

c o b a s

a s s e t m a n a g e m e n t

Paseo de la Castellana 53. 2ª planta. 28046 Madrid. T 900 15 15 30 . F +34 91 123 04 38. info@cobasam.com

Cobas **Value SICAV** SA

Código ISIN: ES0155441035. **Nº registro de la sociedad en la CNMV:** 2482

Gestora: Cobas Asset Management, SGIIC, SA

Grupo: Santa Comba Gestión

DATOS FUNDAMENTALES PARA EL INVERSOR

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre esta sociedad 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 de la sociedad y los riesgos que comporta invertir en ella. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en ella.

OBJETIVOS Y POLÍTICA DE INVERSIÓN

La sociedad pertenece a la categoría: Sociedad de Inversión. GLOBAL.

Objetivo de gestión: Obtener una rentabilidad satisfactoria y sostenida en el tiempo con una filosofía de inversión en valor, seleccionando activos infravalorados por el mercado, con alto potencial de revalorización.

Política de inversión:

La Sociedad podrá invertir entre un 0% y 10% de su patrimonio en IIC financieras que sean activo apto, armonizadas o no, pertenecientes o no al grupo de la Gestora.

La Sociedad podrá invertir, ya sea de manera directa o indirecta a través de IIC, en activos de renta variable, renta fija u otros activos permitidos por la normativa vigente, sin que exista predeterminación en cuanto a los porcentajes de exposición en cada clase de activo pudiendo estar la totalidad de su exposición en cualquiera de ellos. Dentro de la renta fija además de valores se incluyen

depósitos a la vista o con vencimiento inferior a un año en entidades de crédito de la UE o de Estados miembros de la OCDE sujetos a supervisión prudencial e instrumentos del mercado monetario no cotizados, que sean líquidos.

No existe objetivo predeterminado ni límites máximos en lo que se refiere a la distribución de activos por tipo de emisor (público o privado), ni por rating de emisión/emisor, ni duración, ni por capitalización bursátil, ni por divisa, ni por sector económico, ni por países. Se podrá invertir en países emergentes. La exposición al riesgo de divisa puede alcanzar el 100% de la exposición total.

La Sociedad no tiene ningún índice de referencia en su gestión.

Se podrá invertir más del 35% del patrimonio en valores emitidos o avalados por un Estado de la UE, una Comunidad Autónoma, una Entidad Local, los Organismos Internacionales de los que España sea miembro y Estados con

solvencia no inferior a la de España.

Se podrá operar con derivados negociados en mercados organizados de derivados con la finalidad de cobertura y no negociados en mercados organizados de derivados con la finalidad de cobertura.

Esta acción es de acumulación, es decir, los rendimientos obtenidos son reinvertidos.

Las acciones de la Sociedad se negocian en el Mercado Alternativo Bursátil. El accionista podrá suscribir y reembolsar sus acciones con una frecuencia DIARIA.

Si usted quiere suscribir o reembolsar, el valor liquidativo aplicable a las órdenes introducidas hasta las 16:00 horas del día D, en la modalidad de comunicación de operaciones a valor liquidativo, será el correspondiente a D. En la modalidad de fixing el precio será el que resulte del sistema de subasta correspondiente.

Cobas SICAV SA

Este fondo está autorizado en España el 12/09/2002 y está supervisado por la CNMV

PERFIL DE RIESGO Y REMUNERACIÓN

Este dato es indicativo del riesgo de la sociedad y está calculado en base a datos históricos que, no obstante puede no constituir una indicación fiable del futuro perfil de riesgo.

Además, no hay garantías de que la categoría indicada vaya a permanecer inalterable y puede variar a lo largo del tiempo.

¿Por qué en esta categoría?

Es un nivel máximo de riesgo dadas las inversiones que podría llegar a realizar la SICAV, aunque el riesgo podría ser inferior.

←-----
Potencialmente
Menor rendimiento
Menor riesgo

----->
Potencialmente
Mayor rendimiento
Mayor riesgo

La categoría "1"
no significa que
la inversión esté
libre de riesgo



GASTOS

Estos gastos se destinan a sufragar los costes de funcionamiento de la sociedad, incluidos, en su caso, comercialización y distribución. Dichos gastos reducen el potencial de crecimiento de la inversión.

Gastos detraídos de la sociedad a lo largo de un año:

Gastos corrientes: **1,66%**

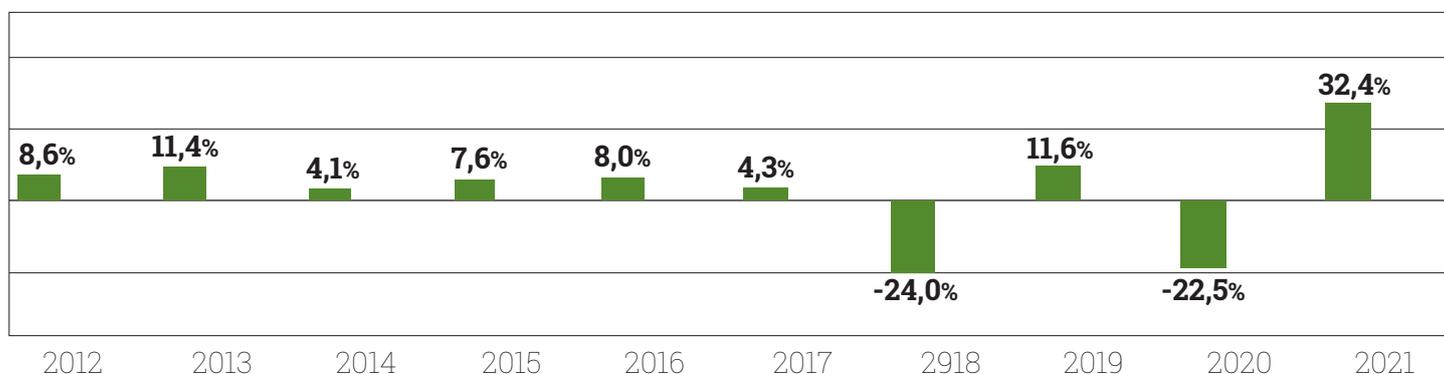
Los gastos corrientes son los soportados por la sociedad durante el año y están basados en los soportados por la institución de inversión colectiva en el ejercicio 2021. No obstante, este importe podrá variar de un año a otro.

Datos actualizados según el último informe anual disponible. El informe anual de la IIC correspondiente a cada ejercicio presentará de manera pormenorizada los gastos exactos cobrados.

^oLa información detallada puede encontrarla en el folleto disponible en la web de la gestora y en la CNMV.

RENTABILIDAD HISTÓRICA

■ IIC



Datos actualizados según el último informe anual disponible.

- Rentabilidades pasadas no son indicativas de resultados futuros.
- Los gastos corrientes así como, en su caso, la comisión de resultados están incluidos en el cálculo de la rentabilidad histórica.
- Fecha de registro de la sociedad: 12/09/2002.
- Datos calculados en euro.

Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos a 13/05/2022

Cobas **SICAV** SA

Este fondo está autorizado en España el 12/09/2002 y está supervisado por la CNMV

INFORMACIÓN PRÁCTICA

El depositario de la sociedad es Banco Inversis, S.A. (Grupo: Banca March)

Política remunerativa de la sociedad gestora: La información detallada y actualizada de la política remunerativa puede consultarse en la página web de la sociedad gestora y obtenerse en papel gratuitamente previa solicitud.

Fiscalidad: La tributación de los rendimientos obtenidos por los accionistas dependerá de la legislación fiscal aplicable a su situación personal. Los rendimientos de las sociedades de inversión tributan al 1% en el Impuesto sobre Sociedades siempre que el número de accionistas sea superior a 100 y cumpla con las condiciones que se recogen en el apartado de fiscalidad del folleto. En caso contrario los rendimientos obtenidos por la sociedad tributarán al tipo general de gravamen del Impuesto sobre Sociedades. Para conocer la situación concreta de la SICAV consulte el folleto .

Información adicional: Este documento debe ser entregado, previo a la suscripción, con el último informe semestral publicado. Estos documentos, pueden solicitarse gratuitamente a las entidades comercializadoras así como a la Sociedad Gestora junto con el folleto, que contiene los estatutos sociales y un mayor detalle de la información, y los últimos informes trimestral y anual. También pueden ser consultados de forma gratuita por medios telemáticos en la Sociedad de Inversión, o en su caso, en la Sociedad Gestora o en su página web o en las entidades comercializadoras y en los registros de la CNMV (disponibles en castellano).

La gestora y el depositario únicamente incurrirán en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes frente a las correspondientes partes del folleto de la sociedad.

Anexo al DFI

COSTES Y GASTOS ASOCIADOS AL PRODUCTO 2021

Las cifras de costes y gastos son estimaciones, por lo que pueden cambiar en el futuro. Para el cálculo de dichas estimaciones se han tenido en cuenta los datos reales desde que la sociedad fue inscrita en el registro administrativo correspondiente de la Comisión Nacional del Mercado de Valores el 12 de septiembre de 2002.

COMPOSICIÓN DE LOS COSTES Y GASTOS

El siguiente cuadro muestra:

- El impacto correspondiente a cada año que pueden tener los diferentes tipos de costes en el rendimiento de la inversión al final del periodo de mantenimiento recomendado.
- El significado de las distintas categorías de costes.

Costes y gastos corrientes de la sociedad	Costes y gastos corrientes recurrentes	1,66%	Impacto de los costes y gastos que suponen la comisión de gestión, depositaria y todos los gastos asociados al mantenimiento de la inversión como auditoría, tasas CNMV...
	Costes y gastos operacionales de la cartera (1)	0,42%	Impacto de los costes que suponen la negociación y liquidación de las inversiones en las que se materializa la cartera de la sociedad
	Total	2,08%	

(1) Los gastos derivados del servicio de análisis financiero sobre inversiones son asumidos por Cobas Asset Management SGIC, S.A., por lo que no están incluidos en el servicio de intermediación.

RENTABILIDAD Y COSTES

La rentabilidad se muestra neta de los gastos y costes soportados ya que son recogidos en el valor liquidativo diario calculado para las participaciones de la sociedad. Corresponde a la rentabilidad real obtenida por la sociedad durante el ejercicio 2020:

Inversión 1.000 euros	Importe en porcentaje	Importe en euros
Rentabilidad neta ejercicio 2021	32,35	323,50
Costes y gastos soportados	2,08	20,80

IDENTIFICACIÓN DEL PÚBLICO OBJETIVO

Se trata de una institución de inversión colectiva armonizada a nivel europeo por lo que la sociedad tiene la consideración de instrumento financiero no complejo, diseñada para clientes profesionales, minoristas y contrapartes elegibles con un perfil de riesgo alto y que no prevean retirar su dinero en un plazo inferior a 5 años.