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")

Classe d'actions I - GBP (la "Classe") - LU0578134156

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

Objectifs et politique d'investissement

L'objectif du Fonds Memnon European est de maximiser la croissance du capital à long terme essentiellement par le biais d'investissements dans des actions cotées ou négociées sur des Marchés Réglementés en Europe, émises par des sociétés dont le siège social sis en Europe.

Pour atteindre ces objectifs d'investissement, le Compartiment base ses investissements sur la recherche fondamentale dans une sélection de titres individuels. Le Compartiment tire parti des modèles d'évaluation exclusifs pour chacun des investissements individuels et la stratégie est fréquemment réexaminée à la lumière des discussions qu'il peut avoir avec les gérants de sociétés dans lesquelles il investit ou qu'il prend en considération pour investir. La politique du Compartiment est de conserver un portefeuille d'actions concentré sur un large éventail de pays européens et de secteurs.

Les actions peuvent être rachetées sur demande chaque jour ouvré durant lesquels les banques sont ouvertes au Luxembourg.

Tout revenu généré par les investissements du Compartiment sera réinvesti afin d'accroître la valeur de vos placements.

Profil de risque et de rendement

Risque plus faible — Risque plus élevé

Rendement potentiellement plus faible — Rendement potentiellement plus élevé

1	2	3	4	5	6	**7**

L'indicateur ci-dessus est calculé sur base de données historiques, et pourrait donc 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 est susceptible d'évoluer dans le temps. La catégorie 1 n'est pas synonyme d'investissement sans risque.

L'investissement dans des titres de participation peut offrir un taux de rendement supérieur à d'autres investissements. Toutefois, les risques liés à l'investissement dans des titres de participation peuvent également être supérieurs, étant donné que la performance des titres de participation dépend de facteurs difficilement prévisibles. Ces facteurs comprennent l'éventualité de déclins de marché soudains ou prolongés et de risques liés aux sociétés individuelles. Le risque fondamental lié au portefeuille de titres de participation est le risque de baisse de la valeur des investissements détenus. La valeur des titres de participation peut fluctuer en réponse aux activités d'une entreprise individuelle ou en réponse à des conditions de marchés et/ou économiques générales. Historiquement, les titres de participation ont fourni des rendements plus conséquents à long terme et ont entraîné des risques à court terme plus importants que d'autres choix d'investissement.

La valeur liquidative du Compartiment reflète la volatilité du marché des actions. Les marchés des actions sont volatils et peuvent afficher d'importantes fluctuations en réponse à l'émetteur, à la demande et à l'offre ainsi qu'aux évolutions de l'économie, du marché, de la réglementation et de la politique.

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 / avant que le revenu de votre investissement ne vous soit distribué.	
Frais prélevés par le fonds sur une année	
Frais courants	1,15 %
Frais prélevés par le fonds dans certaines circonstances	
Commission de performance 15% par an de la surperformance de la Classe par rapport à l'indice MSCI Daily Net TR Europe ex UK EURO.	

Les frais que vous supportez servent à couvrir les coûts d'exploitation du Fonds, y compris les coûts de commercialisation et de distribution de ses actions; ces frais réduisent la croissance potentielle des investissements.

Dans certaines circonstances (par exemple, volume important de souscriptions ou rachats), le Conseil d'Administration du Fonds peut décider de charger une "commission d'anti-dilution" sur les souscriptions, rachats ou conversions au profit des actifs de la Classe. Cette commission n'excédera pas 2% de la valeur nette d'inventaire des actions souscrites, rachetées ou converties.

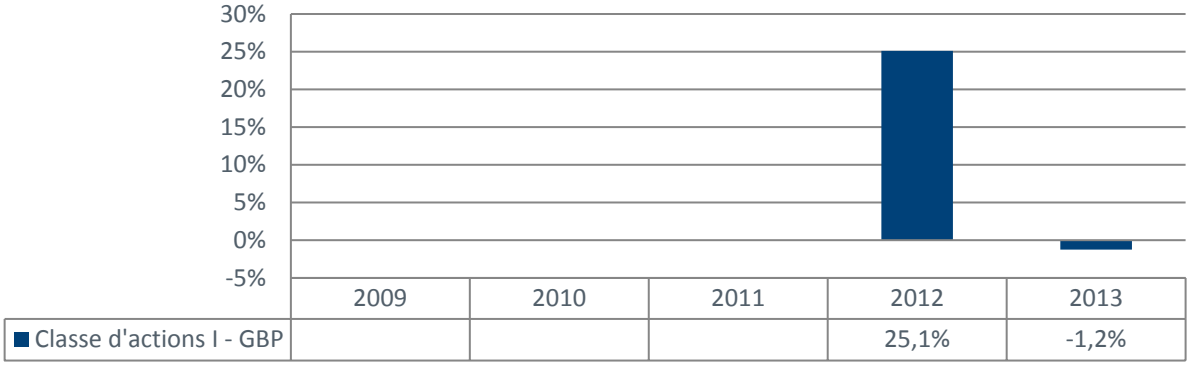
En dehors de ces circonstances, les frais d'entrée et de sortie indiqués ici sont des maximums. Dans certains cas, vous pouvez payer moins - votre conseiller ou distributeur financier pourra vous communiquer le montant effectif de ces frais.

Le montant des frais courants se base sur les frais de l'année finissant en décembre 2013. Ce chiffre peut varier d'une année à l'autre.

Le montant de commission de performance payé au titre du dernier exercice s'achevant en février 2013 représente 1,04% de la moyenne des actifs nets.

Pour obtenir de plus amples informations sur les frais, vous pouvez consulter les sections "Dilution levy" et "Company expenses" du prospectus du Fonds, disponible sur le site internet www.zadig.lu, dans la section "Zadig Funds".

Performances passées



Les performances passées ne constituent pas une indication des rendements futurs.

Les frais courants sont inclus dans le calcul de la performance. Les commissions d'entrée en sont exclues.

Les performances passées ont été calculées en GBP.

Le compartiment MEMNON EUROPEAN FUND a été lancé en février 2011.

Informations pratiques

La banque dépositaire du Fonds est Banque Privée Edmond de Rothschild Europe.

Davantage d'informations sur MEMNON FUND, les compartiments et les catégories d'actions disponibles, comme le prospectus, les rapports annuel et semestriel, peuvent être gratuitement obtenus, en anglais, auprès de ZADIG Gestion (Luxembourg) S.A., 35 boulevard du Prince Henri, L-1724 Luxembourg.

Le prix le plus récent des actions peut être consulté sur le site www.zadig.lu, section "Zadig Funds".

Le Fonds est soumis à la legislation fiscale de Luxembourg. En fonction de votre pays de résidence, ceci peut avoir un impact sur votre situation fiscale. Pour plus de détails, veuillez consulter un conseiller fiscal.

Ce document décrit la Classe du Compartiment. Le prospectus, les rapports annuels et semestriels sont établis pour l'ensemble du Fonds. L'actif et le passif des différents compartiments sont ségrégués.

Les détenteurs d'actions ont le droit de convertir une partie ou la totalité de leurs actions contre des actions de la même catégorie ou d'une catégorie différente, ou d'un autre compartiment. Toutefois, le droit de convertir des actions est soumis à la conformité avec toute condition applicable à la catégorie dans laquelle la conversion sera effectuée. Pour plus d'informations concernant la conversion d'actions, veuillez vous reporter à la section du prospectus dédiée à la « Conversion d'actions ».

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.