

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.

Cobas Selection Fund (el "Compartimento") de un Compartimento de COBAS LUX SICAV (el "Fondo")

una Clase P Acc EUR (la "Clase") - ISIN: (LU1372006947)

El Fondo ha nombrado a FundPartner Solutions (Europe) S.A. como sociedad de gestión.

Objetivos y política de inversión

El Compartimento busca proporcionar la conservación del principal y la revalorización del capital a largo plazo al ofrecer una exposición a Valores de renta variable globales. Sin embargo, no hay garantía de que el Compartimento 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 Compartimento normalmente invierte en acciones de sociedades que, en opinión del gestor de inversiones, ofrecen una ventaja competitiva sostenible. Acorde con la conservación del principal, el gestor de inversiones trata de seleccionar inversiones que, en su opinión, tengan un bajo riesgo de pérdidas y un alto potencial de crecimiento. El Gestor de inversiones tiene la intención de comprar valores que coticen con un descuento respecto a su valor intrínseco calculado, proporcionando así un margen de seguridad a la inversión.

El Compartimento invertirá principalmente en valores de renta variable o vinculados a la renta variable globales (como ADR, GDR o acciones preferentes) de sociedades de cualquier capitalización de mercado. La selección de inversiones no estará limitada por regiones geográficas (incluidos los mercados emergentes), por sector económico, por capitalización de mercado ni por las divisas en que estén 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.

De forma secundaria, el Compartimento puede invertir en cualquier otro activo elegible, diferente a los mencionados, valores de deuda, instrumentos del mercado monetario, efectivo y equivalentes de efectivo, OIC.

Sin embargo, el Compartimento podrá invertir directamente en los activos mencionados a continuación, sujetos a los límites siguientes:

- las inversiones del Compartimento en participaciones o acciones de OIC (OICVM y/o OIC que no sean OICVM) no superarán el 10 % del patrimonio neto del Compartimento;

- las Inversiones en valores de deuda de cualquier tipo (incluidos los instrumentos del mercado monetario) con calificación de grado de inversión (consulte los detalles en el folleto) emitidos por emisores corporativos y/o públicos están limitadas al 49 % del patrimonio neto del Compartimento.

Con fines de cobertura o de otro tipo, el Compartimento 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 redundaría en interés de los accionistas, el Compartimento también podrá mantener, de manera temporal y a efectos defensivos, hasta el 100 % de su patrimonio neto en activos líquidos, como por ejemplo depósitos de efectivo, fondos del mercado monetario e instrumentos del mercado monetario.

Frecuencia de contratación

El valor liquidativo de la Clase se calcula cada día hábil bancario en Luxemburgo (el «Día de cálculo»), con base en los precios del día hábil bancario anterior («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 pertinente.

Política de reparto

La Clase es de capitalización. Por lo general, no habrá repartos de dividendos.

Moneda

La divisa de la Clase es EUR.

Horizonte de inversión

Esta Clase está reservada para todos los inversores elegibles.

Perfil de riesgo y remuneración



Descargo de responsabilidad por riesgo

- El perfil de riesgo actual se basa en datos históricos y puede no ser una indicación fiable del futuro perfil de riesgo del Compartimento.

- La categoría de riesgo indicada no está garantizada y puede variar a lo largo del tiempo.

- La asignación a la categoría más baja, que corresponde al Número 1, no significa que la inversión esté libre de riesgo.

- El Compartimento no proporciona ninguna medida de garantía del capital ni de protección de los activos.

¿Por qué está este Compartimento en esta categoría?

La cartera de este Compartimento está compuesta principalmente por valores de renta variable o vinculados a la renta variable emitidos en todo el mundo. El objetivo del Compartimento es lograr el crecimiento del capital empleando estrategias de inversión vinculadas a la renta variable solo a largo plazo. Así pues, el perfil de riesgo/remuneración del Compartimento que le corresponderá es el de la categoría de riesgo elevado de la escala SRRI.

¿Existe algún otro riesgo particular?

Entre los riesgos que podrían afectar a la rentabilidad del Fondo y que no necesariamente se encuentran reflejados por completo en la clasificación de riesgo y remuneración se incluyen:

- **Riesgo de liquidez:** El Compartimento puede invertir una parte de sus activos en valores con escasa liquidez. Se trata de valores que no pueden venderse o intercambiarse por dinero fácilmente sin sufrir una depreciación importante en ciertas condiciones del mercado. Dichos valores tampoco pueden venderse rápidamente, porque no hay inversores ni especuladores disponibles y dispuestos a comprar el activo.
- **Riesgos de contraparte:** El Compartimento puede concluir varias transacciones con socios contractuales. En caso de insolvencia de un socio contractual, este no podrá liquidar las deudas que tiene pendientes con el Compartimento o solo podrá hacerlo en parte.
- **Riesgos de crédito:** El Compartimento puede invertir una parte de sus activos en valores de deuda. Los emisores de estos valores de deuda podrían declararse insolventes, lo que significa que los valores perderán parte o la totalidad de su valor.
- **Riesgos por el uso de derivados:** El Compartimento puede utilizar instrumentos financieros derivados que pueden provocar el apalancamiento del Compartimento y, como consecuencia, fluctuaciones significativas en el valor del Compartimento. El apalancamiento en ciertos tipos de transacciones, incluidas las de derivados, puede perjudicar a la liquidez del Compartimento, provocando la liquidación de posiciones en momentos desfavorables o impidiendo que el Compartimento alcance el objetivo previsto.

El apalancamiento se produce cuando la exposición económica originada por la utilización de derivados es superior a la cuantía invertida y, como consecuencia, se produce la exposición del Compartimento a una pérdida superior a la inversión inicial.

- **Riesgos operativos:** El Compartimento puede ser víctima de fraudes o de actos delictivos. Podría sufrir pérdidas como resultado de malentendidos o errores por parte de los empleados de la Sociedad de Gestión o terceros externos, o verse perjudicado por acontecimientos externos, como por ejemplo desastres naturales.

Gastos

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión

Gastos de entrada	3.00%
Gastos de salida	4.00%

Este es el máximo que puede detrarse de su capital antes de proceder a la inversión / antes de abonar el producto de la inversión.

Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año

Gastos corrientes	2.39%
-------------------	-------

Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas

Comisión de rentabilidad	ninguna
--------------------------	---------

Los gastos que usted podrá pagar están destinados a sufragar los costes de funcionamiento del Compartimento, incluidos los costes de comercialización y distribución. Estos gastos reducen el crecimiento potencial de su inversión. Los gastos reales de entrada y de salida podrán detrarse del asesor o proveedor.

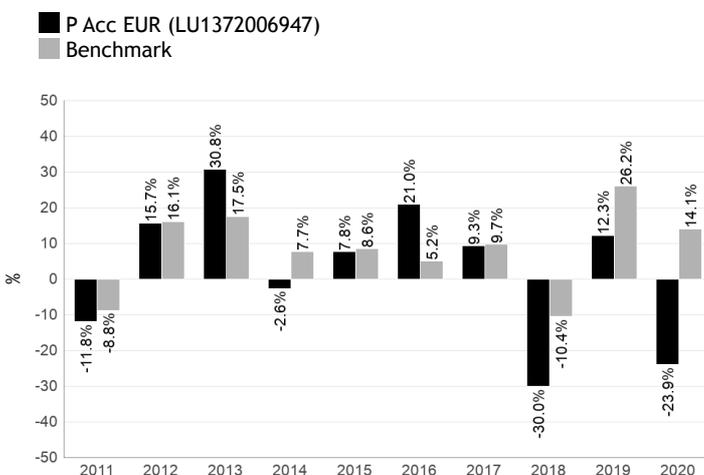
Estos porcentajes representan las cifras máximas que los intermediarios podrían cargarle, en algunos casos puede que pague menos. Los gastos reales de entrada y de salida podrán obtenerse de su asesor o proveedor.

El porcentaje de los gastos corrientes se basa en los gastos del último año, que cierra el 31/12/2020. Dicha cifra puede variar de un año a otro. Se calcula excluyendo

- Las comisiones de rentabilidad (si procede)
- Los costes de transacción de la cartera, excepto en caso de que el Compartimento pague gastos de entrada o de salida cuando compre o venda participaciones de otro organismo de inversión colectiva.

Para más información sobre gastos, consulte el apartado del folleto del Fondo que detalla los gastos del fondo, disponible en el domicilio social de la sociedad de gestión.

Rentabilidad histórica



- Tenga en cuenta que la rentabilidad histórica no es una indicación fiable de las rentabilidades que pueden obtenerse en el futuro.

La rentabilidad histórica indicada incluye las comisiones, excepto las comisiones de entrada y salida, que se excluyen del cálculo de la rentabilidad histórica.

La Clase se lanzó el 31/03/2008.

La rentabilidad histórica se ha calculado en EUR.

Información práctica

Domicilio social

15 Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxemburgo.

Sociedad de gestión

FundPartner Solutions (Europe) S.A., 15 Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxemburgo

Depositario

Pictet & Cie (Europe) S.A., 15A Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburgo

Información adicional

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

En el sitio web www.group.pictet/fps se pueden encontrar los detalles de la política de remuneración establecida por la sociedad de gestión, así como una descripción de cómo se calculan la remuneración y los beneficios. Los accionistas del Compartimento pueden obtener una copia impresa de la política de remuneración de forma gratuita, previa solicitud.

Publicación de precios

El valor liquidativo por acción está disponible en www.fundsquare.net, en el domicilio social del Fondo y de la Sociedad de Gestión.

Legislación fiscal

El Fondo está sujeto a la legislación y normativa tributaria de Luxemburgo.

Dependiendo de su país de residencia, esto puede afectar a sus inversiones. Para más información, consulte a un asesor fiscal.

Declaración de Responsabilidad

La Sociedad de Gestión únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes frente a las correspondientes partes del folleto del Fondo.

Canje entre Fondos

Los accionistas podrán solicitar el canje de acciones de cualquier Clase de cualquier Compartimento por Acciones de otro Compartimento, siempre y cuando se cumplan las condiciones para acceder a la clase objetivo con respecto a este compartimento, realizándose el canje a partir de su valor liquidativo respectivo calculado 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 compartimentos, consulte el apartado correspondiente del folleto, que está disponible en www.fundsquare.net.

Información específica del Fondo

Los presentes datos fundamentales para el inversor describen la Clase de uno de los Compartimentos del Fondo. Para más información acerca de otras clases y/o compartimentos, consulte el folleto y los informes periódicos que se elaboran para el Fondo en su conjunto. Los activos y pasivos de cada compartimento están segregados por ley, lo que significa que la rentabilidad de los activos de otros compartimentos no influye en la rentabilidad de sus inversiones.