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 Long-Short - Class A

(ISIN: LU1375654800) Iberia Long-Short (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 Subfondo es generar un crecimiento de capital a largo plazo, invirtiendo en valores de renta variable y asimilados a la renta variable. El Subfondo ajustará la exposición de las posiciones "long/short" (largas o cortas) con el fin de reducir el riesgo de mercado.
- El Subfondo invertirá sus activos únicamente en valores de renta variable o asimilados a la renta variable, que coticen oficialmente en un Mercado Regulado, Otro Mercado Regulado o cualquier otro mercado bursátil. La mayoría de estos valores de renta variable o asimilados a la renta variable estarán cotizados en España o Portugal, pero hasta un 20 % del patrimonio del Fondo podrá invertirse en valores de renta variable o asimilados a la renta variable que coticen en cualquier otro Estado miembro de la OCDE, o en Brasil.
- Los valores de renta variable o asimilados a la renta variable estarán emitidos por empresas de cualquier capitalización bursátil. Las inversiones "long" se basarán en una selección individualizada de valores con criterio fundamental, encaminada a obtener exposición a las empresas con mejores expectativas, en tanto que las posiciones "short" sintéticas tratarán de capturar el rendimiento de las tendencias bajistas de las empresas con expectativas peores, manteniendo un control profundo y estricto del rendimiento.
- El Fondo podrá invertir directa o indirectamente en valores de renta variable o asimilados a la renta variable. Las inversiones indirectas se podrán realizar a través de Instrumentos Financieros Derivados que sean objeto de contratación en un Mercado Regulado o extrabursátil (OTC), así como ADR (certificados de depósito estadounidenses) o ETF (fondos cotizados en bolsa).
- El Fondo podrá utilizar Instrumentos Financieros Derivados (instrumentos cuyos precios dependen de uno o más valores subyacentes, "IFD"). El Fondo invierte en IFD para reducir las posibilidades de registrar pérdidas financieras o para obtener mayores ganancias.
- El Fondo no invertirá más del 10 % de su patrimonio neto en otros fondos. El Fondo también podría verse obligado a mantener más del 50 % de su patrimonio en efectivo, equivalente a efectivo o Instrumentos del Mercado Monetario, como margen de su exposición a Instrumentos Financieros derivados.
- Las acciones del Fondo pueden venderse cualquier día hábil.
- La Clase de acciones no prevé repartir dividendos. Los rendimientos derivados de las inversiones del Fondo se reinvierten y se reflejan en el valor de sus acciones.
- Recomendación: este fondo puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero en un plazo de tres años.

Perfil de riesgo y remuneración

Menor riesgo — Mayor riesgo

Remuneración potencialmente menor — Remuneración potencialmente mayor

- 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 4, dado que el precio por acción tiene una volatilidad moderada y, por lo tanto, el riesgo de pérdidas y la remuneración prevista son generalmente medios.

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 capital: El riesgo de que las inversiones se devalúen debido a las fluctuaciones del mercado de valores.
- Riesgo de interés: el riesgo de que suban las tasas de interés y se reduzca el valor de mercado de una inversión.
- 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.

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

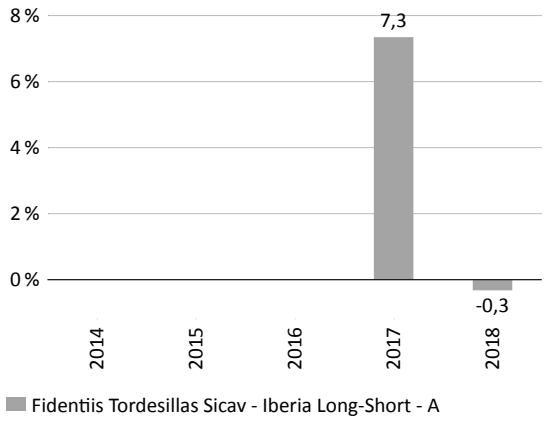
Gastos de entrada	5,00 %
Gastos de salida	3,00 %

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	2,17 %
Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas	
Comisión de rentabilidad	10 % de la revalorización total.
	Comisiones reales cargadas el año pasado: 0,06 %.

Rentabilidad histórica

Rentabilidad histórica a 31 diciembre 2018



- El Fondo se lanzó el 17 marzo 2016.Esta clase de acciones se lanzó el 17 junio 2016.
- 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.