

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 de invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en el mismo.

COHEN & STEERS

European Real Estate Securities Fund

Acciones de Clase I (EUR) (ISIN: LU0157594705) Acciones de Clase IX (EUR) (ISIN: LU0185943239)

Acciones de Clase I (GBP) (ISIN: LU1778139821) y Acciones de Clase IX (GBP) (ISIN: LU1778140084)

Este es un subfondo de Cohen & Steers SICAV. La compañía gestora del fondo es Cohen & Steers Ireland Limited.

Objetivos y política de inversión

El objetivo del Fondo es producir tanto ingresos como crecimiento del capital invirtiendo la mayoría de sus activos en acciones de empresas y sociedades de inversión que participen en el sector inmobiliario en Europa. El Fondo invierte principalmente en empresas ubicadas en países desarrollados. El Fondo también puede invertir de forma limitada en acciones de empresas ubicadas en países de mercados emergentes. Las inversiones del Fondo podrán incluir derechos, títulos de deuda y otros instrumentos que puedan ejercerse para obtener acciones. El Fondo también podrá invertir en acciones preferentes. El Fondo no podrá superar el 10 % de la inversión de sus activos en otros fondos. El Fondo podrá invertir en instrumentos financieros cuyo valor se basa en el valor o características de uno o más activos subyacentes (derivados) con fines de cobertura, aunque no lo haya hecho históricamente.

El Fondo se gestiona activamente. El gestor de inversiones utiliza FTSE EPRA Nareit Developed Europe Real Estate UCITS Capped Index (Net) para su análisis interno y para la comparación con el rendimiento de la inversión, las tenencias y otras características del Fondo en los materiales proporcionados a los accionistas e inversores potenciales, pero, como resultado, la composición de las tenencias de la cartera del Fondo no está

limitada por la composición de su índice de referencia. La gestión activa del Fondo puede provocar que la minoría o la mayoría de los valores de la cartera sean componentes del índice de referencia, además de incluir valores que no sean componentes de este índice de referencia. Dado que el objetivo de inversión y la política del Fondo se centran en el mismo sector que este índice de referencia, el rendimiento de inversión, las tenencias y otras características del Fondo pueden parecerse a las del índice de referencia. Dichas características son el resultado del ejercicio de plena discreción sobre el Fondo según las condiciones actuales del mercado.

La inversión en el Fondo es adecuada para un inversor a largo plazo que pueda tolerar la volatilidad del mercado de valores y la pérdida potencial de capital.

Los ingresos procedentes del Fondo se distribuirán a los accionistas de las Acciones de Clase I semestralmente, mientras que todos los ingresos se reinvertirán en Acciones de Clase IX. Las Acciones de Clase I e IX se ofrecen en EUR. Puede comprar o vender acciones del Fondo a petición cualquier día hábil en Luxemburgo. Solo los inversores institucionales pueden comprar Acciones de Clase I y de Clase IX.

Perfil de riesgo y remuneración



Calculado utilizando la volatilidad anualizada de la rentabilidad mensual de las Acciones de Clase I.

El Fondo se encuentra en la categoría de riesgo 6 porque la volatilidad de la rentabilidad histórica del Fondo y su índice de referencia ha sido muy alta. Todas las inversiones, incluyendo una inversión en el Fondo, implican riesgos que no se pueden predecir. La categorización anterior se basa en información histórica, puede no ser una indicación fiable de la rentabilidad futura del

Fondo y puede cambiar con el tiempo. La asignación a la categoría más baja no significa que la inversión esté libre de riesgo.

Debido a que las inversiones se concentran en el sector inmobiliario, el Fondo será sensible a la rentabilidad de este sector, que puede ser cíclica. El Fondo invierte en toda Europa, incluso en mercados emergentes y, por lo tanto, está sujeto a cambios en los tipos de cambio de divisas y en los gastos y las condiciones económicas y políticas en varios países; estos riesgos a menudo se potencian en los mercados emergentes. La inversión del Fondo puede incluir empresas más pequeñas cuyos precios de las acciones puedan ser más volátiles que los de empresas más grandes y acciones preferentes cuyo valor pueda aumentar y disminuir con cambios en los tipos de interés. Cualquier inversión en derivados podría exponer al Fondo a riesgos adicionales, incluido el riesgo de pérdida en caso de impago de la contraparte.

Gastos de este Fondo

Los gastos que usted soporta están destinados a sufragar los costes de funcionamiento del Fondo, incluidos los costes de comercialización y distribución. Estos gastos reducen el potencial de crecimiento de su inversión.

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión	
Gastos de entrada	Ninguno
Gastos de salida	Ninguno
Este es el máximo que puede detrarse de su capital antes de proceder a la inversión y antes de abonar el producto de su inversión.	
Gastos detrídos del Fondo a lo largo de un año	
Gastos corrientes	Acciones de Clase I 1,05 %* Acciones de Clase IX 1,05 %*
Gastos detrídos del Fondo en determinadas condiciones específicas	

Comisión de rentabilidad	Ninguno
---------------------------------	---------

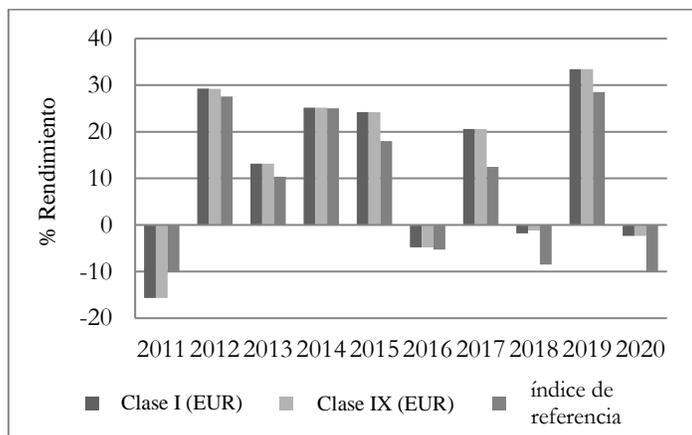
*El gestor de inversiones del Fondo se ha comprometido a reembolsar al Fondo los gastos corrientes que superen este monto anual.

Los gastos de entrada y de salida que se muestran son cifras máximas. En algunos casos, podría pagar menos; consulte a su asesor financiero. La cifra de gastos corrientes se basa en los gastos del ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2020. Dicha cifra puede variar de un año a otro. No incluye:

- Comisión de rentabilidad
- Costes de transacción de la cartera, excepto en caso de que el Fondo pague gastos de entrada o de salida cuando compre o venda participaciones de otro organismo de inversión colectiva

Para obtener más información acerca de los gastos, consulte el apartado “Gastos y comisiones” en el folleto de Cohen & Steers SICAV, que está disponible en www.cohenandsteers.com.

Rentabilidad histórica



El rendimiento pasado no es una garantía de rendimiento futuro. Un inversor no puede invertir directamente en un índice y el rendimiento del índice no refleja la deducción de comisiones, gastos o impuestos. Las comparaciones de índices tienen limitaciones ya que la volatilidad y otras características pueden diferir de una inversión concreta. La rentabilidad total, proporcionada por el gestor de inversiones, refleja el cambio porcentual en el valor liquidativo de las Acciones de Clase I (EUR) y Clase IX (EUR) del Fondo para cada año de inversión completo. El rendimiento desde el 31 de diciembre de 2020 puede diferir, tal vez significativamente, del rendimiento mostrado. Las rentabilidades totales se han calculado en dólares estadounidenses e incluyen el cambio en el valor liquidativo, las comisiones y los cargos (excluyendo las comisiones por suscripción) y la reinversión de distribuciones. El rendimiento del Fondo cambia a lo largo del tiempo y el valor de las acciones puede disminuir así como aumentar, de modo que sus acciones, cuando se reembolsen, pueden valer más o menos que el coste original que usted pagó. El rendimiento para otras clases de acciones del Fondo está disponible previa solicitud.

Información práctica

- State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch es el banco depositario de Cohen & Steers SICAV.
- Más información sobre Cohen & Steers SICAV, incluido el folleto informativo, los últimos informes anuales y semestrales, así como los documentos de información clave para el inversor (Key Investor Information Documents, KIID) de Cohen & Steers SICAV y otra información práctica, como dónde encontrar los precios más recientes de las acciones, puede obtenerse en varios idiomas, de forma gratuita en: Cohen & Steers SICAV, c/o State Street Bank International GmbH, Luxemburgo Branch, 49, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburgo Tel.: + 352 464 010 600 , Fax: + 352 24 52 95 01 , o en www.cohenandsteers.com.
- El Fondo no cotiza en ningún mercado de valores. El valor liquidativo del Fondon, si esta disponible, se cita en Bloomberg.
- Su posición fiscal personal puede verse influida por la legislación fiscal de Luxemburgo. Consulte con su asesor fiscal para obtener más detalles.
- Cohen & Steers Ireland Limited (“la Compañía Gestora”) 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 de Cohen & Steers SICAV.
- Los detalles de la política de remuneración actualizada de la Compañía Gestora, incluyendo, entre otros, una descripción de cómo se calculan la remuneración y los beneficios, están disponibles en

<https://www.cohenandsteers.com/company/relation/corporate-governance>. En la Compañía Gestora existen copias impresas de dicho documento disponibles gratuitamente bajo petición.

- El Fondo es uno de varios subfondos del fondo paraguas Cohen & Steers SICAV, una sociedad de fondos de Luxemburgo conforme a la directiva UCITS V. Este documento describe dos clases de acciones del Fondo, y el folleto y los informes periódicos se preparan para Cohen & Steers SICAV. Los activos y pasivos de cada subfondo de Cohen & Steers SICAV están segregados de acuerdo con la ley, lo que significa que solo las ganancias y las pérdidas del Fondo son relevantes para el inversor. Hay otras clases de acciones disponibles para este subfondo. Para más información, consulte cohenandsteers.com. Puede convertir su inversión en acciones de este subfondo en acciones de este u otro subfondo de Cohen & Steers SICAV. Encontrará los detalles en el folleto de Cohen & Steers SICAV.
- Para inversores en Suiza: El estado de origen del Fondo es Luxemburgo. En Suiza, el representante es ACOLIN Fund Services AG, Leutschenbachstrasse 50, CH-8050 Zúrich, mientras que el agente de pago es Helvetische Bank AG, Seefeldstrasse 215, CH-8008, Zúrich. El folleto informativo, la hoja de información básica o los documentos de información clave para el inversor, los estatutos de constitución y los informes anuales y semestrales pueden obtenerse de forma gratuita del representante. Respecto a las unidades ofrecidas en o desde Suiza, el lugar de actuación y la jurisdicción se encuentran en la sede social del representante. Este documento proporciona a los inversores información clave sobre los inversores. No es material de marketing

Este fondo está autorizado en el Gran Ducado de Luxemburgo y está regulado por la *Commission de Surveillance du Secteur Financier*. Cohen & Steers Ireland Limited está autorizada y regulada por el Central Bank of Ireland. El presente Documento de Datos Fundamentales para el Inversor es exacto a fecha 19 de febrero de 2021.