

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:

1,75%

Otros Gastos Corrientes:

0,05%

ISIN:

ES0119199000

Bloomberg

COBASIN

DATOS TÉCNICOS

VL: 72,53

Tamaño (mill.)*: EUR 500.16

Rent. 1 mes: -12,24%

Rent. año: -31,42%

Número de posiciones*: 59

(*) Datos ajustados a septiembre 2018

INDICADOR RIESGO

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

5 POSICIONES PRINCIP.

| | |
|-----------------------------|-------|
| Aryzta AG | 6,32% |
| Teekay LNG Partners LP | 5,12% |
| Teekay Corp | 4,94% |
| International Seaways Inc | 4,30% |
| Babcock International Group | 4,03% |

Datos a septiembre 2018

DIST. GEOGRÁFICA

| | |
|--------------|--------|
| Otros Europa | 26,59% |
| EEUU | 26,31% |
| Eurozona | 24,45% |
| Asia | 16,60% |
| Liquidez | 3,23% |
| Otros | 2,83% |

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.

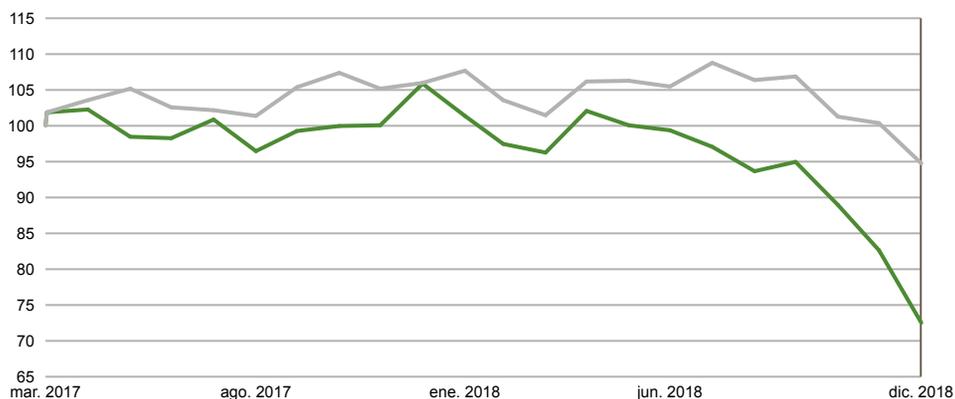
CONTACTO INVERSOR

Madrid

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

RENTABILIDAD FONDO vs BENCHMARK

Crecimiento de EUR 100 — Cobas Internacional FI — MSCI Europe Total Net Return



RENTABILIDAD FONDO

% Fondo EUR

| Año | Fondo | Benchmark | Diferencia |
|------|--------|-----------|------------|
| 2018 | -31,42 | -10,57 | -20,85 |
| 2017 | 5,76 | 6,47 | -0,70 |

ESTADÍSTICAS

| | Fondo | Benchmark |
|-----------------------------|---------|-----------|
| Rent.Anualizada | -16,35% | -2,69% |
| Volatilidad | 15,55% | 13,38% |
| Sharpe | -1,56 | |
| Alpha | -15,24 | |
| Beta | 0,81 | |
| Tracking Error | 11,48% | |
| Potencial de Revalorización | 138,24% | |
| PER | 7,10 | |
| Unleveraged FCF Yield | 26,07% | |
| ROCE | 26,00% | |

RENTABILIDADES

| Periodo | Fondo | Benchmark |
|--------------|---------|-----------|
| 1 año | -31,42% | -10,57% |
| 3 años | - | - |
| 5 años | - | - |
| 7 años | - | - |
| 10 años | - | - |
| Desde Inicio | -27,47% | -4,78% |

CONTRIBUCIÓN DE RENTABILIDAD

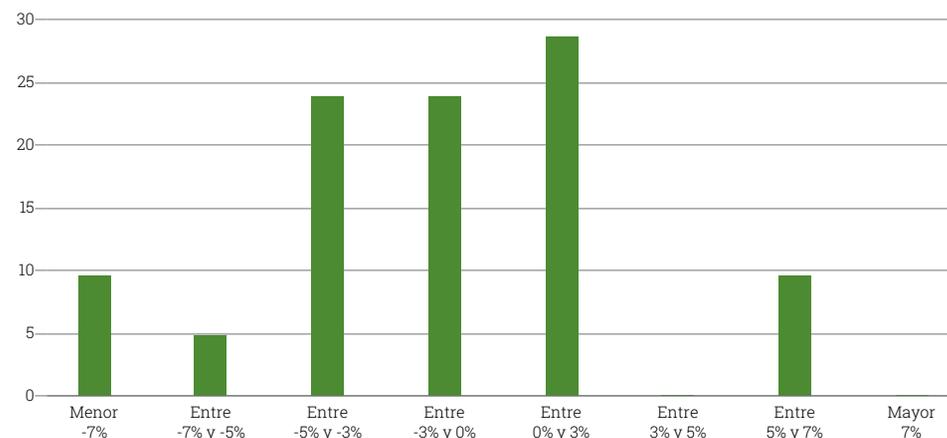
2T2018-3T2018

| | Contribución |
|-----------------------|--------------|
| Israel Chemicals | 1,20% |
| OCI N.V. | 0,43% |
| Nevsun Resources LTD | 0,30% |
| International Seaways | -0,62% |
| Teekay Corp. | -0,65% |
| Aryzta AG | -3,18% |

Mejor ↑
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.