

Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

Memnon European Fund (der „Teilfonds“) ein Teilfonds des fonds Memnon Fund (der „Fonds“)

Anteilsklasse I EUR (die „Klasse“) (LU0578133935)

Der Fonds hat Zadig Gestion (Luxembourg) S.A zur Verwaltungsgesellschaft bestellt.

Ziele und Anlagepolitik

Der Memnon European Fund verfolgt das Ziel, den langfristigen Kapitalzuwachs zu maximieren, indem er vorwiegend in Aktien investiert, die an geregelten Märkten innerhalb Europas notiert sind oder an diesen gehandelt werden und von Unternehmen emittiert werden, die ihren Hauptsitz in Europa haben.

Der Teilfonds wird aktiv verwaltet. Der Referenzindex des Teilfonds ist der MSCI Daily Net TR Europe ex UK EURO. Die Angabe des Index dient ausschließlich Informationszwecken, und der Teilfonds bildet den Index nicht nach. Der Teilfonds kann stark vom Vergleichsindex abweichen.

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. Der Teilfonds verfolgt die Politik, ein konzentriertes Portfolio von Aktien aus einem Spektrum europäischer Länder und Sektoren zu halten.

Häufigkeit der Transaktionen

Der Nettoinventarwert für die Klasse wird an jedem Bankgeschäftstag in Luxemburg berechnet. Die Ablauffrist für die Einreichung von Zeichnungs- und/oder Rücknahmeaufträgen ist 15:00 Uhr Luxemburger Ortszeit am

Bankgeschäftstag vor dem jeweiligen Berechnungstag.

Ausschüttungspolitik

Die Klasse ist thesaurierend. Es werden normalerweise keine Dividenden ausgeschüttet.

Währung

Die Währung dieser Klasse ist EUR.

Anlagehorizont

Der Teilfonds ist unter Umständen für Anleger nicht geeignet, die ihr Geld innerhalb eines Zeitraums von 5 Jahren aus dem Fonds wieder zurückziehen wollen.

Mindestanlage und/oder Mindestbestand

Der Mindesterstzeichnungsbetrag für diese Klasse beträgt EUR 1'000'000.

Die Klasse ist institutionellen Anlegern vorbehalten.

Die Klasse ist in Luxemburg, Frankreich, Deutschland, Italien, der Schweiz, dem Vereinigten Königreich und Spanien registriert.

Risiko- und Ertragsprofil

Niedrige Risiken

Potenziell niedrigere Erträge

Hohe Risiken

Potenziell höhere Erträge



Risikohaftungsausschluss

- Das aktuelle Risikoprofil basiert auf historischen Daten und ist unter Umständen kein verlässlicher Hinweis auf das künftige Risikoprofil des Teilfonds.

- Die angegebene Risikokategorie stellt keine Garantie dar und kann sich im Laufe der Zeit ändern.

- Die niedrigste Kategorie, die der Nummer 1 entspricht, kann nicht als risikolos angesehen werden.

- Der Teilfonds bietet keine Kapitalgarantie oder Maßnahmen zum Vermögensschutz.

Warum ist dieser Teilfonds in dieser Kategorie?

Die Anlage in Aktien kann einen höheren Ertrag bieten als andere Anlagen. Die mit der Anlage in Aktien verbundenen Risiken können jedoch ebenfalls höher sein, weil die Wertentwicklung von Aktien von Faktoren abhängt, die schwer vorhersehbar sind. Diese Faktoren schließen die Möglichkeit plötzlicher oder anhaltender Kursrückgänge und Marktrisiken bezüglich einzelner Unternehmen mit ein. Das Hauptrisiko eines Aktienportfolios besteht darin, dass die im Portfolio enthaltenen Anlagen an Wert verlieren können. Der Wert von Aktien kann aufgrund der Aktivitäten eines einzelnen Unternehmens oder aufgrund allgemeiner Markt- und/oder Wirtschaftsbedingungen schwanken. Die Vergangenheit zeigt, dass Aktien langfristig gesehen höhere Renditechancen bieten, jedoch kurzfristig höhere Risiken bergen als andere Anlageformen.

Bestehen sonstige besondere Risiken?

Zu den Risiken, die sich auf die Wertentwicklung des Fonds auswirken

könnten und die gegebenenfalls nicht vollständig im Risiko- und Ertragsindikator berücksichtigt sind, zählen:

- **Liquiditätsrisiken:** Der Teilfonds kann einen Teil seines Vermögens in weniger liquide Wertpapiere investieren. Hierbei handelt es sich um Wertpapiere, die unter bestimmten Marktbedingungen nicht problemlos verkauft oder ohne einen erheblichen Wertverlust in Barmittel umgetauscht werden können. Diese Wertpapiere können zudem nicht schnell verkauft werden, da keine bereitwilligen Anleger oder Spekulanten für einen Kauf der Vermögenswerte vorhanden sind.
 - **Kontrahentenrisiken:** Der Teilfonds kann verschiedene Transaktionen mit Vertragspartnern eingehen. Wenn ein Vertragspartner insolvent wird, kann er die dem Teilfonds geschuldeten Beträge nicht mehr bzw. nur teilweise begleichen.
 - **Kreditrisiken:** Der Teilfonds kann einen erheblichen Anteil seiner Vermögenswerte in Schuldtiteln anlegen. Die Emittenten dieser Schuldtitel könnten insolvent werden, was bedeutet, dass die Wertpapiere ihren Wert teilweise oder gänzlich verlieren.
 - **Risiken aus dem Einsatz von Derivaten:** Der Teilfonds kann derivative Finanzinstrumente verwenden, die eine Hebelung des Teilfonds und erhebliche Schwankungen des Teilfondswerts zur Folge haben können. Eine Hebelung bei einer bestimmten Art von Transaktionen, zu denen auch Derivate zählen, kann die Liquidität des Teilfonds beeinträchtigen, ihn dazu veranlassen, Positionen zu ungünstigen Zeitpunkten zu liquidieren, oder anderweitig zur Folge haben, dass der Teilfonds sein angestrebtes Ziel nicht erreicht.
- Eine Hebelung tritt auf, wenn das durch den Einsatz von Derivaten geschaffene wirtschaftliche Engagement über dem angelegten Betrag liegt. Dies hat zur Folge, dass der Teilfonds einem Verlust ausgesetzt ist, der die ursprüngliche Anlage übersteigt.
- **Operative Risiken:** Der Teilfonds kann Opfer von Betrug oder kriminellen Handlungen werden. Er kann Verluste aufgrund von Missverständnissen oder Fehlern von Mitarbeitern der Verwaltungsgesellschaft oder externer Dritter erleiden oder durch äußere Ereignisse wie z.B. Naturkatastrophen geschädigt werden.

Kosten

Einmalige Kosten vor / nach der Anlage:

Ausgabeaufschläge	0.00%
Rücknahmeabschläge	0.00%

Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der vor Ihrer Anlage / vor der Auszahlung Ihrer Rendite abgezogen wird.

Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden:

Laufende Kosten	1.41%
-----------------	-------

Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat:

An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	15.00% p. a. der Rendite, die die Klasse oberhalb der MSCI Daily Net TR Europe ex UK EURO erzielt.
-----------------------------------------------------	----------------------------------------------------------------------------------------------------

Die von Ihnen entrichteten Kosten werden verwendet, um den Betrieb des Teilfonds zu finanzieren, einschließlich der Kosten für Vermarktung und Vertrieb. Diese Kosten beschränken das potenzielle Wachstum Ihrer Anlage.

Diese Prozentsätze sind maximale Zahlen, die von Vermittlern in Rechnung gestellt werden können. In einigen Fällen zahlen Sie möglicherweise weniger. Genaue Angaben zu Ausgabeauf- und Rücknahmeabschlägen erhalten Sie von Ihrem Berater oder der Vertriebsgesellschaft.

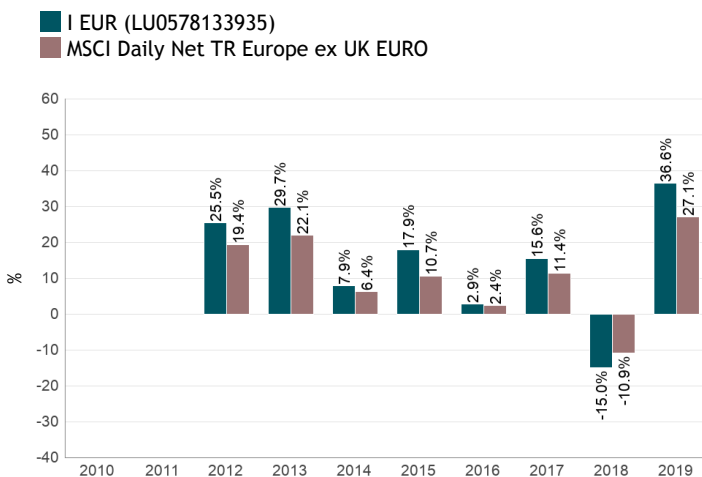
Der Prozentsatz der laufenden Kosten beruht auf den Kosten des am 31/12/2019 abgelaufenen Vorjahres. Dieser Wert kann von Jahr zu Jahr schwanken. Nicht enthalten sind:

- An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren (falls zutreffend).
- Portfoliotransaktionskosten, außer im Falle eines Ausgabeauf-/Rücknahmeabschlags, den der Teilfonds beim Kauf bzw. Verkauf von Anteilen an einem anderen Organismus für gemeinsame Anlagen gezahlt hat.

Für das letzte Geschäftsjahr betrug die auf die Klasse erhobene, an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr 0.01% des durchschnittlichen Jahresnettovermögens der Klasse.

Weitere Informationen über Gebühren finden Sie im Prospekt des Fonds im Abschnitt zu den Fondsausgaben. Der Prospekt ist am eingetragenen Sitz des Fonds oder online unter www.zadig.lu, im Abschnitt „Zadig Funds“ erhältlich.

Wertentwicklung in der Vergangenheit



Bitte beachten Sie, dass die frühere Wertentwicklung kein verlässlicher Hinweis auf künftige Ergebnisse ist.

Die dargelegte frühere Wertentwicklung umfasst die Gebühren außer den Ausgabeauf- und Rücknahmeabschlägen, die in der Berechnung nicht enthalten sind.

Diese Klasse wurde am 31/03/2011 aufgelegt.

Die frühere Wertentwicklung wurde in EUR berechnet.

Praktische Informationen

Eingetragener Sitz

15 Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxemburg

Verwaltungsgesellschaft

Zadig Gestion (Luxembourg) S.A., 70C route d'Arlon, L-8008 Strassen

Verwahrstelle

Pictet & Cie (Europe) S.A., 15A Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg

Weitere Informationen

Ausführlichere Informationen zum Fonds, zu den Teilfonds und zu anderen verfügbaren Anteilsklassen, z. B. der Verkaufsprospekt, die Jahres- und Halbjahresberichte, sind kostenlos in englischer Sprache bei der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

Einzelheiten zu der von der Verwaltungsgesellschaft festgelegten Vergütungspolitik einschließlich einer Beschreibung der Berechnung der Vergütung und der Leistungen finden Sie auf der Website www.zadig.lu. Ein gedrucktes Exemplar der zusammengefassten Vergütungspolitik ist für Anteilinhaber des Teilfonds auf Anfrage kostenlos erhältlich.

Veröffentlichung von Preisen

Der letzte Preis der Anteile steht online unter www.zadig.lu im Bereich „Zadig Funds“ zur Verfügung.

Steuergesetzgebung

Der Fonds unterliegt den Steuergesetzen und steuerrechtlichen Vorschriften Luxemburgs. Je nach Land Ihres Wohnsitzes kann dies Auswirkungen auf Ihre Anlage haben. Bitte wenden Sie sich an Ihren

Steuerberater für weitere Informationen.

Haftungsausschluss

Die Verwaltungsgesellschaft kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Fondsprospekts vereinbar ist.

Umschichtung zwischen Fonds

Die Anteilinhaber können den Austausch von beliebigen Anteilen eines Teilfonds in Anteile eines anderen Teilfonds beantragen, sofern die Bedingungen für den Zugang zu der gewünschten Klasse in Bezug auf diesen Teilfonds erfüllt sind. Die Grundlage für einen Umtausch ist der jeweilige Nettoinventarwert zu dem auf den Eingang des Umtauschantrags folgenden Bewertungstichtag. Die Rücknahme- und Zeichnungskosten in Verbindung mit der Umschichtung können dem Anteilinhaber wie im Prospekt angezeigt berechnet werden. Weitere Informationen über die Umschichtung zwischen Teilfonds sind dem Verkaufsprospekt im Abschnitt zur Umschichtung zwischen Teilfonds zu entnehmen.

Spezifische Informationen zu dem Teilfonds

Dieses Dokument beschreibt die Klasse eines Teilfonds. Der Prospekt sowie die Jahres- und Halbjahresberichte werden für den gesamten Fonds erstellt. Die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten eines jeden Teilfonds sind rechtlich voneinander getrennt, so dass die Wertentwicklung Ihrer Anlage nicht von der Wertentwicklung der Vermögenswerte anderer Teilfonds beeinflusst wird.