

## 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:

0,25%

### Otros Gastos Corrientes:

0,05%

### ISIN:

ES0119207001

### Bloomberg:

COBASRE

## DATOS TÉCNICOS

VL: 91,85

Tamaño (mill.)\*: EUR 19.19

Rent. 1 mes: -2,41%

Rent. año: -8,67%

Número de posiciones\*: 21

(\*) Datos ajustados a septiembre 2018

## INDICADOR RIESGO

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

## 5 POSICIONES PRINCIP.

Spain (Kingdom of) 0.71% 27,48%

Spain (Kingdom of) 0.05% 27,25%

Spain (Kingdom of) 0.14% 8,15%

Spain (Kingdom of) 0.12% 6,79%

Spain (Kingdom of) 0.08% 3,42%

Datos a septiembre 2018

## DIST. GEOGRÁFICA

Eurozona 80,56%

EEUU 10,17%

Otros Europa 5,21%

Liquidez 2,58%

Asia 1,48%

Latam 0,00%

Datos a septiembre 2018

## OBJETIVO INVERSIÓN

El fondo busca preservar y generar crecimiento sobre el capital invertido con una visión de largo plazo, invirtiendo principalmente en renta fija

pública, pero también privada, con una exposición máxima de un 15% en renta variable.

## 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.

podrá tener baja calidad crediticia (inferior a BBB-) o sin rating, de emisores/mercados de cualquier ámbito geográfico incluidos países emergentes. Para emisiones no calificadas se tendrá en cuenta la calificación del propio emisor.

La filosofía de inversión relativa a la exposición a renta fija se centrará en activos de deuda pública, aunque también privada, de al menos media calidad crediticia (mínima de BBB- otorgado por Standard and Poor's o equivalente) o la que tenga el Reino de España si fuera inferior, de emisores/mercados de la Unión Europea y un máximo del 10% de la exposición total

En lo que respecta a la exposición a renta variable, 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.

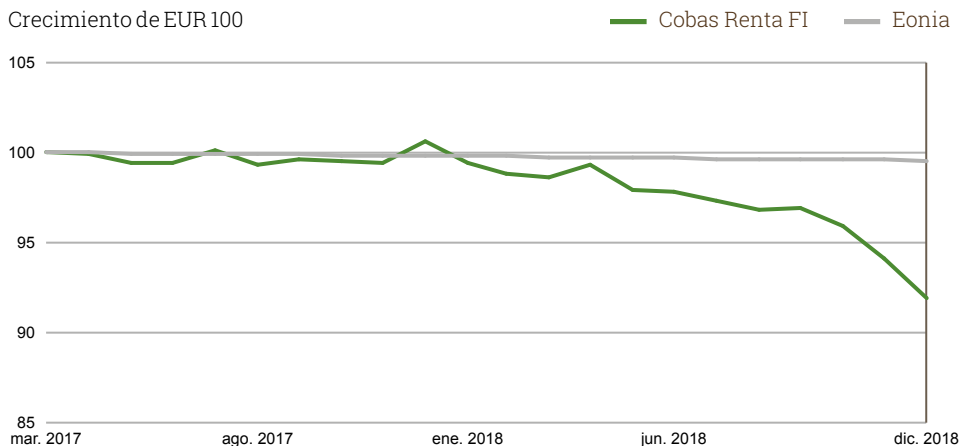
## CONTACTO INVERSOR

### 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



## RENTABILIDAD FONDO

% Fondo EUR

Año	Fondo	Benchmark	Diferencia
2018	-8,67	-0,25	-8,42
2017	0,57	-0,18	0,76

## ESTADÍSTICAS

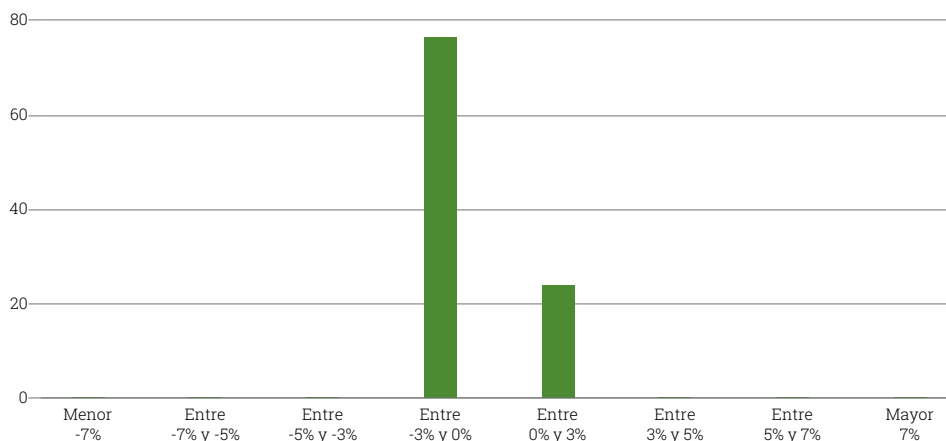
	Fondo	Benchmark
Rent.Anualizada	-4,74%	-0,25%
Volatilidad	3,00%	0,01%
Sharpe	-1,49	
Alpha	-3,35	
Beta	119,36	
Tracking Error	2,99%	
Potencial de Revalorización	-	
PER	-	
Unleveraged FCF Yield	-	
ROCE	-	

## RENTABILIDADES

Periodo	Fondo	Benchmark
1 año	-8,67%	-0,25%
3 años	-	-
5 años	-	-
7 años	-	-
10 años	-	-
Desde Inicio	-8,15%	-0,44%

## 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](http://www.cobasam.com)

Las alusiones a rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras.