

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 - European Financial Opportunities - Class A

(ISIN: LU1555973301) European Financial Opportunities (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 Fondo trata de conseguir la revalorización del capital a largo plazo invirtiendo en valores de renta variable y valores relacionados con la renta variable, valores híbridos, valores de renta fija y posiciones de tesorería del sector financiero. El Fondo será gestionado de forma activa y el índice de referencia con el que se comparará su rentabilidad será el índice compuesto siguiente: el 40 % del STOXX Bank 600 Index, el 10 % STOXX Insurance 600 y el 50 % del tipo mid-swap a cinco años + 200 pb.
- El Fondo invertirá sus activos en valores que coticen oficialmente en un Mercado Regulado o cualquier otro mercado bursátil. Dichos valores cotizarán en cualquier Estado miembro de la OCDE y otros estados que se consideren mercados emergentes con una calificación crediticia de categoría de inversión (Investment Grade).
- El Fondo invertirá en posiciones de tesorería, renta fija, valores híbridos y valores de renta variable, según el criterio del gestor, con un máximo de un 40 % en mercados no europeos y un sesgo largo. Las posiciones en los mercados emergentes serán infrecuentes y estarán sujetas a un límite del 20 % del patrimonio neto del Fondo. La inversión en valores híbridos estará sujeta a un límite del 35 % del patrimonio neto del Fondo. Dentro de esta categoría, la inversión en bonos convertibles contingentes (incluyendo activos AT1) estará sujeta a un límite del 20 % de los activos del Fondo.
- Los valores de renta fija incluirán deuda corporativa (emitida por empresas financieras) y deuda pública (principalmente para la gestión de la tesorería). El Fondo no invertirá en emisores radicados en mercados emergentes con una calificación crediticia del país inferior a la categoría de inversión (el país deberá contar con una calificación de categoría de inversión de al menos una de las tres principales agencias de calificación, es decir, S&P, Moody's y Fitch).
- El Fondo invertirá directa o indirectamente en valores de renta variable o valores relacionados con renta fija emitidos por bancos, compañías de seguros, entidades financieras diversificadas, compañías de inversión inmobiliarias de tipo cerrado y compañías de inversión en activos inmobiliarios. No obstante, el Fondo se enfocará principalmente en bancos y compañías de seguros. La cartera de renta variable estará compuesta por un número limitado de valores. Las inversiones indirectas se realizarán a través de instrumentos financieros derivados con fines de cobertura o para obtener exposición a mercados y/o emisores específicos.
- 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.
- Las acciones del Fondo pueden venderse cualquier día hábil.
- 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 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 crédito: El Fondo puede invertir una parte significativa de sus activos en bonos. Los emisores pueden declararse insolventes; por tanto, el valor de sus bonos puede disminuir total o parcialmente.
- 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.

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

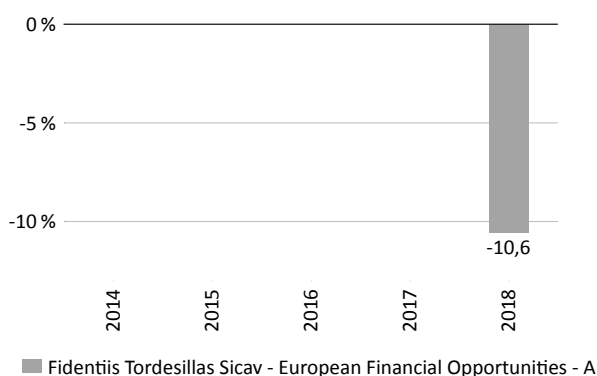
Gastos de entrada	5,00 %
Gastos de salida	3,00 %

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	2,21 %
Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas	
Comisión de rentabilidad	7 % de la revalorización total.
	Comisiones reales cargadas el año pasado: 0,04 %.

Rentabilidad histórica

Rentabilidad histórica a 31 diciembre 2018



- El Fondo se lanzó el 28 febrero 2017. Esta clase de acciones se lanzó el 28 marzo 2017.
- 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, Luxembourg, 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.