

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 Selection Fund (el «Subfondo»), un subfondo de COBAS LUX SICAV (el «Fondo»)
ISIN: LU1372006947
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 19 febrero 2025.

¿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, ofreciendo exposición a valores de renta variable mundial. Sin embargo, no hay garantía de que el Subfondo alcance su objetivo de inversión.

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.

Para alcanzar sus objetivos de inversión y a efectos de tesorería, el Subfondo podrá invertir en depósitos bancarios, instrumentos del mercado monetario o fondos del mercado monetario, de conformidad con las restricciones de inversión aplicables. Con fines defensivos, el Subfondo podrá invertir hasta el 100% de su patrimonio neto en estos instrumentos de manera temporal.

Hasta el límite anterior, el Subfondo estará sujeto a las restricciones siguientes:

- 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;
- 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.

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 activos líquidos como depósitos de efectivo, fondos del mercado monetario e instrumentos del mercado monetario.

Derivados 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.

Índice de referencia 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.

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 FundPartner Solutions (Europe) S.A. (el «Agente Administrativo»). 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

Depositario Bank Pictet & Cie (Europe) AG, succursale de Luxembourg (el «Depositario»).

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 subfondos no influye en la rentabilidad de su inversión.

Negociación El VL 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 Fondo, como el folleto, otras clases, los datos fundamentales, el último VL, los estatutos y los últimos informes anual y semestral, de forma gratuita, en inglés, solicitándolos al Agente Administrativo, 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 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 podría recibir tras deducir los costes Rendimiento medio cada año	EUR 5,760 -42.4%	EUR 1,640 -30.3%	
Escenario desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes Rendimiento medio cada año	EUR 5,760 -42.4%	EUR 4,990 -13.0%	Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre marzo 2015 y marzo 2020.
Escenario moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes Rendimiento medio cada año	EUR 10,360 3.6%	EUR 9,100 -1.9%	Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre octubre 2016 y octubre 2021.
Escenario favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes Rendimiento medio cada año	EUR 17,900 79.0%	EUR 17,410 11.7%	Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre agosto 2019 y agosto 2024.

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 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 períodos 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 192	EUR 927
Incidenia anual de los costes (*)	1.9%	1.9%

(*) 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 0.0% antes de deducir los costes y del -1.9% 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 para esta Clase.	EUR 0
Costes de salida	No aplicamos ninguna comisión de salida por esta Clase.	EUR 0
Costes corrientes detraídos cada año		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	1.64% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	EUR 164
Costes de operación	0.28% 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 28
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 VL 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 una 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/es/es/legal-documents-and-notes/key-information-document-complaint-procedure>

Otros datos de interés

Puede obtenerse información más detallada acerca de este Fondo, 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 agente administrativo, a los distribuidores, al Fondo o en Internet en www.fundsquare.net.

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