

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Memnon European Fund (il "Comparto") è un comparto di Memnon Fund (il "Fondo")

Class I EUR (la "Classe") - ISIN: LU0578133935

Il Fondo ha nominato Zadig Gestion (Luxembourg) S.A. quale società di gestione.

Obiettivi e politica d'investimento

L'obiettivo del Memnon European Fund è di realizzare la massima crescita del capitale nel lungo termine investendo principalmente in azioni quotate o negoziate in Mercati regolamentati europei ed emesse da società con sede centrale in Europa.

Il Comparto è gestito in modo attivo. L'indice di riferimento del Comparto è MSCI Daily Net TR Europe ex UK EURO. È citato solamente a scopo informativo e il Comparto non replica l'indice. Il Comparto può scostarsi notevolmente dall'indice di riferimento.

L'obiettivo del Memnon European Fund è di realizzare la massima crescita del capitale nel lungo termine investendo principalmente in azioni quotate o negoziate in Mercati regolamentati europei ed emesse da società con sede centrale in Europa. Allo scopo di realizzare il suo obiettivo d'investimento il Comparto selezionerà i singoli titoli basando il proprio investimento sulla ricerca fondamentale. Il Comparto potrà avvalersi di modelli di valutazione proprietari per ciascuno dei suoi investimenti specifici e la strategia sarà riesaminata frequentemente alla luce di eventuali discussioni con la direzione delle società in cui investe o intende investire. La politica del Comparto consiste nel mantenere un portafoglio concentrato di azioni in una serie di settori e paesi europei.

Frequenza delle operazioni di negoziazione

Il valore patrimoniale netto della Classe è calcolato in ogni giorno lavorativo in Lussemburgo. Il termine ultimo di accettazione delle richieste di sottoscrizione e/o di rimborso è alle ore 15.00 (ora di Lussemburgo) del giorno lavorativo delle banche che precede il relativo giorno di calcolo.

Politica di distribuzione

La Classe è ad accumulazione. Non saranno di norma distribuiti dividendi.

Valuta

La valuta della Classe è EUR.

Orizzonte di investimento Il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro cinque anni.

Investimento minimo e/o detenzione obbligatori

L'importo minimo dell'investimento iniziale per questa Classe è EUR 1'000'000.

Questa Classe è riservata agli investitori istituzionali.

La classe è registrata in Lussemburgo, Francia, Germania, Italia, Svizzera, Regno Unito e Spagna.

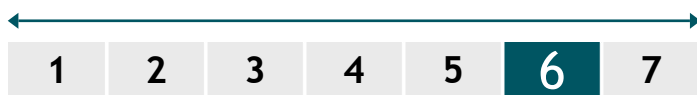
Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso

Rendimento potenzialmente più basso

Rischio più elevato

Rendimento potenzialmente più elevato



Dichiarazione di esclusione di responsabilità sui rischi

- Questo profilo di rischio attuale si basa su dati storici e pertanto potrebbe non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio del Comparto.

- La categoria di rischio indicata non è garantita e potrebbe cambiare nel corso del tempo.

- La categoria più bassa, che corrisponde al Numero 1, non può essere considerata esente da rischi.

- Il Comparto non offre alcuna misura di garanzia del capitale o di protezione delle attività.

Perché questo Comparto rientra in questa categoria?

L'investimento in titoli azionari può offrire un tasso di rendimento superiore ad altri investimenti. Tuttavia anche i rischi associati all'investimento in titoli azionari possono essere superiori, poiché i risultati realizzati da titoli azionari dipendono da fattori difficili da prevedere. Tali fattori comprendono la possibilità di improvvise o prolungate flessioni del mercato e rischi associati a singole società. Il rischio fondamentale associato a un portafoglio azionario è il rischio che il valore degli investimenti detenuti possa diminuire. Il valore dei titoli azionari può variare in reazione alle attività di una singola società o alle condizioni del mercato generale e/o economiche. Storicamente i titoli azionari hanno offerto rendimenti maggiori sul lungo termine e comportato rischi maggiori sul breve termine rispetto ad altre scelte d'investimento.

Esistono altri Rischi particolari?

I rischi che potrebbero influire sulla performance del fondo e che non sono necessariamente espressi appieno nella valutazione del profilo di rischio e rendimento includono:

- **Rischi di liquidità:** il Comparto può investire parte del suo patrimonio

in titoli meno liquidi. Si tratta di titoli difficilmente vendibili o convertibili in liquidità, senza incorrere in una sostanziale perdita di valore in talune condizioni di mercato. Questi titoli, inoltre, non si vendono rapidamente, poiché gli investitori o gli speculatori non sono pronti né disposti ad acquistarli.

- **Rischi di controparte:** il Comparto può concludere varie operazioni con controparti contrattuali. Se una controparte contrattuale diviene insolvente, significa che non è più in grado di pagare o può pagare solo parzialmente i debiti pendenti nei confronti del Comparto.

- **Rischi di credito:** il Comparto può investire una quota significativa del suo patrimonio in titoli di debito. Gli emittenti di tali titoli di debito possono diventare insolventi, di conseguenza i titoli perderanno una parte o la totalità del loro valore.

- **Rischi legati all'uso di derivati:** il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati con un conseguente effetto leva per il Comparto, il cui valore potrebbe pertanto subire oscillazioni significative. La leva finanziaria su certi tipi di operazioni che comprendono derivati può essere dannosa per la liquidità del Comparto, costringerlo a liquidare posizioni in momenti sfavorevoli o impedire in altro modo al Comparto di realizzare i suoi obiettivi.

L'effetto leva si verifica quando l'esposizione economica creata dall'uso di derivati è superiore all'ammontare investito, portando il Comparto a essere esposto a una perdita superiore all'investimento iniziale.

- **Rischi operativi:** Il Comparto può essere vittima di frode o di atti criminali. Può inoltre subire perdite in conseguenza di errori o incomprensioni da parte dei dipendenti della Società di gestione o di soggetti terzi, o essere danneggiato da eventi esterni, come disastri naturali.

Spese

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Spesa di sottoscrizione	0.00%
Spesa di rimborso	0.00%

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito / prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

Spese prelevate dal fondo in un anno

Spese correnti	1.41%
----------------	-------

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche

Commissioni legate al rendimento	15.00% annuo di tutti i rendimenti realizzati dalla Classe superiori al MSCI Daily Net TR Europe ex UK EURO.
----------------------------------	--

Le spese da voi corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e alla distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

Si tratta delle percentuali massime addebitabili dagli intermediari e in alcuni casi è possibile pagare importi inferiori. Le spese di sottoscrizione e rimborso effettive sono reperibili presso il vostro consulente o distributore.

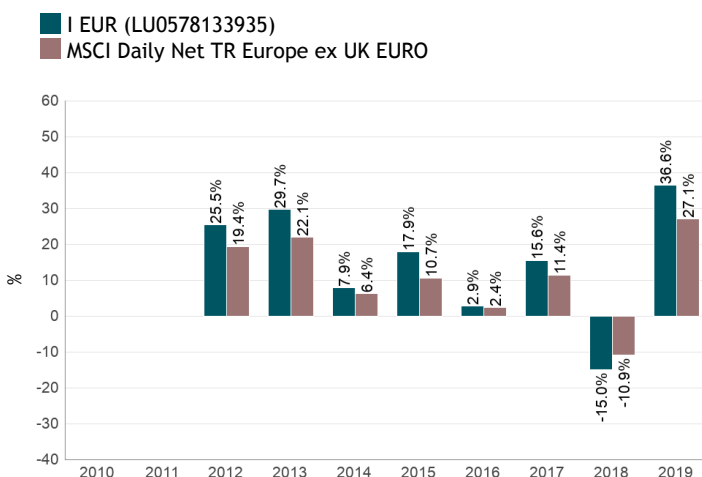
La percentuale delle spese correnti si basa sulle spese dell'anno precedente, conclusosi a 31/12/2019. Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro. Essa esclude:

- Commissioni legate al rendimento (se applicabili)
- I costi delle operazioni di portafoglio, salvo in caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando si acquistano o vendono quote di un altro organismo d'investimento collettivo.

Con riferimento all'ultimo esercizio finanziario, la commissione legata ai risultati addebitata alla Classe è stata pari al 0.01% della media del patrimonio netto annuo della Classe.

Per maggiori informazioni sulle spese, si rimanda alla sezione relativa alle spese del prospetto del Fondo, disponibile presso la sede legale del Fondo oppure online all'indirizzo www.zadig.lu, nella sezione "Zadig Funds".

Risultati ottenuti nel passato



Ricordate che i risultati ottenuti nel passato non costituiscono un indicatore affidabile circa i risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati includono le commissioni, fatta eccezione per le commissioni di sottoscrizione e di rimborso che sono escluse dal calcolo.

La Classe è stata avviata il 31/03/2011.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR.

Informazioni pratiche

Sede legale del Fondo

15 Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

Società di gestione

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

Banca depositaria

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

Ulteriori Informazioni

Maggiori informazioni sul Fondo, sui Comparti e sulle altre classi di azioni disponibili, come il prospetto informativo e la relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in lingua inglese presso la Società di gestione.

Maggiori dettagli in merito alla politica per le remunerazioni stabilita dalla società di gestione, compresa una descrizione delle modalità di calcolo di remunerazioni e benefici, sono disponibili sul sito internet www.zadig.lu. Gli azionisti del Comparto possono richiedere una copia cartacea gratuita della sintesi della politica per le remunerazioni.

Pubblicazione delle quotazioni

L'ultimo prezzo delle azioni è disponibile online sul sito www.zadig.lu, nella sezione "Zadig Funds".

Legislazione fiscale

Il Fondo è soggetto ai regolamenti e alle leggi fiscali lussemburghesi. Ciò potrebbe avere un impatto sul vostro investimento in funzione del vostro paese di residenza. Per maggiori dettagli, rivolgetevi a un consulente

fiscale.

Dichiarazione di responsabilità

La Società di gestione può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto per il Fondo.

Conversione tra comparti

Gli Azionisti possono chiedere la conversione di qualsiasi azione di qualsiasi Comparto in azioni di un altro Comparto, purché siano soddisfatte le condizioni di accesso alla classe di tale Comparto target, in base al rispettivo valore patrimoniale netto calcolato il giorno di valutazione successivo al ricevimento della domanda di conversione. I costi di sottoscrizione e rimborso relativi alla conversione possono essere addebitati all'azionista, come indicato nel prospetto informativo. Per ulteriori dettagli in merito alla conversione tra comparti, si rimanda alla sezione del prospetto che descrive la conversione tra comparti.

Informazioni specifiche sul Fondo

Il presente documento descrive la Categoria del Comparto. Il prospetto, le relazioni annuali e le relazioni semestrali sono redatti per l'intero Fondo. La legge stabilisce che le attività e le passività di ciascun comparto siano separate, ciò significa che i risultati delle attività degli altri comparti non influenzano quelle dell'investimento compiuto dall'investitore.