

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

una Clase P Acc EUR (la "Clase") - ISIN: (LU1598721493)

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

Objetivos y política de inversión

El Compartimento busca proporcionar la preservación del principal y la revalorización del capital a largo plazo.

El Subfondo se gestiona de forma activa. Los índices de referencia, 80% Índice Total General de la Bolsa de Madrid (ITGBM) y 20% PSI 20 Total Return, se utilizan únicamente a efectos de comparación. El Subfondo puede desviarse considerablemente de los índices de referencia.

El Compartimento invertirá al menos el 75 % de su patrimonio neto en valores de renta variable o vinculados a la renta variable (como recibos de depositario, fondos de inversión inmobiliaria (REIT), derechos de suscripción) de sociedades que están domiciliadas, tienen su sede social o realizan la mayor parte de sus actividad económica en España o en Portugal.

Excepto en lo que se refiere al enfoque geográfico, la selección de inversiones no estará limitada por el sector económico, por la capitalización bursátil 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) y/o en una sola divisa y/o en un único sector económico.

El Compartimento podrá invertir hasta el 25% de su patrimonio neto en cualquier otro activo admisible distinto de los mencionados anteriormente, como valores de deuda, instrumentos del mercado monetario, efectivo y organismos de inversión colectiva (OIC).

Sin embargo, el Compartimento estará sujeto a las siguientes restricciones:

- las inversiones del Compartimento en participaciones o acciones de OIC no superarán el 10 % de su patrimonio neto;
- las inversiones del Compartimento en REIT no superarán el 20 % de su patrimonio neto;
- a la hora de invertir en valores de deuda de cualquier tipo (incluidos instrumentos del mercado monetario) de un emisor público y/o

corporativo, el gestor de inversiones no podrá invertir en valores de deuda clasificados como de «alto rendimiento»;

- el Compartimento no invertirá en bonos convertibles contingentes.

El Compartimento podrá utilizar todos los tipos de instrumentos financieros derivados negociados en un mercado regulado y/o extrabursátil (OTC) con fines de cobertura, inversión y gestión eficaz de la cartera. Sin embargo, en condiciones normales de mercado, el gestor de inversiones trata de utilizar futuros y opciones para ofrecer una exposición a valores de renta variable y contratos a plazo sobre divisas.

Si el gestor de inversiones considera que redundaría en interés de los accionistas, podrá mantener, el Compartimento también podrá mantener, de manera temporal y con fines defensivos, hasta el 100 % de su patrimonio neto en activos líquidos como, entre otros, depósitos de efectivo, OIC del mercado monetario (dentro del límite del 10 % mencionado anteriormente) 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.

Perfil de riesgo y remuneración

Menor riesgo

Potencialmente menor remuneración

Mayor riesgo

Potencialmente mayor 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?

El Compartimento es un vehículo de riesgo agresivo que pretende proporcionar una revalorización del capital a largo plazo invirtiendo en valores de renta variable domiciliados, con sede social o que ejerzan su actividad principal en España o en Portugal. Por lo tanto, su perfil de riesgo/remuneración se corresponde con la volatilidad subyacente del mercado de renta variable de la Península Ibérica, que se traduce en un perfil de riesgo/remuneración que corresponde a una categoría de riesgo alto en la escala de riesgo/remuneración.

¿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	1.61%
-------------------	-------

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 11/10/2019.

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.