

Informations clés pour l'investisseur

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de ce fonds. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations qu'il contient vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste un investissement dans ce fonds et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

Cobas International Fund (le « compartiment ») est un compartiment de COBAS LUX SICAV (le « Fonds »)

Classe P Acc EUR (la "Classe") - ISIN: LU1598719752

Le Fonds a désigné FundPartner Solutions (Europe) S.A. comme société de gestion.

Objectifs et politique d'investissement

Le Compartiment cherche à garantir une préservation du principal et une appréciation à long terme du capital.

Le Compartiment est géré activement. L'indice de référence du Compartiment est le MSCI Europe Total Net Return. Il est mentionné à des fins d'information uniquement, et le Compartiment ne reproduit pas l'indice. Le Compartiment peut s'écarter de manière significative de l'indice de référence.

Le Compartiment investira au moins 80 % de ses actifs nets dans des actions ou dans des titres liés à des actions (comme des certificats de dépôt, des sociétés de placement immobilier (REIT), des droits de souscription) de sociétés de tout type de capitalisation de marché.

Le choix des investissements ne sera pas limité en termes d'espace géographique (comprenant les marchés émergents), ni en termes de secteur économique, ni en termes de capitalisation de marché, ni en termes de devises des investissements. Toutefois, selon la situation des marchés financiers, il est possible de mettre l'accent sur un pays particulier (ou plusieurs pays, comme les pays de l'OCDE) et/ou sur une seule devise et/ou sur un seul secteur économique.

Avec un maximum de 20 % de son actif net, le Compartiment peut investir dans tout autre type d'actif éligible, tel que les titres de créance, les instruments du marché monétaire, les espèces et les organismes de placement collectif (OPC).

Le Compartiment sera toutefois soumis aux restrictions suivantes :

- les investissements du Compartiment en parts ou actions d'OPC ne peuvent pas dépasser 10 % de son actif net ;
- les investissements du Compartiment dans des REIT ne peuvent pas dépasser 20 % de son actif net ;
- s'il investit dans des titres de créance de tout type (y compris des instruments du marché monétaire) d'émetteurs publics et/ou corporate, le gestionnaire d'investissement ne peut pas investir dans des titres de créance notés comme étant à haut rendement ;

- le Compartiment n'investira pas dans des obligations contingentes convertibles.

Le Compartiment peut utiliser tout type d'instrument financier dérivé négocié sur un marché réglementé et/ou négocié hors cote à des fins de couverture, d'investissement et de gestion efficace du portefeuille. Néanmoins, dans des conditions de marché normales, le gestionnaire d'investissement a l'intention d'utiliser des contrats à terme et des options offrant une exposition aux actions et aux contrats de change à terme.

Si le gestionnaire d'investissement estime que cette mesure est dans l'intérêt des actionnaires, le Compartiment pourra également détenir, à titre temporaire et à des fins défensives, à concurrence de 100 % de son actif net, des liquidités telles que, entre autres, des dépôts en espèces, des OPC du marché monétaire (dans la limite de 10 % précitée) et des instruments du marché monétaire.

Fréquence des opérations de souscription et de rachat

La valeur nette d'inventaire de la Catégorie est calculée chaque jour ouvré bancaire au Luxembourg (le « Jour de calcul ») sur la base des cours du jour ouvré bancaire précédent (le « Jour d'évaluation »). Vous devez soumettre vos ordres de souscription et/ou de rachat au plus tard à 16h le jour ouvré précédant le Jour d'évaluation concerné.

Politique de distribution

La Classe est à capitalisation. Aucun dividende ne sera normalement distribué.

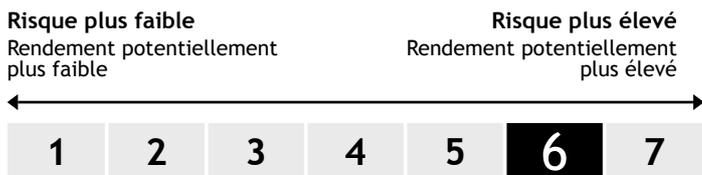
Devise

La devise de la Classe est EUR.

Minimum de souscription et/ou de détention

Cette Catégorie est réservée à tous les investisseurs admissibles.

Profil de risque et de rendement



Avis de non-responsabilité concernant les risques

- Le profil de risque actuel est fondé sur des données historiques et pourrait ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur du Compartiment.

- La catégorie de risque indiquée n'est pas garantie et est susceptible d'évoluer dans le temps.

- La catégorie la plus basse, correspondant au niveau 1, ne peut pas être considérée comme sans risque.

- Le Compartiment n'offre aucune garantie du capital ni mesure de protection des actifs.

Pourquoi le Compartiment est-il dans cette catégorie ?

Le portefeuille de ce Compartiment se compose essentiellement d'actions ou titres liés à des actions émis dans le monde entier (hors Espagne et Portugal). L'objectif du Compartiment est de générer une croissance du capital en utilisant des stratégies d'investissement liées à des actions à rendement absolu. Ainsi, le profil de risque/rendement du Compartiment devrait correspondre à la catégorie de risque élevé sur l'échelle de risque/rendement.

Risques additionnels

Parmi les risques qui pourraient altérer la performance des fonds et qui ne sont pas nécessairement pleinement reflétés dans le profil de risque et de rendement figurent :

• **Risques de liquidité** : Le Compartiment peut investir une partie de son actif dans des titres moins liquides. Il s'agit de titres qui ne peuvent pas être facilement vendus ou échangés contre des liquidités sans perte significative de valeur dans certaines conditions de marché. Ces titres ne peuvent pas non plus être rapidement vendus du fait de l'absence d'investisseurs ou de spéculateurs prêts et disposés à acquérir l'actif.

• **Risques de contrepartie** : Le Compartiment peut conclure diverses opérations avec des partenaires contractuels. Si un partenaire contractuel devient insolvable, il ne peut plus ou ne peut que partiellement régler les dettes dues au Compartiment.

• **Risques de crédit** : Le Compartiment peut investir une partie de son actif dans des titres de créance. Les émetteurs de ces titres de créance peuvent devenir insolvables, ce qui signifiera que les titres perdront tout ou partie de leur valeur.

• **Risques découlant du recours à des instruments dérivés** : Le Compartiment peut utiliser des instruments financiers dérivés qui peuvent l'exposer à un effet de levier et se traduire par des fluctuations importantes de sa valeur. L'effet de levier sur certains types d'opérations, y compris les instruments dérivés, peut nuire à la liquidité du Compartiment, l'amener à liquider des positions à des moments défavorables ou l'empêcher par ailleurs d'atteindre son objectif.

L'effet de levier se produit lorsque l'exposition économique créée par le recours à des instruments dérivés est supérieure au montant investi, exposant le Compartiment à une perte supérieure à l'investissement initial.

• **Risques opérationnels** : Le Compartiment peut être victime d'actes de fraude ou d'infractions. Il peut subir des pertes suite à des incompréhensions ou erreurs émanant d'employés de la Société de gestion ou de tiers ou être pénalisé par des événements extérieurs, tels que des catastrophes naturelles.

Frais

Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement

Frais d'entrée	3.00%
Frais de sortie	4.00%

Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi / avant que le revenu de votre investissement ne vous soit distribué.

Frais prélevés par le fonds sur une année

Frais courants	2.40%
----------------	-------

Frais prélevés par le fonds dans certaines circonstances

Commission de performance	Aucune
---------------------------	--------

Les frais que vous payez servent à couvrir les coûts d'exploitation du Compartiment, y compris ses coûts de commercialisation et de distribution. Ces frais réduisent la croissance potentielle de votre investissement.

Ces pourcentages correspondent à des maximums qui pourraient être facturés par des intermédiaires et vous pouvez dans certains cas payer moins. Le montant réel des frais d'entrée et de sortie peut être obtenu auprès de votre conseiller ou de votre distributeur.

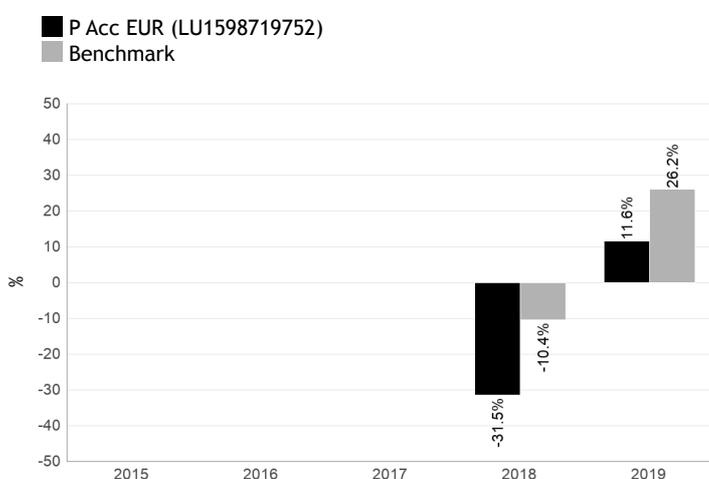
Le montant des frais courants se fonde sur les frais de l'exercice précédent, clos le 31/12/2019. Ce chiffre peut varier d'un exercice à l'autre. Il exclut:

- Les commissions de performance (le cas échéant)
- des coûts des opérations de portefeuille, sauf si le Compartiment acquitte des frais d'entrée / de sortie lorsqu'il achète ou vend des parts d'un autre organisme de placement collectif.

En cas de conversion d'actions, des frais ne dépassant pas 3,0% peuvent être facturés aux investisseurs.

Pour de plus amples informations sur les frais, veuillez vous reporter à la section du prospectus du Fonds qui donne le détail de ces frais ; ce prospectus est disponible au siège social de la société de gestion.

Performances passées



Veuillez noter que les performances obtenues par le passé ne constituent pas une indication fiable des résultats futurs.

Les performances passées présentées incluent les frais, à l'exception des frais d'entrée et de sortie qui sont exclus du calcul des performances passées.

Cette Catégorie a été lancée le 01/06/2017.

Les performances passées ont été calculées en EUR.

Informations pratiques

Siège social du Fonds

15 Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

Société de Gestion

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

Dépositaire

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

Informations supplémentaires

Des informations plus détaillées sur ce Compartiment, telles que le prospectus, les documents d'informations clés pour l'investisseur, les statuts ainsi que les derniers rapports annuel et semestriel, peuvent être obtenus gratuitement, en anglais, auprès de l'agent administratif central, des distributeurs, de la Société de gestion ou en ligne sur www.fundsquare.net.

Les détails de la politique de rémunération mise en place par la société de gestion, y compris une description de la méthode de calcul de la rémunération et des avantages, sont disponibles sur le site Internet www.group.pictet/fps. Les actionnaires du Compartiment peuvent obtenir gratuitement et sur simple demande un exemplaire papier de la synthèse de la politique de rémunération.

Publication des prix

La valeur nette d'inventaire par action est disponible à l'adresse www.fundsquare.net, au siège social du Fonds et auprès de la Société de gestion.

Législation fiscale

Le Fonds est soumis aux lois et réglementations fiscales du Luxembourg. Selon votre pays de résidence, cela pourrait avoir un effet sur vos

investissements. Pour plus d'informations, veuillez consulter un conseiller fiscal.

Déclaration de responsabilité

La responsabilité de la société de gestion ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du prospectus.

Conversion entre Compartiments

Les actionnaires peuvent demander la conversion de toute action de toute Catégorie de tout Compartiment en Action d'un autre compartiment, sous réserve que les conditions d'accès à la catégorie demandée soient remplies pour ce compartiment, sur la base de la valeur nette d'inventaire respective de chacun des compartiments calculée le jour d'évaluation suivant le jour de réception de la demande de conversion. Comme indiqué dans le prospectus, les frais de rachat et de souscription liés à la conversion pourront être à la charge de l'actionnaire. Pour des renseignements plus détaillés sur la manière d'effectuer des conversions entre compartiments, veuillez vous référer, dans le prospectus, à la section relative à la conversion entre compartiments, disponible à l'adresse www.fundsquare.net.

Informations spécifiques

Le présent document d'information clé pour l'investisseur décrit la Catégorie d'un Compartiment du Fonds. Pour de plus amples informations sur les autres catégories et/ou compartiments, veuillez vous reporter au prospectus et aux rapports périodiques qui sont préparés pour l'ensemble du Fonds. Les actifs et passifs de chaque compartiment sont séparés d'un point de vue légal, ce qui signifie que la performance des actifs d'autres compartiments n'influence pas la performance de vos investissements.