

Documento de Datos Fundamentales

Finalidad

Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto de inversión. No se trata de material comercial. Es una información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y los beneficios y pérdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

Producto

Nombre: Cobas Large Cap Fund (el «Subfondo»), un subfondo de COBAS LUX SICAV (el «Fondo»)
ISIN: LU1598720172
Clase: P Acc EUR (la «Clase»)
Productor del producto: FundPartner Solutions (Europe) S.A. (la «Sociedad de gestión»), parte del Grupo Pictet.
Sitio web: <https://assetservices.group.pictet/asset-services/fund-library/>

Para más información, llame al +352 467171-1

La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) es responsable de la supervisión de FundPartner Solutions (Europe) S.A. en relación con este documento de datos fundamentales.

Este PRIIP está autorizado en Luxemburgo.

FundPartner Solutions (Europe) S.A. está autorizada en Luxemburgo y está regulada por la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

El presente Documento de Datos Fundamentales es exacto a 29 marzo 2023.

¿Qué es este producto?

TIPO

El producto es un Subfondo de COBAS LUX SICAV, un Organismo de Inversión Colectiva en Valores Mobiliarios (OICVM) constituido como sociedad de inversión de capital variable (SICAV) con arreglo a la legislación de Luxemburgo.

PLAZO

El Subfondo se establece por una duración ilimitada. No obstante, el consejo de administración podría decidir cerrar este producto en determinadas circunstancias.

OBJETIVOS

Objetivos y política de inversión

El Subfondo trata de proporcionar la preservación del capital y la revalorización del capital a largo plazo.

El Subfondo invertirá al menos el 80 % de su patrimonio neto en valores de renta variable o vinculados a la renta variable (como recibos de depósito, fondos de inversión inmobiliaria (REIT), derechos de suscripción) de sociedades de cualquier capitalización de mercado.

Con excepción del enfoque de capitalización de mercado, la elección de las inversiones no estará limitada por área geográfica (incluidos los mercados emergentes), sector económico ni en cuanto a las divisas en las que se denominarán las inversiones. No obstante, dependiendo de las condiciones predominantes en los mercados financieros, las inversiones podrán concentrarse en un solo país (o varios países, como países de la OCDE) y/o en una sola divisa y/o en un solo sector económico.

El Subfondo podrá invertir hasta el 20 % de su patrimonio neto en cualquier otro tipo de activos admisibles, como valores de deuda, Instrumentos del mercado monetario, efectivo y organismos de inversión colectiva (OIC).

No obstante, el Subfondo estará sujeto a las siguientes restricciones:

- las inversiones del Subfondo en participaciones o acciones de OIC no superarán el 10 % de su patrimonio neto;
- las inversiones del Subfondo en fondos de inversión inmobiliaria (REIT) no superarán el 20 % de su patrimonio neto;
- al invertir en valores de deuda de cualquier tipo (incluidos los instrumentos del mercado monetario) de emisores corporativos y/o públicos, el gestor de inversiones no podrá invertir en valores de deuda de categoría «high yield»;
- el Subfondo no invertirá en bonos convertibles contingentes.

Si el gestor de inversiones considera que redundaría en interés de los accionistas, el Subfondo también podrá mantener, de manera temporal y con fines defensivos, hasta el 100 % de su patrimonio neto en efectivo, liquidez como, entre otros, depósitos en efectivo, OICVM del mercado monetario (dentro del límite del 10 % antes mencionado) e instrumentos del mercado monetario.

Derivados El Subfondo podrá utilizar todos los tipos de instrumentos financieros derivados negociados en un mercado regulado y/o un mercado extrabursátil, con fines de cobertura, inversión y gestión eficiente de la cartera. Sin embargo, en condiciones normales de mercado, el gestor de inversiones trata de utilizar futuros y opciones que ofrecen exposición a valores de renta variable, y contratos a plazo sobre divisas.

Índice de referencia El Subfondo se gestiona de forma activa. El índice de referencia, MSCI World, se utiliza a efectos de comparación. El Subfondo puede desviarse considerablemente del índice de referencia.

Política de dividendos Esta Clase es acumulativa. No se prevé repartir dividendos.

Moneda de la Clase de acciones La moneda de la Clase es EUR.

El período de mantenimiento recomendado de este producto se determina para que este tenga tiempo suficiente para alcanzar sus objetivos y evitar las fluctuaciones del mercado a corto plazo.

La rentabilidad del producto se determina utilizando el Valor Liquidativo (el «VL») calculado por la Administración central. Esta rentabilidad depende principalmente de las fluctuaciones del valor de mercado de las inversiones subyacentes.

INVERSOR MINORISTA AL QUE VA DIRIGIDO

El producto está reservado para inversores admisibles, según se indica en el folleto. El producto es compatible con inversores que pueden soportar pérdidas de capital y que no precisan garantía de capital. El producto es compatible con clientes que buscan la revalorización de su capital y que desean mantener su inversión durante 5 años.

OTROS DATOS

Depositorio Pictet & Cie (Europe) S.A. (el «Depositorio»).

Separación de activos Los activos y pasivos de cada Subfondo están segregados por ley, lo que significa que la rentabilidad de los activos de otros Subfondo no influye en la rentabilidad de su inversión.

Negociación El valor liquidativo de la Clase se calcula cada día hábil bancario en Luxemburgo (el «Día de cálculo»), en base a los precios del día hábil bancario anterior (el «Día de valoración»). La hora límite para remitir órdenes de suscripción y/o reembolso son las 16:00 horas del día hábil anterior al Día de valoración aplicable.

Canje Los accionistas podrán solicitar el canje de acciones de cualquier clase de cualquier subfondo por acciones de otro subfondo, siempre y cuando se cumplan las condiciones para acceder a la clase de destino, respecto del subfondo objeto del canje, realizándose el canje a partir de sus valores liquidativos respectivos calculados 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 subfondos, consulte el apartado correspondiente del folleto, que está disponible en www.fundsquare.net.

Información adicional Puede obtenerse información más detallada acerca de este Subfondo, como el folleto, otras clases, los datos fundamentales, el último valor liquidativo, los estatutos y los últimos informes anual y semestral, de forma gratuita, en inglés, solicitándolos al administrador central, a los distribuidores o a la Sociedad de gestión, o en Internet en www.fundsquare.net.

Este documento de datos fundamentales para el inversor describe la Clase de un Subfondo del Fondo. Para más información acerca de otros subfondos, consulte el folleto y los informes periódicos que se elaboran para el Fondo en su conjunto.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Riesgo más bajo

Riesgo más alto



El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el producto durante 5 años.

El riesgo real puede variar considerablemente en caso de salida anticipada, por lo que es posible que recupere menos dinero.

El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle. Los riesgos esenciales del fondo de inversión residen en la posibilidad de depreciación de los valores en los que se invierte.

Escenarios de rentabilidad

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho, pero es posible que no incluyan todos los costes que usted deba pagar a su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba. Lo que obtenga de este producto dependerá de la evolución futura del mercado, la cual es incierta y no puede predecirse con exactitud.

Los escenarios desfavorable, moderado y favorable que se muestran son ilustraciones basadas en la rentabilidad más baja, media y más alta del producto y de un valor de referencia adecuado durante los últimos 10 años. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

Período de mantenimiento recomendado: Ejemplo de inversión	5 años EUR 10,000			
	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años		
Escenarios				
Mínimo	No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.			
Escenario de tensión	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	EUR 5,000	EUR 540	
	Rendimiento medio cada año	-50.0%	-44.3%	
Escenario desfavorable	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	EUR 6,130	EUR 7,460	Este tipo de escenario se produjo para una inversión en el valor de referencia y, a continuación, en el producto entre marzo 2015 y marzo 2020.
	Rendimiento medio cada año	-38.7%	-5.7%	
Escenario moderado	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	EUR 10,340	EUR 12,580	Este tipo de escenario se produjo para una inversión en el valor de referencia y, a continuación, en el producto entre junio 2017 y junio 2022.
	Rendimiento medio cada año	3.4%	4.7%	
Escenario favorable	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	EUR 16,170	EUR 15,230	Este tipo de escenario se produjo para una inversión en el valor de referencia entre enero 2013 y enero 2018.
	Rendimiento medio cada año	61.7%	8.8%	

El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados.

¿Qué pasa si FundPartner Solutions (Europe) S.A. no puede pagar?

La Sociedad de gestión no le efectúa ningún pago en relación con este Subfondo y usted cobraría de todos modos en caso de impago por parte de la Sociedad de gestión.

Los activos del Subfondo se mantienen en una sociedad distinta, el Depositario, por lo que la capacidad del Subfondo para pagarle no se vería afectada por la insolvencia de la Sociedad de gestión. No obstante, en caso de insolvencia del Depositario o sus delegados, el Subfondo podría sufrir pérdidas financieras. Sin embargo, este riesgo se mitiga en cierta medida por el hecho de que el Depositario está obligado por ley y por el reglamento a segregar sus propios activos de los activos del Subfondo. El Depositario también será responsable ante el Subfondo o sus inversores de cualquier pérdida resultante, entre otras cosas, de su negligencia, fraude o incumplimiento intencionado de sus obligaciones (con sujeción a ciertas limitaciones).

Si el Subfondo se rescinde o liquida, los activos se liquidarán y usted recibirá una parte adecuada del producto, pero podría perder parte o la totalidad de su inversión.

No existe ningún sistema de compensación o garantía que le proteja frente a un impago del Depositario.

¿Cuáles son los costes?

La persona que le asesore sobre este producto o se lo venda puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y de la incidencia que tienen en su inversión.

Costes a lo largo del tiempo

Los cuadros muestran los importes que se detraen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte, de cuánto tiempo mantiene el producto y de lo buenos que sean los resultados del producto. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes periodos de inversión posibles.

Hemos partido de los siguientes supuestos:

- El primer año recuperaría usted el importe invertido (rendimiento anual del 0%). En relación con los demás periodos de mantenimiento, hemos supuesto que el producto evoluciona tal como muestra el escenario moderado.
- Se invierten EUR 10,000

Inversión de EUR 10,000	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años
Costes totales	EUR 598	EUR 1,698
Incidencia anual de los costes (*)	6.0%	2.7%

(*) Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del período de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del período de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del 7.4% antes de deducir los costes y del 4.7% después de deducir los costes.

Composición de los costes

Costes únicos de entrada o salida		En caso de salida después de 1 año
Costes de entrada	No aplicamos ninguna comisión de entrada.	EUR 0
Costes de salida	Hasta 4.00% de su inversión antes de que se le abone. La persona que le venda el producto le informará de los gastos reales.	Hasta EUR 417
Costes corrientes detraídos cada año		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	1.45% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	EUR 145
Costes de operación	0.36% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de la cantidad que compremos y vendamos.	EUR 36
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento	Este producto no aplica una comisión de rentabilidad.	EUR 0

¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión, y puedo retirar dinero de manera anticipada?

Período de mantenimiento recomendado: 5 años.

El período de mantenimiento recomendado se eligió para que este producto tenga tiempo suficiente para alcanzar sus objetivos y evitar las fluctuaciones del mercado a corto plazo.

El valor liquidativo de la Clase se calcula cada día hábil bancario en Luxemburgo (el «Día de cálculo»), en base a los precios del día hábil bancario anterior (el «Día de valoración»). La hora límite para remitir órdenes de suscripción y/o reembolso son las 16:00 horas del día hábil anterior al Día de valoración aplicable.

¿Cómo puedo reclamar?

En caso de que una persona física o jurídica desee presentar un reclamación ante el Fondo para que se reconozca un derecho o se repare un daño, deberá enviar una solicitud por escrito con la descripción del problema y los detalles que dieron origen a la reclamación, por correo electrónico o postal, en un idioma oficial de su país de origen, a la siguiente dirección:

FundPartner Solutions (Europe) S.A.,
15 Avenue J.F. Kennedy,
L-1855 Luxemburgo
pfcs.lux@pictet.com

<https://www.pictet.com/ch/en/legal-documents-and-notes/key-information-document-complaint-procedure>

Otros datos de interés

Puede obtenerse información más detallada acerca de este Subfondo, como el folleto, los estatutos sociales, los últimos informes anual y semestral, así como los últimos VL por acción, de forma gratuita, en inglés, solicitándola al administrador central, a los distribuidores, al Fondo o en Internet en www.fundsquare.net.

La rentabilidad histórica de los últimos 3 años y los escenarios de rentabilidad anteriores se encuentran disponibles en el sitio web https://download.alphaomega.lu/perfscenario_LU1598720172_ES_es.pdf