

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 **Selección** FI, Clase C

Código ISIN: ES0124037005. **Nº registro del fondo en la CNMV:** 5075

Gestora: Cobas Asset Management, SGIIC, SA

Grupo: Santa Comba Gestión

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.

OBJETIVOS Y POLÍTICA DE INVERSIÓN

El fondo pertenece a la categoría: Fondo de Inversión. RENTA VARIABLE INTERNACIONAL.

Objetivo de gestión: La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice MSCI Europe Total Return Net a efectos meramente informativos o comparativos.

Política de inversión: Fondo de autor con alta vinculación al gestor, D. Francisco García Paramés, cuya sustitución supondría un cambio sustancial en la política de inversión y otorgaría derecho de separación a los partícipes.

El objetivo de gestión es obtener una rentabilidad satisfactoria y sostenida en el tiempo, aplicando una filosofía de inversión en valor, seleccionando activos infravalorados por el mercado, con alto potencial de revalorización.

Al menos un 80% de la exposición total se invertirá en renta variable de cualquier capitalización y sector, principalmente de emisores/mercados de la OCDE, pudiendo invertir hasta un 40% de la exposición total en emisores/mercados de países emergentes.

La inversión en renta variable de baja capitalización puede influir negativamente en la liquidez del fondo. La exposición al riesgo divisa será del 0-100% de la exposición total.

El resto de la exposición total se invertirá en renta fija principalmente pública aunque también privada (incluyendo instrumentos de mercado monetario cotizados o no, líquidos) de emisores/mercados de la zona Euro, en emisiones con calificación crediticia igual o superior a la que tenga el Reino de España en cada momento. Para emisiones no calificadas se tendrá en cuenta la calificación del propio emisor. La duración media de la cartera de renta fija será inferior a 18 meses. 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. Esta participa-

ción es de acumulación, es decir, los rendimientos obtenidos son reinvertidos.

El partícipe podrá suscribir y reembolsar sus participaciones con una frecuencia diaria.

Si usted quiere suscribir o reembolsar participaciones el valor liquidativo aplicable será el del mismo día de la fecha de solicitud. No obstante, las órdenes cursadas a partir de las 14:00 horas o en un día inhábil se tramitarán junto con las realizadas al día siguiente hábil. Los comercializadores podrán fijar horas de corte anteriores a la indicada.

Recomendación: Este fondo puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero en un plazo inferior a 5 años.

Colectivo de inversores a los que se dirige: Partícipes del FI a 1/1/21, de FI con vocación de renta variable de la gestora a 1/1/21 y partícipes que a partir de 1/1/24 tengan una antigüedad de al menos 3 años como partícipes en los mismos.

PERFIL DE RIESGO Y REMUNERACIÓN

Este dato es indicativo del riesgo del fondo 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?

Se invierte más del 80% en renta variable de cualquier capitalización y sector, principalmente de emisores de la OCDE existiendo hasta un 100% de exposición a riesgo divisa.

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



Potencialmente

Menor rendimiento

Menor riesgo



Potencialmente

Mayor rendimiento

Mayor riesgo

GASTOS

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

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

Descuentos por reembolso: **4%**

Este es el máximo a detraer de su inversión.

Consulte a su distribuidor/asesor el importe efectivamente aplicado.

Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año

Gastos corrientes: **1,53%**

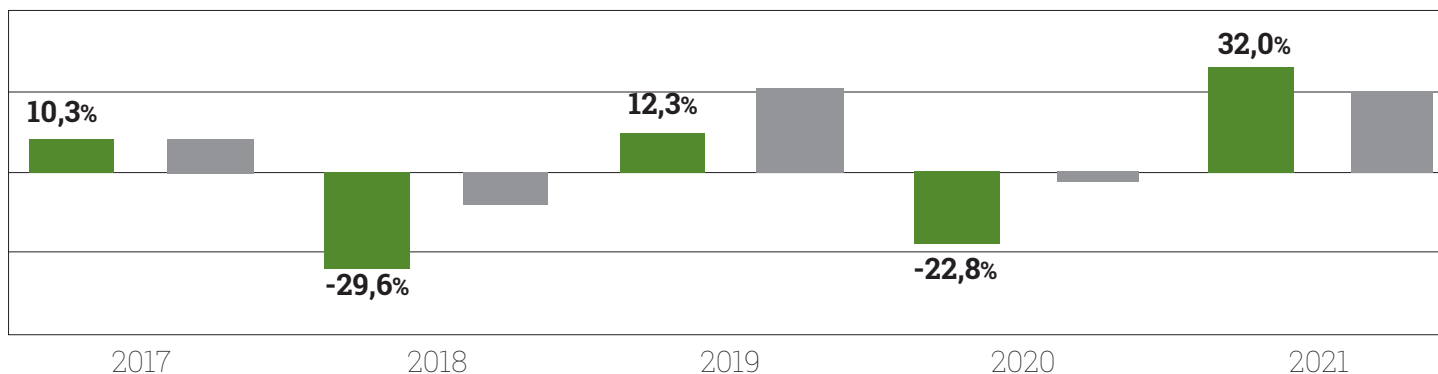
Los gastos corrientes son los soportados por la participación durante el año y están basados en los soportados por la institución de inversión colectiva en el ejercicio 2021. No obstante, este importe podrá variar de un año a otro. Datos actualizados según el último informe anual disponible.

El informe anual de la IIC correspondiente a cada ejercicio presentará de manera pormenorizada los gastos exactos cobrados.

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

RENTABILIDAD HISTÓRICA

■ IIC ■ Benchmark



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 y no incluye el efecto de las posibles comisiones de suscripción y/o reembolso.
- Fecha de registro del fondo: 14/10/2016.
- Datos calculados en euro.

INFORMACIÓN PRÁCTICA

El depositario del fondo 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 partícipes dependerá de la legislación fiscal aplicable a su situación personal. Los rendimientos de los fondos de inversión tributan al 1% en el Impuesto sobre Sociedades.

Información adicional: Este documento debe ser entregado, previo a la suscripción, excepto en el caso de renovaciones de fondos con objetivo concreto de rentabilidad a vencimiento garantizado o no, 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 el reglamento de gestión 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 Gestora o en su página web o en las entidades comercializadoras y en los registros de la CNMV (disponibles en castellano). El valor liquidativo del fondo se puede consultar en el Boletín de Cotización de la Bolsa de Valores de Madrid.

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 del fondo.

Se entienden por FI con vocación de renta variable de la gestora los FI, los FIL y los Fondos de inversión de IIC de inversión libre con vocación renta variable euro o renta variable internacional.

Anexo al DFI

COSTES Y GASTOS ASOCIADOS AL PRODUCTO

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 el fondo fue inscrito en el registro administrativo correspondiente de la Comisión Nacional del Mercado de Valores el 14 de octubre de 2016.

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 del fondo	Costes y gastos corrientes recurrentes	1,53%	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)	0,14%	Impacto de los costes que suponen la negociación y liquidación de las inversiones en las que se materializa la cartera del fondo
	Total	1,67%	

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

(2) Costes y gastos corrientes recurrentes teniendo en cuenta la comisión de gestión de aplicación desde el 01.01.2021.

Este fondo tiene un descuento a favor del fondo por reembolso del 4% para reembolso de participaciones con antigüedad menor a un año excepto traspasos a IIC de vocación renta variable euro e internacional de esta gestora.

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 del fondo. Corresponde a la rentabilidad real obtenida por el fondo durante el ejercicio 2020:

Inversión 1.000 euros	Importe en porcentaje	Importe en euros
Rentabilidad neta ejercicio 2020	32	320,00
Costes y gastos soportados	1,67	16,70

IDENTIFICACIÓN DEL PÚBLICO OBJETIVO

Se trata de una institución de inversión colectiva armonizada a nivel europeo por lo que el fondo 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.