

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

Global Preferred Securities Fund

Acciones de Clase I (USD) (ISIN: LU1611228310) y Acciones de Clase IX (USD) (ISIN: LU1609662207)

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 al menos el 80 % de sus activos en una cartera de títulos de deuda y valores preferentes emitidos por empresas de todo el mundo, incluidos valores preferentes tradicionales; valores preferentes híbridos que tienen características económicas y de inversión de acciones preferentes y títulos de deuda; valores preferentes de tipo flotante; títulos de deuda corporativa; valores convertibles; valores preferentes convertibles (“CoCos”); y valores de otros fondos abiertos, cerrados o cotizados que invierten principalmente en valores preferentes y títulos de deuda como se describe en el presente documento. El Fondo invierte principalmente en empresas ubicadas en países desarrollados. El Fondo también puede invertir hasta el 15 % de sus activos netos en acciones de empresas ubicadas en países de mercados emergentes. El Subfondo podrá invertir en títulos de deuda de cualquier vencimiento o calificación crediticia, incluidos valores con calificación de grado de inversión, valores con calificación inferior a la categoría de inversión y valores sin calificación. El Fondo no podrá invertir más del 10 % 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.

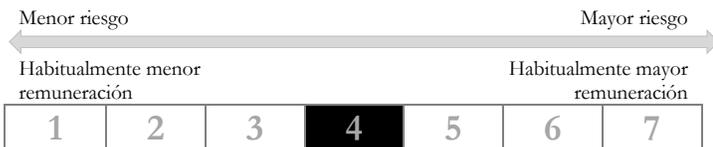
El Fondo se gestiona activamente. El gestor de inversiones utiliza actualmente un índice de referencia combinado, compuesto en 60% BofA Merrill Lynch US Capital Securities Index, 25% BofA Merrill Lynch Hybrid Preferred Securities 8% Constrained Index, and 15% Bloomberg Barclays Developed

Market USD Contingent Capital 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 y de los tipos de interés y la pérdida potencial de capital.

Los ingresos procedentes del Fondo se distribuirán a los accionistas de las Acciones de Clase I trimestralmente, mientras que todos los ingresos se reinvertirán en Acciones de Clase IX. Las Acciones de Clase I y IX están disponibles en USD. 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 IX.

El Fondo se encuentra en la categoría de riesgo 4 porque la volatilidad de la rentabilidad histórica del índice de referencia del Fondo ha sido moderada. 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 títulos de deuda y valores preferentes de cualquier vencimiento y de calificaciones crediticias variables, el Fondo será sensible a los cambios en los tipos de interés del mercado y cualquier inversión inferior al grado de inversión podría ser más susceptible a la volatilidad de precios que las inversiones de grado de inversión debido a condiciones económicas adversas. Las inversiones del Fondo en valores preferentes, incluidos los valores de capital contingente (o CoCos), pueden ser menos líquidas que los valores de renta variable de un emisor y estar sujetas a riesgos de retraso y omisión o a distribuciones, subordinación a otros valores en la estructura de capital del emisor, prepago y prórroga, así como derechos especiales de reembolso y riesgo regulatorio. El Fondo invierte en todo el mundo, 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. 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 | 0,50 %† |
| | Acciones de Clase IX | 0,50 %† |
| Gastos detrídos del Fondo en determinadas condiciones específicas | | |
| Comisión de rentabilidad | Ninguno | |

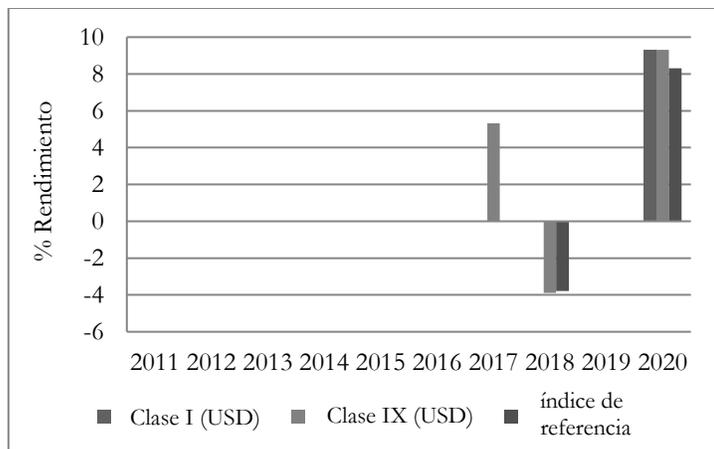
†El gestor de inversiones del Fondo se ha comprometido a reembolsar al Fondo los gastos corrientes que superen este monto anual.

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 los cargos corrientes se basa en los gastos del año finalizado el 31 de diciembre de 2020. Esta cifra puede variar de un año a otro. Excluye:

- Honorarios de rendimiento
- Costos de transacción de cartera, excepto en el caso de un cargo de entrada / salida pagado por el Fondo al comprar o vender unidades en otra empresa 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 FX (USD) 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 Fondo, si está 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/relations/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 u otro subfondo de Cohen & Steers SICAV. Encontrará los detalles en el folleto de Cohen & Steers SICAV.
- Para los inversores en Suiza: el estado del origen del Fondo es Luxemburgo. El representante en Suiza es ACOLIN Fund Services AG, Leutschenbachstrasse 50, CH-8050 Zurich, y el Agente de pagos es Helvetische Bank AG, Seefeldstrasse 215, CH-8008 Zurich. El prospecto, los Documentos de Información del Inversor Clave, los artículos de la asociación así como los informes anuales y semestrales se pueden obtener de forma gratuita del representante. Con respecto a las acciones distribuidas en o desde Suiza, el lugar de cumplimiento y jurisdicción se encuentra en la oficina registrada del representante suizo.

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.