fidentiis GESTIÓN

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.

Fidentiis Tordesillas Sicav - Iberia - Class A

(ISIN: LU0563745743) Iberia (el "Fondo") es un Compartimento de Fidentiis Tordesillas Sicav (la "Sociedad").
Lemanik Asset Management S.A. es la sociedad de gestión (la "Sociedad de Gestión") del Fondo.

Objetivos y política de inversión

- El objetivo del Fondo es conseguir una apreciación del capital mediante la inversión de sus activos principalmente en acciones cotizadas en España y Portugal. Las inversiones del Fondo en acciones se realizarán sin restricciones a la capitalización bursátil de la Sociedad.
- Las inversiones del Fondo en acciones distintas de las que cotizan en Portugal y España deberán realizarse en países miembros de la OCDE (Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos) o en Brasil, y no podrán superar el 20 % del total de sus activos netos.
- La exposición del Fondo a los mercados de renta variable se establecerá en cualquier momento, teniendo en cuenta las condiciones actuales del mercado y con el objetivo de reducir la volatilidad de la rentabilidad del Fondo y ajustar la exposición del mercado según la visión del entorno económico del Gestor de Inversiones. El Fondo tratará de proporcionar una protección del capital adecuada a los participantes mediante la tenencia de Efectivo, Equivalentes de Efectivo e Instrumentos del Mercado Monetario (instrumentos financieros emitidos por instituciones financieras o gobiernos que se consideren de riesgo extremadamente bajo). El Fondo podrá invertir hasta el 100 % del total de sus activos netos en una única categoría de activos.
- El Gestor de Inversiones, Siitnedif SGIIC SA, gestionará de forma discrecional las inversiones del Fondo. No obstante, el índice de referencia está formado por el siguiente índice compuesto: 90 % IBEX 35 y 10 % PSI 20. El objetivo del Fondo es superar su índice de referencia en un período de 3 años.
- Se puede vender acciones del Fondo en cualquier día hábil.
- La Clase de Acciones no prevé la distribución de dividendos. Los ingresos derivados de las inversiones del Fondo se reinvierten y se reflejan en el valor de sus acciones.
- El Fondo puede utilizar Instrumentos Financieros Derivados (instrumentos cuyos precios dependen de uno o más activos subyacentes, "IFD"). El Fondo invierte en IFD para reducir la posibilidad de pérdidas financieras u obtener mayores ganancias.
- Recomendación: este Fondo puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero en un plazo de tres años.
- El Gestor de Inversiones podrá emplear una estrategia de cobertura con el objetivo de proteger la rentabilidad a los inversores que se ajusten al objetivo de inversión del Fondo.

Perfil de riesgo y remuneración

Menor riesgo — Mayor riesgo

Remuneración potencialmente menor — Remuneración potencialmente mayor

1	2	3	4	**5**	6	7

- La asignación a la categoría más baja no significa que la inversión esté libre de riesgo.
- El perfil de riesgo y remuneración puede cambiar con el tiempo.
- Es posible que los datos históricos no sean una indicación fiable para el futuro.
- Este Fondo pertenece a la categoría 5, dado que el precio por acción tiene una volatilidad bastante alta y,por lo tanto, el riesgo de pérdidas y la remuneración prevista pueden ser de medios a altos.

Es posible que los siguientes riesgos no sean reflejados en su totalidad por el indicador de riesgo y remuneración:

- Riesgo de derivados: los valores de los derivados pueden subir y bajar a una tasa mayor que la renta variable y los instrumentos de deuda. Las pérdidas pueden ser superiores a la inversión inicial. El riesgo se minimiza con la tenencia de una selección diversa de inversiones en no derivados.
- Riesgo de mercado: Los activos del Fondo podrán disminuir a causa de acontecimientos soberanos y cambios políticos, opciones de información restringidas, además de una supervisión y control menos estricto de estos mercados bursátiles. La rentabilidad de estos mercados podrá estar sujeta a una volatilidad significativa.
- Riesgo de mercados emergentes: El riesgo de cambios políticos o económicos podrá surgir de un período de inestabilidad en los mercados emergentes. Estos, por su parte, podrán influir desfavorablemente en el valor de la inversión.

En la sección titulada "Factores de riesgo" del Folleto, se incluye una descripción completa de los factores de riesgo.

Gastos

Los gastos que usted soporta están destinados a sufragar los costes de funcionamiento del Fondo, incluidos los costes de comercialización y distribución. Estos gastos reducen el potencial de crecimiento de su inversión.

Los gastos de entrada y salida indicados representan las cifras máximas. En algunos casos, podrá pagar menos. Consulte a su asesor financiero o al distribuidor acerca de los gastos reales.

La cifra de gastos corrientes se basa en los gastos del ejercicio finalizado a 31 diciembre 2018.

Dicha cifra puede variar de un año a otro. No incluye:

- Comisiones de rentabilidad.
- Costes de transacción de la cartera, excepto en caso de que el Fondo pague gastos de entrada o de salida cuando compre o venda acciones o participaciones de otro Fondo.

Para obtener más información acerca de los gastos, consulte la sección del Folleto titulada "Comisiones, compensación y gastos".

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

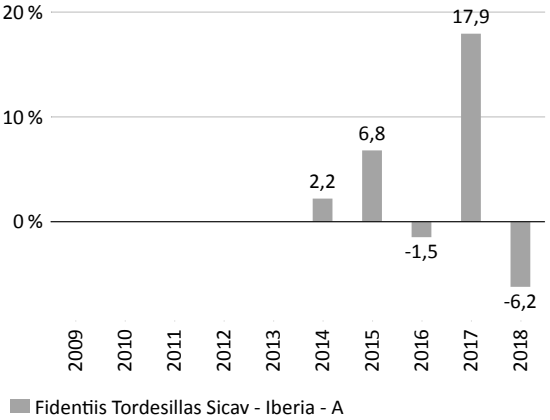
Gastos de entrada	5,00 %
Gastos de salida	3,00 %

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

Gastos detraídos del Fondo a lo largo de un año	
Gastos corrientes	2,14 %
Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas	
Comisión de rentabilidad	10 % de la apreciación total del valor.
	Comisiones reales cargadas el año pasado: 1,33 %.

Rentabilidad histórica

Rentabilidad histórica a 31 diciembre 2018



- El Fondo se lanzó el 6 diciembre 2010.Esta clase de acciones se lanzó el 29 octubre 2013.
- La rentabilidad histórica se ha calculado en EUR.
- La rentabilidad que se expone en esta tabla incluye todas las comisiones y gastos y muestra el porcentaje de las variaciones interanuales en el valor del Fondo.
- La rentabilidad histórica no es una indicación o guía fiable para la rentabilidad futura.

Información práctica

- Este Documento de datos fundamentales para el inversor es específico de esta clase de acciones. Hay otras clases de acciones disponibles para este Fondo, tal como se describe en el Folleto del Fondo.
- **Depositario:** Los activos del Fondo están depositados en Edmond de Rothschild (Europe) y están segregados de los activos de otros compartimentos de la Sociedad. Los activos del Fondo no pueden utilizarse para pagar las deudas de otros compartimentos de la Sociedad.
- **Información adicional y disponibilidad de precios:** Existe información adicional sobre la Sociedad (incluidos el folleto actual y el último informe anual) disponible en inglés, y puede solicitarse sin cargo información sobre el Fondo y otras clases de acciones (incluidos los precios de acciones más recientes y las versiones traducidas del presente documento) en www.fundsquare.net o enviando una solicitud por escrito a Lemanik Asset Management S.A., 106, route d'Arlon, L-8210 Mamer, Luxembourgo, o por correo electrónico a info@lemanik.lu.
- **Régimen fiscal:** El Fondo está sujeto a la legislación tributaria de Luxemburgo, lo que puede afectar su situación fiscal personal como inversor del Fondo.
- **Responsabilidad:** Lemanik Asset Management S.A. únicamente incurrirá en responsabilidad por cualquier afirmación contenida en el presente documento que resulte engañosa, inexacta o incoherente frente a las correspondientes partes del Folleto del Fondo.
- **Información específica:** Puede convertir acciones del Fondo por acciones de otros Compartimentos. El Folleto contiene información y disposiciones adicionales.
- **Política de remuneración :** Una copia en papel de la política de remuneración actualizada de la Sociedad de gestión, que incluye, entre otras cosas, una descripción de cómo se calculan la remuneración y los beneficios, así como las personas responsables de otorgar la remuneración y los beneficios, se encuentra disponible de forma gratuita mediante solicitud. En el sitio web www.lemanikgroup.com/management-company-service_substance_governance.cfm figura también una descripción detallada de dicha política.