2019.
Scénario favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen	EUR 13,920 39.2%	EUR 17,990 12.5%	Ce type de scénario s'est produit pour un investissement dans le produit entre décembre 2018 et décembre 2023.

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

Que se passe-t-il si Zadig Asset Management 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.

- EUR 10,000 sont investis

Investissement de EUR 10,000	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 ans
Coûts totaux	EUR 254	EUR 1,832
Incidence des coûts annuels (*)	2.5%	2.5%

(*) 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 10.8% avant déduction des coûts et de 8.3% 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.	EUR 0
Coûts de sortie	Nous ne facturons pas de frais de sortie pour cette Classe.	EUR 0
Coûts récurrents prélevés chaque année		
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	1.42% de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.	EUR 142
Coûts de transaction	0.59% 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.	EUR 59
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions spécifiques		
Commissions liées aux résultats	15,00% par an de tout rendement obtenu par la Classe au-dessus du MSCI Daily Net TR Europe ex UK EURO jusqu'au 29 février 2024. A compter du 1er mars 2024, l'indice de référence sera le MSCI Europe Total Return Net. Le montant réel varie en fonction de la performance de votre investissement. L'estimation ci-dessus des coûts totaux comprend la moyenne au cours des 5 dernières années.	EUR 53

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 VNI de cette Classe est calculée chaque jour ouvrable bancaire au Luxembourg. L'heure limite pour soumettre vos ordres de souscription et/ou de rachat est 11 h (heure du Luxembourg) tout jour ouvrable. Ces ordres seront acceptés à la VNI déterminée ce jour ouvrable, qui sera le jour de calcul.

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:

Zadig Asset Management S.A., 70C, route d'Arlon, L-8008 Strassen (E-Mail: investor@zadigfunds.com)

FundPartner Solutions (Europe) S.A., 15 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg (E-Mail: pfcs.lux@pictet.com)

Site Internet: <https://www.pictet.com/ch/en/legal-documents-and-notes/key-information-document-complaint-procedure>

Autres informations pertinentes

Des informations plus détaillées sur le Fonds, telles que le prospectus, les statuts, les derniers rapports annuel et semestriel, ainsi que les dernières VNI par action, peuvent être obtenues gratuitement, en anglais, auprès de l'Agent Administratif, des distributeurs, du Fonds ou en ligne sur www.fundsquare.net.

Les performances passées des 10 dernières années et les scénarios de performance précédents sont disponibles sur le lien https://download.alphaomega.lu/perfscenarior_LU0578133935_FR_fr.pdf