

Datos fundamentales para el inversor

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

Memnon European Fund (el "Compartimento") de un Compartimento de Memnon Fund (el "Fondo")

una Clase I EUR (la "Clase") - ISIN: (LU0578133935)

El Fondo ha nombrado a Zadig Gestion (Luxembourg) S.A. como sociedad de gestión.

Objetivos y política de inversión

El objetivo del Memnon European Fund es maximizar el crecimiento del capital a largo plazo invirtiendo principalmente en valores de renta variable cotizados o negociados en Mercados Regulados europeos que hayan sido emitidos por empresas con sede principal en Europa.

El Subfondo se gestiona de forma activa. El índice de referencia del Subfondo es el MSCI Daily Net TR Europe ex UK EURO. Se menciona únicamente con fines informativos y el Subfondo no reproduce el índice. El Subfondo puede desviarse considerablemente del índice de referencia.

Para alcanzar su objetivo de inversión, el Compartimento basará su inversión en la investigación fundamental para la selección de valores específicos. El Compartimento utilizará modelos de valoración propios para cada una de sus inversiones, y la estrategia se revisará frecuentemente a la luz de las conversaciones que pueda celebrar con los directivos de las empresas en las que invierta o esté contemplando invertir. La política del Compartimento es mantener una cartera concentrada de valores de renta variable de una amplia gama de países y sectores europeos.

Frecuencia de contratación

El valor de inventario neto para la Clase se calcula en Luxemburgo cada día hábil bancario. La hora límite para remitir órdenes de suscripción y/o reembolso son las 15:00 h (hora de Luxemburgo) del día hábil bancario anterior al día de cálculo pertinente.

Política de reparto

La Clase es de capitalización. Por lo general, no habrá repartos de dividendos.

Moneda

La divisa de la Clase es EUR.

Horizonte de inversión

El Compartimento puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero en un plazo de cinco años.

Requisito de inversión y/o tenencia mínima

El importe de inversión mínima inicial para esta Clase es EUR 1'000'000.

Esta Clase está reservada para inversores institucionales.

La clase está registrada en Luxemburgo, Francia, Alemania, Italia, Suiza, el Reino Unido y España.

Perfil de riesgo y remuneración

Menor riesgo

Potencialmente menor remuneración

Mayor riesgo

Potencialmente mayor remuneración



Descargo de responsabilidad por riesgo

- El perfil de riesgo actual se basa en datos históricos y puede no ser una indicación fiable del futuro perfil de riesgo del Compartimento.
- La categoría de riesgo indicada no está garantizada y puede variar a lo largo del tiempo.
- La asignación a la categoría más baja, que corresponde al Número 1, no significa que la inversión esté libre de riesgo.
- El Compartimento no proporciona ninguna medida de garantía del capital ni de protección de los activos.

¿Por qué está este Compartimento en esta categoría?

Invertir en valores de renta variable puede ofrecer una tasa de rendimiento más elevada que otros tipos de inversiones. Sin embargo, los riesgos asociados a tales inversiones también pueden ser más altos, debido a que la rentabilidad de los valores de renta variable depende de factores difíciles de predecir. Estos factores incluyen la posibilidad de declives repentinos o prolongados del mercado y otros riesgos relacionados con las empresas individuales. El riesgo fundamental asociado a una cartera de renta variable es que el valor de las inversiones que mantiene puede disminuir. El valor de un título de renta variable puede fluctuar como respuesta a las actividades de una empresa individual o a las condiciones generales del mercado o de la economía. Tradicionalmente, los valores de renta variable han proporcionado mejores rendimientos a largo plazo y han implicado más riesgos a corto plazo que otras opciones de inversión.

¿Existe algún otro riesgo particular?

Entre los riesgos que podrían afectar a la rentabilidad del Fondo y que no necesariamente se encuentran reflejados por completo en la clasificación de riesgo y remuneración se incluyen:

- **Riesgo de liquidez:** El Compartimento puede invertir una parte de sus activos en valores con escasa liquidez. Se trata de valores que no pueden venderse o intercambiarse por dinero fácilmente sin sufrir una depreciación importante en ciertas condiciones del mercado. Dichos valores tampoco pueden venderse rápidamente, porque no hay inversores ni especuladores disponibles y dispuestos a comprar el activo.
- **Riesgos de contraparte:** El Compartimento puede concluir varias transacciones con socios contractuales. En caso de insolvencia de un socio contractual, este no podrá liquidar las deudas que tiene pendientes con el Compartimento o solo podrá hacerlo en parte.
- **Riesgos de crédito:** El Compartimento puede invertir una parte importante de sus activos en valores de deuda. Los emisores de estos valores de deuda podrían declararse insolventes, lo que significa que los valores perderán parte o la totalidad de su valor.
- **Riesgos por el uso de derivados:** El Compartimento puede utilizar instrumentos financieros derivados que pueden provocar el apalancamiento del Compartimento y, como consecuencia, fluctuaciones significativas en el valor del Compartimento. El apalancamiento en ciertos tipos de transacciones, incluidas las de derivados, puede perjudicar a la liquidez del Compartimento, provocando la liquidación de posiciones en momentos desfavorables o impidiendo que el Compartimento alcance el objetivo previsto.

El apalancamiento se produce cuando la exposición económica originada por la utilización de derivados es superior a la cuantía invertida y, como consecuencia, se produce la exposición del Compartimento a una pérdida superior a la inversión inicial.

- **Riesgos operativos:** El Compartimento puede ser víctima de fraudes o de actos delictivos. Podría sufrir pérdidas como resultado de malentendidos o errores por parte de los empleados de la Sociedad de Gestión o terceros externos, o verse perjudicado por acontecimientos externos, como por ejemplo desastres naturales.

Gastos

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión

Gastos de entrada	0.00%
Gastos de salida	0.00%

Este es el máximo que puede detrarse de su capital antes de proceder a la inversión / antes de abonar el producto de la inversión.

Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año

Gastos corrientes	1.41%
-------------------	-------

Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas

Comisión de rentabilidad	15.00% anual de la rentabilidad obtenida por la Clase de acciones por encima del índice MSCI Daily Net TR Europe ex UK EURO.
--------------------------	--

Los gastos que usted podrá pagar están destinados a sufragar los costes de funcionamiento del Compartimento, incluidos los costes de comercialización y distribución. Estos gastos reducen el crecimiento potencial de su inversión. Los gastos reales de entrada y de salida podrán detrarse del asesor o proveedor.

Estos porcentajes representan las cifras máximas que los intermediarios podrían cargarle, en algunos casos puede que pague menos. Los gastos reales de entrada y de salida podrán obtenerse de su asesor o proveedor.

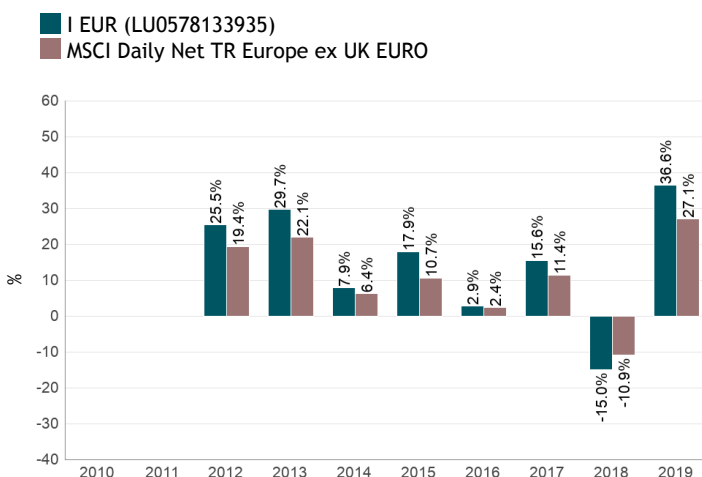
El porcentaje de los gastos corrientes se basa en los gastos del último año, que cierra el 31/12/2019. Dicha cifra puede variar de un año a otro. Se calcula excluyendo:

- Las comisiones de rentabilidad (si procede)
- Los costes de transacción de la cartera, excepto en caso de que el Compartimento pague gastos de entrada o de salida cuando compre o venda participaciones de otro organismo de inversión colectiva.

En el último ejercicio, la comisión de rentabilidad cargada a la Clase ha sido de un 0.01% del patrimonio neto anual medio de la Clase.

Para más información sobre gastos, consulte el apartado del folleto de los Fondos que detalla los gastos del fondo, el cual que está disponible en el domicilio social del Fondo o en línea en www.zadig.lu, en la sección "Fondos Zadig".

Rentabilidad histórica



Tenga en cuenta que la rentabilidad histórica no es una indicación fiable de las rentabilidades que pueden obtenerse en el futuro.

La rentabilidad histórica indicada incluye las comisiones, excepto las comisiones de entrada y salida, que se excluyen del cálculo de la rentabilidad histórica.

La Clase se lanzó el 31/03/2011.

La rentabilidad histórica se ha calculado en EUR.

Información práctica

Domicilio social

15 Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxemburgo

Sociedad de gestión

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

Depositario

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

Información adicional

Puede obtenerse información más detallada sobre el Fondo, los Compartimentos y otras clases de acciones disponibles, tal como el folleto y los informes anuales y semestrales de forma gratuita y en inglés, a través de la Sociedad de gestión.

En el sitio web www.zadig.lu, se pueden encontrar los detalles sobre la política de remuneración establecida por la sociedad de gestión, así como una descripción de cómo se calculan la remuneración y los beneficios. Los accionistas del Compartimento pueden obtener una copia impresa de la política de remuneración de forma gratuita, previa solicitud.

Publicación de precios

El precio más reciente de las acciones se encuentra disponible en línea en www.zadig.lu, en la sección "Fondos Zadig".

Legislación fiscal

El Fondo está sujeto a la legislación y normativa tributaria de Luxemburgo. Dependiendo de su país de residencia, esto puede afectar a sus inversiones. Para más información, consulte a un asesor fiscal.

Declaración de Responsabilidad

La Sociedad de Gestión únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes frente a las correspondientes partes del folleto del Fondo.

Canje entre Fondos

Los accionistas podrán solicitar el canje de cualquier acción de cualquier Compartimento por acciones de otro Compartimento, siempre y cuando se cumplan las condiciones para acceder a la clase objetivo con respecto a este Compartimento, realizándose el canje a partir de su valor liquidativo respectivo calculado en el día de valoración posterior a la recepción de la solicitud de canje. Es posible que se carguen al accionista los gastos de reembolso y suscripción relacionados con el canje, tal y como se indica en el folleto. Para obtener más información sobre cómo realizar canjes entre Compartimentos, consulte el apartado correspondiente del folleto que detalla el Canje entre Compartimentos.

Información específica del Fondo

Este documento describe la Clase de un Compartimento. El folleto y los informes anuales y semestrales se establecen para la totalidad del Fondo. Los activos y pasivos de cada compartimento están segregados por ley, lo que significa que la rentabilidad de los activos de otros compartimentos no influye en la rentabilidad de su inversión.