

# 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 du produit : Memnon European Opportunities Fund (le "Compartiment"), un compartiment de Memnon Fund (le "Fonds")  
ISIN: LU2158603378  
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 19 février 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 de ce Compartiment est de fournir aux investisseurs une croissance du capital de même qu'un revenu robuste et croissant, en investissant principalement dans des actions européennes et d'autres instruments similaires, ainsi que dans des instruments européens à revenu fixe.

Afin de réaliser son objectif d'investissement, ce Compartiment investira au moins 51% en actions et autres instruments similaires, émis pour l'essentiel par des entreprises ayant leur siège social en Europe, ou détenant une majeure partie de leurs actifs ou intérêts en Europe, ou qui opèrent principalement dans, ou à partir de pays européens.

Ce Compartiment est un véhicule à moyen risque visant à fournir une croissance du capital à long terme à ses investisseurs. Il peut convenir aux Investisseurs plus intéressés par l'optimisation du rendement à long terme que par la minimisation des pertes possibles à court terme.

Le Compartiment peut également investir jusqu'à 20% dans des instruments à revenu fixe émis, pour l'essentiel, par des entreprises ayant leur siège social ou exerçant leur activité principale en Europe, y compris des titres de créance de type high yield ou des instruments high yield similaires, de préférence libellés en devises européennes, des obligations convertibles, des obligations convertibles contingentes ou des instruments pour lesquels aucune notation n'a été attribuée à l'émetteur.

La stratégie d'investissement du Compartiment se concentre sur les entreprises dont les prévisions de croissance sont attrayantes sur un horizon de trois à cinq ans au moins, et qui proposent des modèles économiques de qualité.

La priorité est accordée au choix des titres. Partant, l'allocation sectorielle ou géographique qui en résulte peut s'écarter considérablement de celle du marché. En outre, le Compartiment optera pour un degré de concentration, tout en observant un niveau raisonnable de diversification.

Le Compartiment n'investira pas plus de:

- 10% de son actif net dans des OPCVM et/ou autres OPC;
- 10% de son actif net dans des fonds de placement immobilier (REIT);
- 20% de son actif net en obligations convertibles contingentes.

**Instruments dérivés** Dans les limites exposées dans les restrictions d'investissement dans le corps principal du Prospectus, le Compartiment pourra investir dans des instruments financiers dérivés à des fins de couverture ou de gestion efficiente du portefeuille, afin d'améliorer 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 Europe Mid Cap Net Return EUR. 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 est classé aux termes de l'article 6.1 selon le Règlement SFDR.

**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 Suisse et en Autriche.

**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 la Catégorie est calculée chaque jour ouvré bancaire à Luxembourg. L'heure limite pour la soumission d'ordres de souscription et/ou de rachat est fixée à 15 heures (heure de Luxembourg) le jour ouvré bancaire précédant le jour de calcul concerné.

**Conversion** Les actionnaires peuvent demander la conversion de toute action de tout compartiment en action d'un autre compartiment, sous réserve que les conditions d'accès à la catégorie demandée soient remplies pour ce compartiment, sur la base de la Valeur Nette d'Inventaire respective de chacun des compartiments calculée le jour d'évaluation suivant le jour de réception de la demande de conversion. Comme indiqué dans le prospectus, les frais de rachat et de souscription liés à la conversion pourront être à la charge de l'actionnaire. Pour plus d'informations sur le passage d'un compartiment à un autre, veuillez consulter la section correspondante du prospectus.

**Informations supplémentaires** Des informations plus détaillées sur le Fonds, telles que le prospectus, les autres classes, les informations clés, la dernière Valeur Nette d'Inventaire, 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, de l'agent représentant en Suisse ou en ligne sur [www.swissfunddata.ch](http://www.swissfunddata.ch).

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 et un proxy approprié 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	
<b>Scénarios</b>				
<b>Minimum</b>	<b>Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement.</b>			
<b>Scénario de tensions</b>	<b>Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts</b> Rendement annuel moyen	EUR 5,970 -40.3%	EUR 1,860 -28.6%	
<b>Scénario défavorable</b>	<b>Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts</b> Rendement annuel moyen	EUR 8,410 -15.9%	EUR 8,630 -2.9%	Ce type de scénario s'est produit pour un investissement dans le proxy entre mars 2015 et mars 2020.
<b>Scénario intermédiaire</b>	<b>Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts</b> Rendement annuel moyen	EUR 10,710 7.1%	EUR 13,930 6.9%	Ce type de scénario s'est produit pour un investissement dans le proxy puis le produit entre novembre 2017 et novembre 2022.
<b>Scénario favorable</b>	<b>Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts</b> Rendement annuel moyen	EUR 15,740 57.4%	EUR 18,280 12.8%	Ce type de scénario s'est produit pour un investissement dans le proxy puis 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
<b>Coûts totaux</b>	EUR 294	EUR 2,025
<b>Incidence des coûts annuels (*)</b>	2.9%	2.9%

(\*) 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 9.8% avant déduction des coûts et de 6.9% 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	1.48% de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.	EUR 148
Coûts de transaction	0.55% 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 55
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions spécifiques		
Commissions liées aux résultats	15% par an de tout rendement obtenu par la Classe au-dessus de l'indice MSCI Europe Mid Cap Net Return EUR. Le montant effectif peut varier en fonction de la performance de votre investissement. L'estimation des coûts totaux ci-dessus inclut la moyenne sur les 5 dernières années.	EUR 91

### 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.

Un ordre de rachat est exécuté au prix de rachat en vigueur un Jour ouvré (un jour ouvré complet durant lequel les banques sont ouvertes au Luxembourg), la demande de rachat des actions devant parvenir à l'Agent Administratif avant 15h00 (heure du Luxembourg) le Jour ouvré précédant le Jour ouvré concerné.

### 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 les documents d'informations clés, les statuts, le prospectus, 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, de l'agent représentant en Suisse, en ligne sur [www.swissfunddata.ch](http://www.swissfunddata.ch) ou au siège social du Fonds.

L'indicateur de risque et les scénarios de performance ont été calculés et présentés conformément aux dispositions de la juridiction d'origine du Fonds.

Les performances passées des 2 dernières années et les scénarios de performance précédents sont disponibles sur le lien [https://download.alphaomega.lu/perfscenariolu2158603378\\_CH\\_fr.pdf](https://download.alphaomega.lu/perfscenariolu2158603378_CH_fr.pdf)

Représentant en Suisse : Reyl & Cie SA, 4, rue du Rhône 1204 Genève Suisse.

Agent payeur en Suisse : Reyl & Cie SA, 4, rue du Rhône 1204 Genève Suisse.