

INFORMACIÓN GENERAL

Gestora del fondo:

Cobas AM

Depositario:

Banco Inversis SA

Estructura legal:

UCIT V

País de registro:

España

Fecha de creación:

03/03/2017

Cierre de año fiscal:

Diciembre

Hora de corte:

14:00 Hora Española

Valoración VL:

Diaria

Comisión gestión:

1,00%

Otros Gastos Corrientes:

0,04%

ISIN:

ES0113728002

Bloomberg:

COBASLC

DATOS TÉCNICOS

VL: 73,15

Tamaño (mill.)*: EUR 24.3

Rent. 1 mes: -12,61%

Rent. año: -30,87%

Número de posiciones*: 34

(*) Datos ajustados a septiembre 2018

INDICADOR RIESGO

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

5 POSICIONES PRINCIP.

Babcock International Group 7,12%

Aryzta AG 6,85%

Renault SA 5,41%

KT Corp ADR 5,05%

Porsche Automobil Holding S 4,60%

Datos a septiembre 2018

DIST. GEOGRÁFICA

EEUU 29,19%

Eurozona 26,77%

Otros Europa 18,56%

Asia 14,70%

Liquidez 4,20%

Otros 3,93%

Latam 2,65%

Datos a septiembre 2018

OBJETIVO INVERSIÓN

El fondo busca preservar y generar crecimiento sobre el capital invertido con una visión de largo plazo,

invirtiendo en compañías globales y con predominio del mercado europeo.

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

El objetivo del equipo de inversión es construir una cartera "long-only" diversificada, sin apalancamiento ni derivados, que ofrezca oportunidades de inversión con una ratio de rentabilidad/riesgo atractiva.

ofreciendo de este modo altos potenciales de revalorización en el largo plazo. Esta metodología se ha venido aplicando con éxito por el equipo de Cobas AM durante los últimos 25 años.

La filosofía de inversión se basa en los principios del value investing: compra de buenos negocios con ventajas competitivas duraderas, gestionados por un buen equipo profesional y que la acción esté cotizando con gran descuento respecto a su valor intrínseco,

El gestor confía en su enfoque "Bottom Up" en la búsqueda de oportunidades de inversión y en su experiencia inversora para encontrar compañías que estén por debajo de su valor intrínseco. La cartera no está correlacionada con ningún benchmark.

GESTOR

Cobas AM fue fundada en el año 2017 por Francisco García Paramés, un gestor de cartera altamente reputado con más de 25 años de extraordinario historial. El Sr.

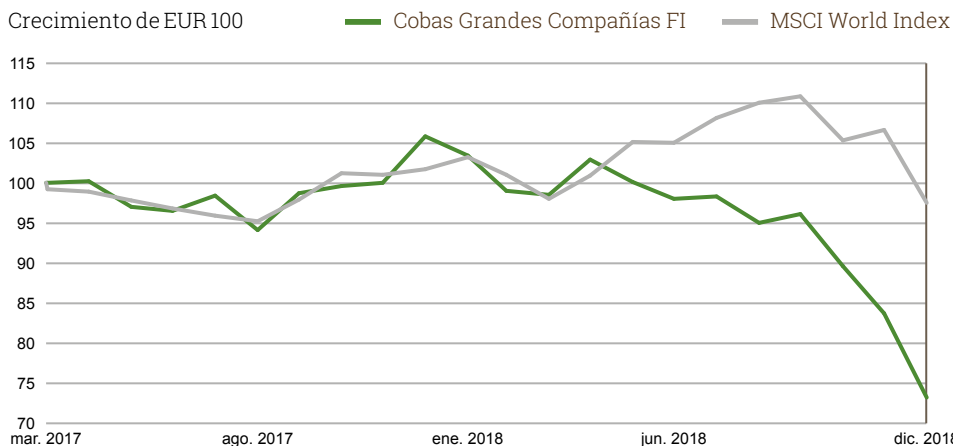
García Paramés lidera un equipo de inversión de diez analistas totalmente dedicados a un único estilo de inversión: Value Investing.

CONTACTO INVERSOR

Madrid

Relación con Inversores
José Abascal, 45. 3ª planta
28003 Madrid (España)
+34 91 755 68 00
info@cobasam.com

RENTABILIDAD FONDO vs BENCHMARK



RENTABILIDAD FONDO

% Fondo EUR

Año	Fondo	Benchmark	Diferencia
2018	-30,87	-4,11	-26,76
2017	5,81	2,49	3,33

ESTADÍSTICAS

	Fondo	Benchmark
Rent.Anualizada	-16,36%	-0,99%
Volatilidad	14,88%	10,28%
Sharpe	-1,10	
Alpha	-16,18	
Beta	0,92	
Tracking Error	11,51%	
Potencial de Revalorización	132,58%	
PER	5,50	
Unleveraged FCF Yield	30,48%	
ROCE	27,00%	

RENTABILIDADES

Periodo	Fondo	Benchmark
1 año	-30,87%	-4,11%
3 años	-	-
5 años	-	-
7 años	-	-
10 años	-	-
Desde Inicio	-26,85%	-1,72%

CONTRIBUCIÓN DE RENTABILIDAD

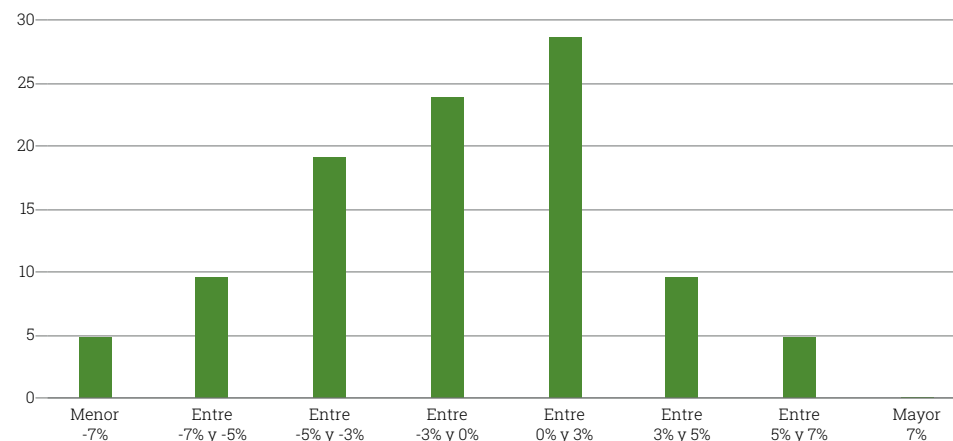
2T2018-3T2018

Mejor	Contribución
Israel Chemicals	1,39%
Inpex Corp	0,65%
Kroton Educational S.A.	0,60%
Teekay Corp.	-0,55%
Babcock Intl. Group Plc.	-0,79%
Aryzta AG	-3,24%

Peor

DISTRIBUCIÓN DE RENTABILIDADES

Fondo EUR



INFORMACIÓN IMPORTANTE

Este documento tiene carácter comercial y se suministra con fines exclusivamente informativos, no pudiendo ser considerado en ningún caso como un elemento contractual, una recomendación, un asesoramiento personalizado o una oferta. Tampoco puede considerarse como sustitutivo de los Datos Fundamentales del Inversor (DFI) o de cualquier otra información legal preceptiva que deberá ser consultada con carácter previo a cualquier decisión de inversión. En caso de discrepancia, la información legal prevalece. Toda esa información legal estará a su disposición en la sede de la Gestora y a través de la página web: www.cobasam.com

Las alusiones a rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras.