Basisinformationsblatt

Zweck

Dieses Informationsblatt stellt Ihnen wesentliche Informationen über dieses Anlageprodukt zur Verfügung. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen dabei zu helfen, die Art, das Risiko, die Kosten sowie die möglichen Gewinne und Verluste dieses Produkts zu verstehen, und Ihnen dabei zu helfen, es mit anderen Produkten zu vergleichen.

Produkt

Name:	Memnon European Fund (der „Teilfonds“), ein Teilfonds des Memnon Fund (der „Fonds“)
ISIN:	LU0578133935
Klasse:	I EUR (die „Klasse“)
Produkthersteller:	Zadig Asset Management S.A. (die „Verwaltungsgesellschaft“)
Website:	https://www.zadigfunds.com/

Nähere Informationen erhalten Sie telefonisch unter +352 26 47 6305.

Die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) ist für die Aufsicht von Zadig Asset Management S.A. in Bezug auf dieses Basisinformationsblatt zuständig.
Dieses PRIIP ist in Luxemburg zugelassen.
Zadig Asset Management S.A. ist in Luxemburg zugelassen und wird von der Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert.

Dieses Basisinformationsblatt ist zutreffend und entspricht dem Stand vom 20. März 2025.

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

ART

Das Produkt ist ein Teilfonds von Memnon Fund, einem Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW), der als Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV) nach luxemburgischem Recht gegründet wurde.

LAUFZEIT

Der Teilfonds wird für eine unbegrenzte Dauer aufgelegt. Wenn wirtschaftliche oder politische Bedingungen allerdings einen wichtigen Grund darstellen oder um eine wirtschaftliche Rationalisierung vorzunehmen oder falls dies im Interesse der Anteilsinhaber des Teilfonds erforderlich ist, kann der Verwaltungsrat die Rücknahme aller Anteile des Teilfonds beschließen.

ZIELE

Anlageziele und Anlagepolitik

Das Anlageziel des Memnon European Fund ist ein maximales langfristiges Kapitalwachstum, vornehmlich durch Anlagen in börsennotierte Aktien, die an geregelten Märkten im EWR, Vereinigten Königreich und in der Schweiz notiert oder gelistet sind und von Unternehmen mit Hauptsitz im EWR, Vereinigten Königreich und in der Schweiz begeben werden.

Um sein Anlageziel zu erreichen, stützt der Fonds seine Anlageentscheidungen bei der Auswahl einzelner Titel auf eine Fundamentaldatenanalyse. Der Teilfonds wird von unternehmenseigenen Bewertungsmodellen für jede seiner einzelnen Anlagen profitieren, und die Strategie wird auf der Grundlage von Gesprächen, die mit Unternehmen geführt werden, in die der Fonds investiert oder zu investieren in Erwägung zieht, häufig überarbeitet. Die Anlagepolitik des Teilfonds besteht darin, ein konzentriertes Portfolio von Aktien aus verschiedenen europäischen Ländern und Sektoren zu halten.

Derivate Der Teilfonds kann Derivattechniken und -instrumente zur Absicherung und zu anderen Zwecken verwenden, um die Renditen des Teilfonds zu verbessern.

Benchmark Der Teilfonds wird aktiv verwaltet. Der Referenzindex des Teilfonds ist bis zum 29. Februar 2024 der MSCI Daily Net TR Europe ex UK EURO. Ab dem 1. März 2024 dient der MSCI Europe Total Return Net als Referenzindex. Die Angabe des Index dient ausschließlich Informationszwecken, und der Teilfonds bildet den Index nicht nach. Der Teilfonds kann erheblich vom Vergleichsindex abweichen.

ESG-Informationen Der Teilfonds bewirb ökologische und soziale Merkmale im Sinne von Artikel 8 Abs. 1 Offenlegungsverordnung wie im Prospekt näher beschrieben.

Ertragsverwendung Diese Klasse ist kumulativ. Dividendenausschüttungen sind nicht vorgesehen.

Länder, in denen die Klasse registriert ist Die Klasse ist in Luxemburg, Frankreich, Deutschland, Italien, der Schweiz, dem Vereinigten Königreich, Spanien, Österreich und Schweden registriert.

Mindestanlage Der Mindesterstzeichnungsbetrag für diese Klasse beträgt 1.000.000 EUR.

Währung der Anteilsklasse Die Währung der Anteilsklasse ist EUR.

Die empfohlene Haltedauer dieses Produkts ist so festgelegt, dass genügend Zeit bleibt, damit das Produkt seine Ziele erreichen kann und kurzfristige Marktschwankungen vermieden werden.

Die Rendite des Produkts wird anhand des Nettoinventarwerts („NIW“) ermittelt, der von der FundPartner Solutions (Europe) S.A. (die „Verwaltungsstelle“) berechnet wird. Die Rendite hängt hauptsächlich von den Schwankungen des Marktwerts der zugrunde liegenden Anlagen ab.

KLEINANLEGER-ZIELGRUPPE

Die Klasse ist institutionellen Anlegern vorbehalten. Das Produkt eignet sich für Anleger, die Kapitalverluste tragen können und keine Kapitalgarantie benötigen. Das Produkt eignet sich für Kunden, die ihr Kapital vermehren und ihre Anlage über 5 Jahre halten möchten.

SONSTIGE ANGABEN

Verwahrstelle Bank Pictet & Cie (Europe) AG, succursale de Luxembourg (die „Verwahrstelle“).

Trennung der Vermögenswerte 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.

Handel Der NIW für die Klasse wird an jedem Bankgeschäftstag in Luxemburg (dem „Berechnungstag“) berechnet. Die Annahmeschlusszeit für die Einreichung von Zeichnungs- und/oder Rücknahmeaufträgen ist 11:00 Uhr Luxemburger Ortszeit an jedem Geschäftstag. Aufträge werden zu dem an diesem Geschäftstag, der der Berechnungstag ist, ermittelten NIW angenommen.

Umtausch Anteilsinhaber können den Umtausch von Anteilen eines Teilfonds in Anteile eines anderen Teilfonds beantragen, vorausgesetzt, die Bedingungen für den Zugang zu der Zielanteilsklasse sind in Bezug auf den betreffenden Teilfonds auf der Grundlage des jeweiligen NIW, der am Bewertungstag nach Eingang des Umtauschantrags berechnet wurde, erfüllt. Die Rücknahme- und Zeichnungskosten in Verbindung mit dem Umtausch können dem Anteilinhaber wie im Verkaufsprospekt angezeigt berechnet werden. Weitere Informationen über die Umschichtung zwischen Teilfonds sind dem Verkaufsprospekt im Abschnitt zur Umschichtung zwischen Teilfonds zu entnehmen.

Zusätzliche Informationen Weitere Informationen über diesen Fonds wie der Verkaufsprospekt, andere Klassen, das Basisinformationsblatt, der aktuelle NIW je Anteil, die Satzung sowie die jüngsten Jahres- und Halbjahresberichte sind kostenlos in englischer Sprache bei der Verwaltungsstelle, den Vertriebsstellen, der Verwaltungsgesellschaft oder online unter www.fundsquare.net erhältlich.

Der Fonds besteht aus getrennten Teilfonds, die jeweils eine oder mehrere Klassen ausgeben. Dieses Informationsblatt wird für eine spezifische Klasse erstellt. Der Verkaufsprospekt und die regelmäßigen Berichte werden dagegen für alle Teilfonds des gesamten Fonds erstellt.

Welche Risiken bestehen und was könnte ich im Gegenzug dafür bekommen?

Risikoindikator

Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt bis 5 Jahre halten.

Wenn Sie die Anlage frühzeitig einlösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück.

Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen. Die wesentlichen Risiken des Investmentfonds liegen in der Möglichkeit einer Wertminderung der Wertpapiere, in die der Fonds investiert ist.

Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 4 eingestuft, wobei einer mittleren Risikoklasse entspricht.

Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittel eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es möglich, dass unsere Fähigkeit beeinträchtigt wird, Sie auszuzahlen.

Weitere Informationen zu den spezifischen Risiken für das PRIIP, die nicht im Gesamtrisikoindikator enthalten sind: Liquiditätsrisiken, Kontrahentenrisiken, Risiken aus dem Einsatz von Derivaten.

Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten. Wenn wir Ihnen nicht das zahlen können, was Ihnen zusteht, könnten Sie das gesamte angelegte Kapital verlieren.

Performance-Szenarien

In den angeführten Zahlen sind sämtliche Kosten des Produkts selbst enthalten, jedoch unter Umständen nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle zahlen müssen. Unberücksichtigt ist auch Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich ebenfalls auf den am Ende erzielten Betrag auswirken kann. Was Sie bei diesem Produkt am Ende herausbekommen, hängt von der künftigen Marktentwicklung ab. Die künftige Marktentwicklung ist ungewiss und lässt sich nicht mit Bestimmtheit vorhersagen.

Das dargestellte pessimistische, mittlere und optimistische Szenario veranschaulichen die schlechteste, durchschnittliche und beste Wertentwicklung des Produkts in den letzten 10 Jahren. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

Empfohlene Haltedauer: Anlagebeispiel		**5 Jahre EUR 10,000**		
		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	**Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen**	
Szenarien				
Minimum	**Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.**			
Stressszenario	**Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten**	EUR 6,920	EUR 2,580	
	Jährliche Durchschnittsrendite	-30.8%	-23.8%	
Pessimistisches Szenario	**Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten**	EUR 8,500	EUR 10,090	Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen April 2023 und Dezember 2024.
	Jährliche Durchschnittsrendite	-15.0%	0.2%	
Mittleres Szenario	**Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten**	EUR 10,620	EUR 15,090	Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen Februar 2017 und Februar 2022.
	Jährliche Durchschnittsrendite	6.2%	8.6%	
Optimistisches Szenario	**Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten**	EUR 13,920	EUR 17,990	Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen Dezember 2018 und Dezember 2023.
	Jährliche Durchschnittsrendite	39.2%	12.5%	

Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten.

Was geschieht, wenn Zadig Asset Management S.A. nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Die Verwaltungsgesellschaft leistet keine Zahlungen an Sie in Bezug auf diesen Teilfonds und Sie würden auch im Falle eines Ausfalls von der Verwaltungsgesellschaft eine Zahlung erhalten.

Die Vermögenswerte des Teilfonds werden von einer getrennten Gesellschaft, der Verwahrstelle, gehalten. Dementsprechend würde die Zahlungsunfähigkeit der Verwaltungsgesellschaft nicht die Fähigkeit des Teilfonds beeinträchtigen, Sie auszuzahlen. Im Falle einer Zahlungsunfähigkeit der Verwahrstelle oder ihrer Bevollmächtigten kann dem Teilfonds allerdings ein finanzieller Verlust entstehen. Das Risiko wird allerdings in gewissem Umfang dadurch gemindert, dass die Verwahrstelle aufgrund der Gesetze und Vorschriften verpflichtet ist, seine eigenen Vermögenswerte von den Vermögenswerten des Teilfonds zu trennen. Die Verwahrstelle haftet gegenüber dem Teilfonds oder seinen Anlegern ferner für jegliche Verluste, die sich unter anderem aus ihrer Fahrlässigkeit, Betrug oder dem vorsätzlichen Unterlassen ergeben, ihre Verpflichtungen ordnungsgemäß zu erfüllen (vorbehaltlich bestimmter Einschränkungen).

Wenn der Teilfonds geschlossen oder aufgelöst wird, werden die Vermögenswerte liquidiert und Sie erhalten einen angemessenen Teil jeglicher Erlöse, dennoch können Sie Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.

Bei einem Ausfall der Verwahrstelle sind Sie nicht durch ein Entschädigungs- oder Sicherungssystem geschützt.

Welche Kosten entstehen?

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten berechnen. Sollte dies der Fall sein, teilt diese Person Ihnen diese Kosten mit und legt dar, wie sich diese Kosten auf Ihre Anlage auswirken werden.

Kosten im Zeitverlauf

In den Tabellen werden Beträge dargestellt, die zur Deckung verschiedener Kostenarten von Ihrer Anlage entnommen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie anlegen, wie lange Sie das Produkt halten und wie gut sich das Produkt entwickelt. Die hier dargestellten Beträge veranschaulichen einen beispielhaften Anlagebetrag und verschiedene mögliche Anlagezeiträume.

Wir haben folgende Annahme zugrunde gelegt:

- Im ersten Jahr würden Sie den angelegten Betrag zurückerhalten (0% Jahresrendite). Für die anderen Halteperioden haben wir angenommen, dass sich das Produkt wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt.

- EUR 10,000 werden angelegt

Investition von EUR 10,000	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen
Kosten insgesamt	EUR 238	EUR 1,728
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	2.4%	2.4%

(*) Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 11.0% vor Kosten und 8.6% nach Kosten betragen.

Zusammensetzung der Kosten

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Einstiegskosten	Wir berechnen keine Einstiegsgebühr für diese Klasse.	EUR 0
Ausstiegskosten	Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für dieses Klasse.	EUR 0
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	1.5% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	EUR 146
Transaktionskosten	0.4% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten, die anfallen, wenn wir die zugrunde liegenden Anlagen für das Produkt kaufen oder verkaufen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen.	EUR 40
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren	15,00 % p. a. der Rendite, die die Klasse bis zum 29. Februar 2024 oberhalb des MSCI Daily Net TR Europe ex UK EURO erzielt. Ab dem 1. März 2024 dient der MSCI Europe Total Return Net als Referenzindex. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie gut sich Ihre Anlage entwickelt. Die vorstehende Schätzung der kumulierten Kosten enthält den Durchschnitt der letzten fünf Jahre.	EUR 52

Wie lange sollte ich die Anlage halten, und kann ich vorzeitig Geld entnehmen?

Empfohlene Haltedauer: 5 Jahre.

Die empfohlene Haltedauer dieses Produkts wurde so gewählt, dass genügend Zeit bleibt, damit das Produkt seine Ziele erreichen kann und kurzfristige Marktschwankungen vermieden werden.

Der Nettoinventarwert für die Klasse wird an jedem Bankgeschäftstag in Luxemburg (dem „Berechnungstag“) berechnet. Die Annahmeschlusszeit für die Einreichung von Zeichnungs- und/oder Rücknahmeaufträgen ist 11:00 Uhr Luxemburger Ortszeit an jedem Geschäftstag. Aufträge werden zu dem an diesem Geschäftstag, der der Berechnungstag ist, ermittelten NIW angenommen.

Wie kann ich mich beschweren?

Für den Fall, dass eine natürliche oder juristische Person eine Beschwerde beim Fonds einreichen möchte, um ein Recht anzuerkennen oder einen Schaden wiedergutzumachen, sollte die beschwerdeführende Person einen schriftlichen Antrag, der eine Beschreibung des Problems und die Details zum Ursprung der Beschwerde enthält, entweder per E-Mail oder per Post in einer Amtssprache ihres Heimatlandes an die folgende Adresse richten:

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)

Website: https://www.pictet.com/ch/en/legal-documents-and-notes/key-information-document-complaint-procedure

Sonstige zweckdienliche Angaben

Weitere Informationen über diesen Fonds wie der Verkaufsprospekt, die Satzung, die jüngsten Jahres- und Halbjahresberichte und die letzten NIW je Aktie sind kostenlos in englischer Sprache bei der Verwaltungsstelle, den Vertriebsstellen, dem Fonds oder online unter www.fundsquare.net erhältlich.

Die Wertentwicklung der letzten 10 Jahre und die früheren Performanceszenarien finden Sie unter dem Link https://download.alphaomega.lu/perfscenario_LU0578133935_AT_de.pdf.