Informations clés pour l'investisseur

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de ce fonds. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations qu'il contient vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste un investissement dans ce fonds et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

MEMNON EUROPEAN FUND (le « Compartiment »), un compartiment de MEMNON FUND (le « Fonds »)

Class R - GBP (la « Catégorie d'actions ») - LU0578134404

Ce Fonds est géré par Zadig Gestion (Luxembourg) S.A.

Objectif et politique d'investissement

Politique d'investissement

L'objectif du Compartiment 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 européens et émises par des entreprises basées en Europe.

Pour atteindre son objectif d'investissement, la sélection de titres au sein du Compartiment sera basée sur des analyses fondamentales. Le Compartiment bénéficiera de modèles de valorisation exclusifs pour chacun de ses investissements, et la stratégie sera réexaminée fréquemment en fonction de discussions avec la direction des entreprises dans lesquelles il investit ou dans lesquelles il envisage d'investir. Le Compartiment a pour politique de conserver un portefeuille d'actions représentant un éventail de pays européens et de secteurs.

Horizon d'investissement

Le Compartiment pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de récupérer leur investissement dans un délai de cinq ans.

Fréquence des opérations de rachat

Les actions peuvent être vendues sur demande à n'importe quelle date normale d'ouverture des banques au Luxembourg.

Politique de distribution

En règle générale, les plus-values et tout autre revenu du Compartiment seront réinvestis et aucun dividende ne sera généralement versé aux actionnaires.

Profil de risque et de rendement

Rendement potentiellement plus faible → **Rendement potentiellement plus élevé**

Risque plus faible → Risque plus élevé

1	2	3	4	5	**6**	7

Avis de non-responsabilité concernant les risques

La catégorie de risque et de rendement a été déterminée sur la base des données de performance historiques et peut ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur du Compartiment.

Il n'est pas certain que la catégorie de risque et de rendement affichée demeure inchangée et le classement dans cette catégorie est susceptible d'évoluer dans le temps. La catégorie la plus basse n'est pas synonyme d'investissement sans risque.

Les investissements en actions peuvent offrir un rendement supérieur aux autres investissements. Toutefois, les risques associés à l'investissement dans des actions peuvent être plus élevés, la performance de ces titres étant liée à des facteurs difficiles à prévoir. Ces facteurs incluent la possibilité de baisses soudaines ou prolongées des marchés et les risques associés aux différentes entreprises. Le risque fondamental d'un portefeuille d'actions est le risque de baisse de la valeur des investissements qu'il détient. La valeur des actions peut fluctuer du fait des activités d'une entreprise particulière ou en réponse aux conditions générales du marché ou à la situation de l'économie. Historiquement, les actions ont généré des rendements plus élevés à long terme et des risques plus élevés à court terme que d'autres investissements.

Existe-t-il d'autres Risques particuliers ?

La valeur nette d'inventaire du Compartiment reflètera la volatilité des marchés d'actions. Les marchés d'actions sont volatiles et peuvent fluctuer fortement en réaction à l'émetteur, à l'offre et à la demande et aux évolutions politiques, réglementaires, économiques et du marché.

Frais

Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement	
Frais d'entrée	3,00 %
Frais de sortie	0,00 %

Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi et avant que le revenu de votre investissement ne vous soit distribué.

Frais prélevés par le fonds sur une année	
Frais courants	2,05 %

Frais prélevés par le fonds dans certaines circonstances	
Commission de performance	15 % par an de tous les rendements que la Catégorie d'actions génère au-delà du MSCI Daily Net TR Europe ex UK EURO.

Les frais que vous payez servent à couvrir les coûts d'exploitation du Fonds, y compris ses coûts de commercialisation et de distribution. Ces frais réduisent la croissance potentielle de votre investissement.

Dans certaines circonstances (par exemple en cas de volumes élevés de souscriptions ou de rachats), le Conseil d'administration du Fonds peut décider de prélever une « commission de dilution » lors de la souscription, du rachat ou de la conversion d'actions dont le montant sera conservé au titre des actifs de la Catégorie d'actions. Cette commission ne dépassera pas 2 % de la valeur nette d'inventaire des actions souscrites, rachetées ou converties.

Hormis ces cas particuliers, les droits d'entrée et de sortie indiqués sont des valeurs maximales. Dans certains cas, il est possible que vous payiez moins - veuillez consulter votre conseiller financier pour le savoir.

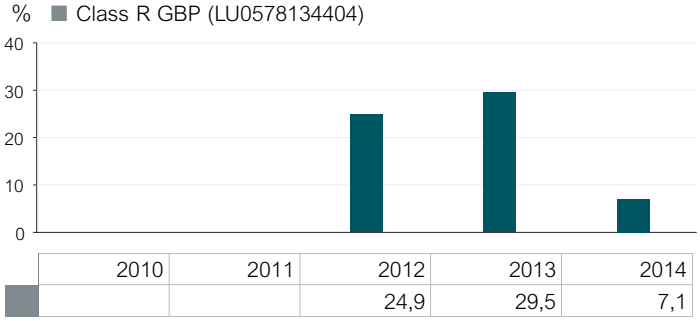
Les frais courants indiqués sont basés sur les dépenses liées à l'exercice clos en décembre. Ce chiffre peut varier d'un exercice à l'autre.

Pour chaque exercice, le rapport annuel du Fonds donnera le montant exact des frais courants.

La commission de performance versée au cours du dernier exercice financier clos en février 2014 représente 0,47% de l'actif net moyen.

Pour de plus amples informations sur les frais, veuillez vous reporter aux chapitres « Commission de dilution » et « Frais de la Société » du prospectus du Fonds, disponible en ligne à l'adresse www.zadig.lu dans la rubrique « Fonds Zadig ».

Performances passées



	2010	2011	2012	2013	2014
			24,9	29,5	7,1

Veuillez noter que les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

Les frais courants du fonds sont inclus dans le calcul des performances passées. Les frais d'entrée sont exclus du calcul des performances passées.

Les performances passées ont été calculées en GBP.

Cette Catégorie d'actions du Compartiment a été lancée le 27/09/2011.

Informations pratiques

Dépositaire

Le Dépositaire du Fonds est Pictet & Cie (Europe) S.A.

Représentant en Suisse

FundPartner Solutions (Switzerland) S.A., 60 route des Acacias, 1211 Genève, Suisse

Agent payeur en Suisse

Banque Pictet & Cie S.A., Route des Acacias 60, CH-1211 Genève 73, Suisse

Informations complémentaires

Des informations plus détaillées sur le Fonds MEMNON FUND, ses compartiments et les autres catégories d'actions disponibles, telles que le prospectus et les rapports annuels et semestriels, sont disponibles gratuitement en anglais auprès de Zadig Gestion (Luxembourg) S.A., 35 boulevard du Prince Henri, L-1724 Luxembourg, et auprès du représentant en Suisse.

Publication des prix

Le cours le plus récent des actions est disponible en ligne sur le site www.zadig.lu à la rubrique « Fonds Zadig ».

Législation fiscale

Le Fonds est soumis à la législation et la réglementation fiscales du Luxembourg. Selon votre pays de résidence, votre investissement peut en être affecté. Pour des renseignements plus complets, veuillez consulter un conseiller fiscal.

Déclaration de responsabilité

La responsabilité de Zadig Gestion (Luxembourg) S.A. ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du prospectus du Fonds.

Conversion entre compartiments

Les actionnaires sont autorisés à convertir tout ou partie de leurs actions en actions de la même catégorie ou d'une autre catégorie de ce Compartiment ou d'un autre compartiment. Toutefois, le droit de convertir des actions est soumis au respect de toute condition applicable à la catégorie vers laquelle la conversion doit être effectuée. Pour davantage de détails sur les conversions d'actions, veuillez vous référer à la rubrique concernée du prospectus (« Conversion d'actions »).

Informations spécifiques au Fonds

Ce document décrit cette Catégorie d'actions du Compartiment. Le prospectus et les rapports annuel et semestriel sont établis pour l'ensemble du Fonds. L'actif et le passif des compartiments sont ségrégués.

Ce fonds est agréé au Luxembourg et réglementé par la Commission de Surveillance du Secteur Financier. Zadig Gestion (Luxembourg) S.A. est agréée au Luxembourg et réglementée par la Commission de Surveillance du Secteur Financier. Les informations clés pour l'investisseur ici fournies sont exactes et à jour au 01/01/2015.