

Documento de Datos Fundamentales

COBAS SELECTION FUND (EL «SUBFONDO»), UN SUBFONDO DE COBAS LUX SICAV (LA «FUNDO»)

Clase: P Acc EUR - ISIN: LU1372006947

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 LUX SICAV - Cobas Selection Fund - P Acc EUR
Productor del producto: FundPartner Solutions (Europe) S.A. (la «Sociedad de gestión»), parte del Grupo Pictet.
ISIN: LU1372006947
Sitio web: <https://assetervices.group.pictet/asset-services/fund-library/>

Para más información, llame al +352 467171-1

El 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 Luxembourg.

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

El presente Documento de datos fundamentales es exacto a 1 enero 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

El Subfondo trata de proporcionar la preservación del capital y la revalorización del capital a largo plazo, ofreciendo exposición a valores de renta variable mundial. Sin embargo, no hay garantía de que el Subfondo alcance su objetivo de inversión.

El Subfondo se gestiona de forma activa. El índice de referencia, MSCI Europe Total Net Return, se utiliza únicamente a efectos de comparación. El Subfondo puede desviarse considerablemente del índice de referencia.

El Subfondo invierte normalmente en valores de empresas que, según la opinión del gestor de inversiones, cuentan con una ventaja competitiva sostenible. En consonancia con la preservación del capital, el gestor de inversiones se propone seleccionar inversiones que, según él, tengan un bajo riesgo bajista y un alto potencial alcista. El Gestor de inversiones pretende adquirir valores que coticen con descuento con respecto a su valor intrínseco calculado, ofreciendo así un margen de seguridad a la inversión.

El Subfondo invertirá principalmente en valores de renta variable y relacionados con renta variable de todo el mundo (como certificados de depósito estadounidenses [ADR], certificados de depósito globales [GDR] y acciones preferentes) de sociedades de cualquier capitalización bursátil.

La selección de las inversiones no estará limitada por área geográfica (incluidos los mercados emergentes), sector económico, capitalización bursátil ni en cuanto a las divisas en las que estarán denominadas 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.

Con carácter accesorio, el Subfondo podrá invertir en cualquier otro tipo de activos admisibles, distintos a los anteriormente mencionados, valores de deuda, instrumentos del mercado monetario, efectivo y OIC.

No obstante, el Compartimento podrá invertir directamente en los activos que se indican a continuación, con sujeción a los siguientes límites:

- las inversiones del Subfondo en participaciones o acciones de OIC (OICVM y/u OIC distintos de OICVM) no superarán el 10 % del patrimonio neto del Subfondo;
- Las inversiones en valores de deuda de cualquier tipo (incluidos los instrumentos del mercado monetario), con calificación de categoría de inversión («investment grade»), véanse los detalles en el folleto) emitidos por empresas y/o emisores públicos están limitadas al 49 % del patrimonio neto del Subfondo.

Con fines de cobertura o de otro tipo, el Subfondo podrá utilizar instrumentos financieros derivados dentro de los límites y descripciones especificadas en el folleto. El uso de instrumentos derivados puede incrementar el apalancamiento e implicar costes y riesgos adicionales.

Si el gestor de inversiones considera que redundará 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 activos líquidos como depósitos de efectivo, fondos del mercado monetario e instrumentos del mercado monetario.

Esta Clase es acumulativa. No se prevé repartir dividendos.

INVERSOR MINORISTA AL QUE VA DIRIGIDO

El producto está reservado para inversores profesionales. 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

El Depositario es Pictet & Cie (Europe) S.A..

El valor de inventario neto por acción está disponible en www.fundsquare.net, en el domicilio social del Fondo y a través de la Sociedad de gestión.

¿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.

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.

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.

Periodo 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 Rendimiento medio cada año	EUR 4,490 -55.1%	EUR 1,100 -35.7%	
Escenario desfavorable	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes Rendimiento medio cada año	EUR 5,300 -47.0%	EUR 3,670 -18.2%	Este tipo de escenario se produjo para una inversión en el valor de referencia entre marzo 2015 y marzo 2020.
Escenario moderado	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes Rendimiento medio cada año	EUR 9,480 -5.2%	EUR 6,720 -7.6%	Este tipo de escenario se produjo para una inversión en el producto entre diciembre 2016 y diciembre 2021.
Escenario favorable	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes Rendimiento medio cada año	EUR 16,500 65.0%	EUR 10,710 1.4%	Este tipo de escenario se produjo para una inversión en el valor de referencia entre diciembre 2012 y diciembre 2017.

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?

FundPartner Solutions (Europe) S.A. no le efectúa ningún pago en relación con este Subfondo y usted cobraría de todos modos en caso de impago por parte de FundPartner Solutions (Europe) S.A..

Los activos del Subfondo se mantienen en Pictet & Cie (Europe) S.A. y están segregados de los activos de los demás Subfondos del Fondo. Los activos del Subfondo no pueden utilizarse para pagar las deudas de otros Subfondos.

¿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 deducen 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 619	EUR 1,082
Incidencia anual de los costes (*)	6.2%	2.8%

(*) Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del periodo de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del periodo de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del -4.8% antes de deducir los costes y del -7.6% 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	1.81% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	EUR 181
Costes de operación	0.22% 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 22
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 RHP se eligió para ofrecer un rendimiento constante menos dependiente de las fluctuaciones del mercado.

Las órdenes de reembolso se ejecutan al precio de reembolso vigente en un Día hábil (un día hábil completo en el que los bancos estén completamente abiertos en Luxemburgo), la solicitud del reembolso de acciones debe ser recibida por el Agente de administración (FundPartner Solutions (Europe) S.A.) antes de las 16:00 (hora de Luxemburgo) del Día hábil anterior al Día hábil correspondiente.

¿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

Otros datos de interés

Puede obtenerse información más detallada acerca de este Compartimento, como el folleto, los datos fundamentales para el inversor, los estatutos y los últimos informes anual y semestral, de forma gratuita, en inglés, solicitándola al administrador central, a los distribuidores, al productor del producto o en Internet en www.fundsquare.net.

La rentabilidad histórica de los últimos 10 años y los escenarios de rentabilidad anteriores se encuentran disponibles en el sitio web https://download.alphaomega.lu/perfscenario_LU1372006947_ES_es.pdf.