

Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

Nome: Memnon European Fund (il "Comparto"), un comparto di Memnon Fund (il "Fondo")
ISIN: LU0578133935
Classe: I EUR (la "Classe")
Ideatore del prodotto: Zadig Asset Management S.A. (la "Società di gestione")
Sito web: <https://www.zadigfunds.com/>

Per maggiori informazioni, telefonare al numero +352 26 47 6305

La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) è responsabile della vigilanza Zadig Asset Management S.A. in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave.

Il presente PRIIP è autorizzato in Lussemburgo.

Zadig Asset Management S.A. è autorizzato/a in Lussemburgo e regolamentato/a dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Questo documento contenente le informazioni chiave per gli investitori è esatto al 19 febbraio 2025.

Cos'è questo prodotto?

TIPO

Il prodotto è un comparto di Memnon Fund, un Organismo di Investimento Collettivo in Valori Mobiliari (OICVM) costituito come società d'investimento a capitale variabile (SICAV) di diritto lussemburghese.

TERMINE

Il Comparto è costituito a tempo indeterminato. Tuttavia, nel caso in cui una situazione economica o politica costituisca una ragione impellente, o al fine di procedere a una razionalizzazione economica, o se necessario nell'interesse degli Azionisti del Comparto, gli Amministratori possono decidere di rimborsare tutte le Azioni del Comparto.

OBIETTIVI

Obiettivi e politica di investimento

L'obiettivo di Memnon European Fund è realizzare la crescita massima del capitale nel lungo termine investendo principalmente in azioni quotate o negoziate in Mercati regolamentati all'interno del SEE, nel Regno Unito e in Svizzera, emesse da società con sede principale nel SEE, nel Regno Unito e in Svizzera.

Al fine di raggiungere il proprio obiettivo d'investimento, il Comparto si baserà sulla ricerca fondamentale nella selezione dei singoli titoli. Il Comparto si avvarrà di modelli di valutazione proprietari per ogni singolo investimento e la strategia sarà rivista frequentemente alla luce delle discussioni che potrà avere con i dirigenti delle società in cui investe o che sta valutando di investire. La politica del Comparto consiste nel mantenere un portafoglio concentrato di azioni in una serie di paesi e settori europei.

Derivati Il Comparto può utilizzare tecniche e strumenti derivati a scopo di copertura o altro, per migliorare i rendimenti del Comparto.

Parametro di riferimento Il Comparto è gestito in modo attivo. L'indice di riferimento del Comparto è MSCI Daily Net TR Europe ex UK EURO fino al 29 febbraio 2024. Dal 1° marzo 2024 l'indice di riferimento sarà MSCI Europe Total Return Net. È citato solamente a scopo informativo e il Comparto non replica l'indice. Il Comparto può scostarsi notevolmente dall'indice di riferimento.

Informazioni ESG Il Comparto promuove caratteristiche ambientali e/o sociali ai sensi dell'articolo 8 (1) dell'SFDR, come ulteriormente indicato nel prospetto.

Politica dei dividendi Questa Classe è cumulativa. Non è prevista la distribuzione di dividendi.

Paesi di registrazione La classe è registrata in Lussemburgo, Francia, Germania, Italia, Svizzera, Regno Unito, Spagna, Austria e Svezia.

Investimento minimo L'importo minimo dell'investimento iniziale per questa Classe è EUR 1.000.000.

Valuta della Classe di Azioni La valuta di questa Classe è EUR.

Il periodo di detenzione raccomandato per questo prodotto è determinato in modo da consentire un tempo sufficiente per raggiungere i propri obiettivi ed evitare le fluttuazioni di mercato a breve termine.

Il rendimento del prodotto è determinato dal Valore Patrimoniale Netto (il "NAV") calcolato FundPartner Solutions (Europe) S.A. (dall' "Agente Amministrativo"). Questo rendimento dipende principalmente dalle fluttuazioni del valore di mercato degli investimenti sottostanti.

INVESTITORI AL DETTAGLIO CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO

Questa Classe è riservata agli investitori istituzionali. Il prodotto è compatibile con gli investitori che possono subire perdite di capitale e che non necessitano di una garanzia di capitale. Il prodotto è compatibile con i clienti che cercano di accrescere il proprio capitale e che desiderano conservare il proprio investimento per 5 anni.

ALTRE INFORMAZIONI

Depositario Bank Pictet & Cie (Europe) AG, succursale de Luxembourg (il "Depositario").

Separazione delle attività Le attività e passività di ciascun comparto sono separate per legge; ciò significa che il rendimento delle attività di altri comparti non influisce sul rendimento del vostro investimento.

Negoziazioni Il NAV della Classe viene calcolato ogni giorno lavorativo bancario in Lussemburgo. L'orario limite per la presentazione degli ordini di sottoscrizione e/o rimborso è fissato alle 11.00 (ora di Lussemburgo) di ogni giorno lavorativo. Gli ordini saranno accettati al NAV determinato in tale giorno lavorativo, che costituirà il giorno di calcolo.

Conversione Gli Azionisti possono chiedere la conversione delle azioni di qualsiasi comparto in azioni di un altro comparto, purché siano soddisfatte le condizioni di accesso alla classe relativamente a questo comparto, sulla base del loro rispettivo NAV calcolato nel Giorno di valutazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione. I costi di sottoscrizione e rimborso relativi alla conversione possono essere addebitati all'azionista, come indicato nel prospetto informativo. Per maggiori dettagli sulla modalità di conversione tra comparti, si rimanda alla sezione del prospetto informativo contenente informazioni dettagliate relative alla conversione tra comparti.

Ulteriori informazioni Informazioni più dettagliate su questo Fondo, come il prospetto, altre classi, le informazioni chiave, l'ultimo NAV, lo statuto e le ultime relazioni annuale e semestrale, possono essere ottenute gratuitamente, in lingua inglese, dall'Agente Amministrativo, dai distributori, dalla Società di gestione o online sul sito www.fundsquare.net.

Il presente documento contenente le informazioni chiave descrive la Classe di un comparto del Fondo. Per maggiori informazioni sugli altri comparti, si rimanda al prospetto informativo e alle relazioni periodiche preparate per l'intero Fondo.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Rischio Indicatore

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

Rischio più basso

Rischio più alto



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 5 anni.

Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. I rischi essenziali del Comparto risiedono nella possibilità di deprezzamento dei titoli in cui il Comparto è investito.

Performance Scenari

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso. Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. L'andamento futuro dei mercati è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

| | | | |
|--|--------------------------------------|--------------------------------------|--|
| Periodo di detenzione raccomandato: | 5 anni | | |
| Esempio di investimento | EUR 10,000 | | |
| | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni | |

Scenari

| Minimo | Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. | | |
|-----------------------------|--|---------------------|---------------------|
| Scenario di stress | Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno | EUR 6,920 -30.8% | EUR 2,580 -23.8% |
| Scenario sfavorevole | Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno | EUR 8,500 -15.0% | EUR 10,090 0.2% |
| Scenario moderato | Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno | EUR 10,620 6.2% | EUR 15,090 8.6% |
| Scenario favorevole | Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno | EUR 13,920 39.2% | EUR 17,990 12.5% |

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Cosa accade se Zadig Asset Management S.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

La Società di gestione non effettua alcun pagamento a vostro favore in relazione a questo Comparto e sarete comunque pagati in caso di insolvenza da parte della Società di gestione.

Le attività del Comparto sono detenute presso una società separata, il Depositario; pertanto, la capacità di pagamento del Comparto non sarebbe influenzata dall'insolvenza della Società di gestione. Tuttavia, in caso di insolvenza del Depositario o dei suoi delegati, il Comparto potrebbe subire una perdita finanziaria. Tuttavia, questo rischio è mitigato in una certa misura dal fatto che il Depositario è tenuto per legge e per regolamento a separare le proprie attività da quelle del Comparto. Il Depositario sarà inoltre responsabile nei confronti del Comparto o dei suoi investitori per qualsiasi perdita derivante, tra l'altro, da negligenza, frode o dolo nell'adempimento dei propri obblighi (fatte salve alcune limitazioni).

In caso di scioglimento o liquidazione del Comparto, le attività saranno liquidate e voi riceverete una quota adeguata dei proventi, ma potreste perdere una parte o la totalità del vostro investimento.

Non esiste un sistema di compensazione o di garanzia a protezione da un'inadempienza del Depositario.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e, se applicabile, dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.

- EUR 10,000 di investimento

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

Altri rischi particolarmente rilevanti per il PRIIP non compresi nell'indicatore sintetico di rischio: Rischi di liquidità, rischi di controparte, rischi legati all'uso di strumenti derivati.

Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

| Investimento di EUR 10,000 | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
|--|-------------------------------|-------------------------------|
| Costi totali | EUR 251 | EUR 1,831 |
| Incidenza annuale dei costi (*) | 2.5% | 2.5% |

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 11.1% prima dei costi e al 8.6% al netto dei costi.

Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita | | In caso di uscita 1 anno |
|---|---|--------------------------|
| Costi di ingresso | Non addebitiamo una commissione di ingresso per questa Classe. | EUR 0 |
| Costi di uscita | Non addebitiamo una commissione di uscita per questa Classe. | EUR 0 |
| Costi correnti registrati ogni anno | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | 1.46% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | EUR 146 |
| Costi di transazione | 0.40% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto. | EUR 40 |
| Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni | | |
| Commissioni di performance | 15,00% annuo di tutti i rendimenti realizzati dalla Classe superiori all'MSCI Daily Net TR Europe ex UK EURO fino al 29 febbraio 2024. Dal 1° marzo 2024 l'indice di riferimento sarà MSCI Europe Total Return Net. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni. | EUR 52 |

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni.

Il periodo di detenzione raccomandato è stato scelto per offrire un rendimento costante e meno dipendente dalle fluttuazioni del mercato.

Il NAV della Classe viene calcolato ogni giorno lavorativo bancario in Lussemburgo. L'orario limite per la presentazione degli ordini di sottoscrizione e/o rimborso è fissato alle 11.00 (ora di Lussemburgo) di ogni giorno lavorativo. Gli ordini saranno accettati al NAV determinato in tale giorno lavorativo, che costituirà il giorno di calcolo.

Come presentare reclami?

La persona fisica o giuridica che intenda presentare un reclamo al Fondo per il riconoscimento di un diritto o per la riparazione di un danno deve inviare una richiesta scritta contenente la descrizione del problema e i dettagli all'origine del reclamo, per e-mail o a mezzo posta, in una lingua ufficiale del proprio paese d'origine, al seguente indirizzo:

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 Lussemburgo (E-Mail: pfcs.lux@pictet.com)

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

Altre informazioni pertinenti

Informazioni più dettagliate su questo Fondo, come il prospetto, lo statuto, le ultime relazioni annuale e semestrale e gli ultimi NAV per azione, possono essere ottenute gratuitamente, in inglese, presso l'Agente Amministrativo, i distributori, il Fondo o online sul sito www.fundsquare.net.

La performance passata negli ultimi 10 anni e gli scenari di performance precedenti sono disponibili al link https://download.alphaomega.lu/perfscenario_LU0578133935_IT_it.pdf