

c o b a s
asset management

Informe Primer Semestre 2017

Cobas

GRANDES COMPAÑÍAS FI



Cobas Grandes Compañías FI

Nº Registro CNMV
5129

Fecha de registro
03/03/2017

Gestora
COBAS ASSET
MANAGEMENT, SGIC,
S.A.

Depositario
BANCO INVERSI, S.A.

Auditor
DELOITTE, S.L.

Grupo Depositario
BANCA MARCH

Rating Depositario
ND

El presente informe, junto con los últimos informes periódicos, se encuentran disponibles por medios telemáticos en www.cobasam.com.

La Entidad Gestora atenderá las consultas de los clientes, relacionadas con las IIC gestionadas en la dirección José Abascal, 45, 3º 28003 - Madrid. Teléfono: +34900151530. Correo Electrónico: info@cobasam.com

Asimismo cuenta con un departamento o servicio de atención al cliente encargado de resolver las quejas y reclamaciones. La CNMV también pone a su disposición la Oficina de Atención al Inversor (902 149 200, e-mail: inversores@cnmv.es).

1 Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

→ **Tipo de fondo:** Otros

→ **Vocación inversora:** Renta Variable Internacional

→ **Perfil de Riesgo:**

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

Descripción general

Política de inversión: Al menos un 80% de la exposición total se invertirá en renta variable internacional de cualquier sector, de emisores/mercados de la OCDE pudiendo invertir hasta un 40% de la exposición total en emisores/mercados de países emergentes. Al menos el 70% de la exposición total a renta variable será a través de empresas internacionales de alta capitalización bursátil (de al menos 4,000 millones de euros) pudiendo ser el resto de baja y media capitalización. El resto de la ex-

posición total se invertirá en renta fija principalmente pública aunque también privada, de al menos media calidad crediticia (mínima BBB- otorgado por Standard and Poors o equivalente) o la que tenga el Reino de España si fuera inferior, de emisores/mercados de la Unión Europea. Para emisiones no calificadas se tendrá en cuenta la calificación del propio emisor. La duración media de la cartera de renta fija será inferior a 18 meses.

Operativa en instrumentos derivados

La metodología aplicada para calcular la exposición total al riesgo de mercado es el método del compromiso.

Una información más detallada sobre la política de inversión del Fondo se puede encontrar en su folleto informativo.

Divisa de denominación

EUR

2 Datos económicos

| | Periodo actual | Periodo anterior | 2017 | Año t-1 |
|---|----------------|------------------|------|---------|
| Índice de rotación de la cartera | 0,75 | | 0,75 | |
| Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado) | 0,00 | | 0,00 | |

Nota: El período se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso. En el caso de IIC cuyo valor liquidativo no se determine diariamente, éste dato y el de patrimonio se refieren a los últimos disponibles.

2.1.b) Datos generales.

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco.

| | Periodo actual | Periodo anterior |
|---|-----------------|------------------|
| Nº de Participaciones | 146.912,98 | |
| Nº de Partícipes | 501 | |
| Beneficios brutos distribuidos por participación (EUR) | 0,00 | |
| Inversión mínima (EUR) | 1 participación | |

| Fecha | Patrimonio fin de periodo (miles de EUR) | Valor liquidativo fin del periodo (EUR) |
|----------------------------|--|---|
| Periodo del informe | 14.177 | 96,4988 |
| 2016 | | |
| 2015 | | |
| 2014 | | |

Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio.

| Fecha | % efectivamente cobrado | | | | | | Base de cálculo | Sistema de imputación |
|--------------------------------|-------------------------|------------------|-------|------------------|------------------|-------|-----------------|-----------------------|
| | Periodo | | | Acumulada | | | | |
| | s/ patrimonio | s/ resultados | Total | s/ patrimonio | s/ resultados | Total | | |
| Comisión de gestión | 0,31 | 0,00 | 0,31 | 0,31 | 0,00 | 0,31 | patrimonio | |
| Comisión de depositario | | | 0,01 | | | 0,01 | patrimonio | |

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco.

A) Individual. Divisa EUR

| Rentabilidad (% sin anualizar) | Acumulado 2017 | Trimestral | | | Anual | | | | |
|-----------------------------------|-------------------|--------------------|--------|--------|--------|---------|---------|---------|---------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | Año t-1 | Año t-2 | Año t-3 | Año t-5 |
| Rentabilidad IIC | | -3,50 | | | | | | | |

| Rentabilidades extremas ¹ | Trimestre actual | | Último año | | Últimos 3 años | |
|--------------------------------------|------------------|------------|------------|-------|----------------|-------|
| | % | Fecha | % | Fecha | % | Fecha |
| Rentabilidad mínima (%) | -1,59 | 30-05-2017 | | | | |
| Rentabilidad máxima (%) | 2,03 | 05-05-2017 | | | | |

1. Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del periodo solicitado y siempre que no se haya modificado su vocación inversora.

Se refiere a las rentabilidades máximas y mínimas entre dos valores liquidativos consecutivos.

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es diaria.

Recuerde que rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el período.

| Medidas de riesgo (%) | Acumulado 2017 | Trimestral | | | Anual | | | | |
|--|-------------------|--------------------|--------|--------|--------|---------|---------|---------|---------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | Año t-1 | Año t-2 | Año t-3 | Año t-5 |
| Volatilidad² de: | | | | | | | | | |
| Valor liquidativo | | 10,66 | | | | | | | |
| Ibex-35 | | 13,87 | | | | | | | |
| Letra Tesoro 1 año | | 0,40 | | | | | | | |
| VaR histórico del valor liquidativo³ | | | | | | | | | |

2. Volatilidad histórica: indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los periodos con política de inversión homogénea.

3. VaR histórico: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza de 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

| Gastos (% s/ patrimonio medio) | Acumulado 2017 | Trimestral | | | Anual | | | | |
|--|-------------------|--------------------|--------|--------|--------|---------|---------|---------|---------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | Año t-1 | Año t-2 | Año t-3 | Año t-5 |
| Ratio total de gastos⁴ | 0,38 | 0,31 | 0,00 | | | | | | |

4. Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. En el caso de fondos/compartimentos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otras IIC este ratio incluye, de forma adicional al anterior, los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones, que incluyen las comisiones de suscripción y reembolso. Este ratio no incluye la comisión de gestión sobre resultados ni los costes de transacción por la compraventa de valores.

En el caso de inversiones en IIC que no calculan su ratio de gastos, éste se ha estimado para incorporarlo en el ratio de gastos.

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años

No hay datos disponibles

| |
|------|
| 0,80 |
| 0,70 |
| 0,60 |
| 0,50 |
| 0,40 |
| 0,30 |
| 0,20 |
| 0,10 |
| 0,00 |

Rentabilidad semestral de los últimos 5 años

No hay datos disponibles

| |
|------|
| 0,80 |
| 0,70 |
| 0,60 |
| 0,50 |
| 0,40 |
| 0,30 |
| 0,20 |
| 0,10 |
| 0,00 |

B) Comparativa

Durante el periodo de referencia, la rentabilidad media en el periodo de referencia de los fondos gestionados por la Sociedad Gestora se presenta en el cuadro adjunto. Los fondos se agrupan según su vocación inversora.

| Vocación inversora | Patrimonio gestionado* (miles de euros) | Nº de partícipes* | Rentabilidad Semestral media** |
|--|--|-------------------|--------------------------------|
| Monetario corto plazo | 0 | 0 | 0,00 |
| Monetario | 0 | 0 | 0,00 |
| Renta Fija euro | 0 | 0 | 0,00 |
| Renta Fija internacional | 0 | 0 | 0,00 |
| Renta Fija mixta euro | 0 | 0 | 0,00 |
| Renta Fija mixta internacional | 0 | 0 | 0,00 |
| Renta Variable mixta euro | 0 | 0 | 0,00 |
| Renta Variable mixta internacional | 0 | 0 | 0,00 |
| Renta Variable euro | 0 | 0 | 0,00 |
| Renta Variable internacional | 483.137 | 5.215 | 2,38 |
| IIC de gestión pasiva¹ | 0 | 0 | 0,00 |
| Garantizado de rendimiento fijo | 0 | 0 | 0,00 |
| Garantizado de rendimiento variable | 0 | 0 | 0,00 |
| De garantía parcial | 0 | 0 | 0,00 |
| Retorno absoluto | 0 | 0 | 0,00 |
| Global | 0 | 0 | 0,00 |
| Total fondos | 483.137 | 5.215 | 2,38 |

*Medias.

¹ Incluye IIC que replican o reproducen un índice, fondos cotizados (ETF) e IIC con objetivo concreto de rentabilidad no garantizado.

** Rentabilidad media ponderada por patrimonio medio de cada FI en el periodo.

2.3 Distribución del patrimonio al cierre del período (Importes en miles de EUR)

| Distribución del patrimonio | Fin período actual | | Fin período anterior | |
|---|--------------------|--------------------|----------------------|--------------------|
| | Importe | % sobre patrimonio | Importe | % sobre patrimonio |
| (+) INVERSIONES FINANCIERAS | 13.394 | 94,48 | | |
| * Cartera interior | -4 | -0,03 | | |
| * Cartera exterior | 13.398 | 94,51 | | |
| * Intereses de la cartera de inversión | 0 | 0,00 | | |
| * Inversiones dudosas, morosas o en litigio | 0 | 0,00 | | |
| (+) LIQUIDEZ (TESORERÍA) | 762 | 5,37 | | |
| (+/-) RESTO | 20 | 0,14 | | |
| TOTAL PATRIMONIO | 14.177 | 100,00 % | | 100,00 % |

Notas: El período se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso.
Las inversiones financieras se informan a valor e estimado de realización.

2.4 Estado de variación patrimonial

| | % sobre patrimonio medio | | | % variación respecto fin periodo anterior |
|---|------------------------------|--------------------------------|---------------------------|---|
| | Variación del período actual | Variación del período anterior | Variación acumulada anual | |
| PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR) | 0 | | 0 | |
| (+/-) Suscripciones/Reembolsos (neto) | 153,39 | | 153,39 | |
| (-) Beneficios Brutos Distribuidos | 0,00 | | 0,00 | |
| (+/-) Rendimientos Netos | 5,13 | | -5,13 | |
| (+) Rendimientos de Gestión | 4,78 | | -4,78 | |
| (+) Intereses | 0,00 | | 0,00 | |
| (+) Dividendos | 1,19 | | 1,19 | |
| (+/-) Resultados en renta fija (realizadas o no) | 0,00 | | 0,00 | |
| (+/-) Resultados en renta variable (realizadas o no) | 6,47 | | -6,47 | |
| (+/-) Resultados en depósitos (realizadas o no) | 0,00 | | 0,00 | |
| (+/-) Resultados en derivados (realizadas o no) | 0,72 | | 0,72 | |
| (+/-) Resultados en IIC (realizadas o no) | 0,00 | | 0,00 | |
| (+/-) Otros Resultados | 0,21 | | -0,21 | |
| (+/-) Otros Rendimientos | 0,00 | | 0,00 | |
| (-) Gastos Repercutidos | 0,39 | | -0,39 | |
| (-) Comisión de gestión | 0,31 | | -0,31 | |
| (-) Comisión de depositario | 0,01 | | -0,01 | |
| (-) Gastos por servicios exteriores | 0,07 | | -0,07 | |
| (-) Otros gastos de gestión corriente | 0,00 | | 0,00 | |
| (-) Otros gastos repercutidos | 0,00 | | 0,00 | |
| (+) Ingresos | 0,03 | | 0,03 | |
| (+) Comisiones de descuento a favor de la IIC | 0,03 | | 0,03 | |
| (+) Comisiones retrocedidas | 0,00 | | 0,00 | |
| (+) Otros Ingresos | 0,00 | | 0,00 | |
| PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR) | 14.177 | | 14.177 | |

Nota: El período se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso.

3. Inversiones financieras

3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

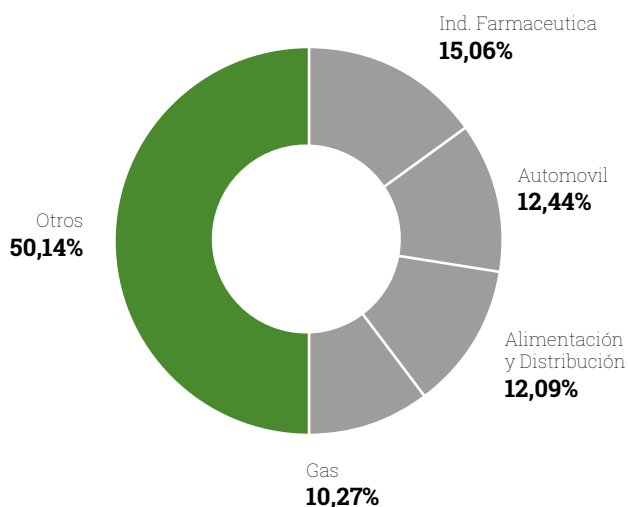
| Descripción de la inversión y emisor (Total) | Período actual | | Período anterior | |
|--|------------------|-------|------------------|---|
| | Valor de mercado | % | Valor de mercado | % |
| TOTAL RENTA FIJA COTIZADA | 0 | 0,00 | | |
| TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA | 0 | 0,00 | | |
| TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION | 0 | 0,00 | | |
| TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS | 0 | 0,00 | | |
| TOTAL RENTA FIJA | 0 | 0,00 | | |
| TOTAL RV COTIZADA | 0 | 0,00 | | |
| TOTAL RV NO COTIZADA | 0 | 0,00 | | |
| TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN | 0 | 0,00 | | |
| TOTAL RENTA VARIABLE | 0 | 0,00 | | |
| TOTAL IIC | 0 | 0,00 | | |
| TOTAL DEPÓSITOS | 0 | 0,00 | | |
| TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros | 0 | 0,00 | | |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR | 0 | 0,00 | | |
| TOTAL RENTA FIJA COTIZADA | 0 | 0,00 | | |
| TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA | 0 | 0,00 | | |
| TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION | 0 | 0,00 | | |
| TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS | 0 | 0,00 | | |
| TOTAL RENTA FIJA | 0 | 0,00 | | |
| TOTAL RV COTIZADA | 13.398 | 94,49 | | |
| TOTAL RV NO COTIZADA | 0 | 0,00 | | |
| TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN | 0 | 0,00 | | |
| TOTAL RENTA VARIABLE | 13.398 | 94,49 | | |
| TOTAL IIC | 0 | 0,00 | | |
| TOTAL DEPÓSITOS | 0 | 0,00 | | |
| TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros | 0 | 0,00 | | |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR | 13.398 | 94,49 | | |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS | 13.398 | 94,49 | | |

Notas: El período se refiere al final del trimestre o semestre, según sea el caso.

Los productos estructurados suponen un 0,00% de la cartera de inversiones financieras del fondo o compartimento.

3.2 Distribución de las inversiones financieras, al cierre del período: Porcentaje respecto al patrimonio total

Distribución por sectores



Distribución Tipo Activo



3.3 Operativa en derivados. Resumen de las posiciones abiertas al cierre del periodo (importes en miles de EUR)

| Subyacente | Instrumento | Importe nominal comprometido | Objetivo de la inversión |
|--|--|------------------------------|--------------------------|
| Euro | C/ Futuro Dolar Euro FX Curr Fut Sep17 | 3.324 | Inversión |
| Total subyacente tipo de cambio | | 3.324 | |
| TOTAL OBLIGACIONES | | 3.324 | |

4. Hechos relevantes

| | SÍ | NO |
|---|----|----|
| a. Suspensión temporal de suscripciones/reembolsos | | • |
| b. Reanudación de suscripciones/reembolsos | | • |
| c. Reembolso de patrimonio significativo | | • |
| d. Endeudamiento superior al 5% del patrimonio | | • |
| e. Sustitución de la sociedad gestora | | • |
| f. Sustitución de la entidad depositaria | | • |
| g. Cambio de control de la sociedad gestora | | • |
| h. Cambio en elementos esenciales del folleto informativo | | • |
| i. Autorización del proceso de fusión | | • |
| j. Otros hechos relevantes | | • |

5. Anexo explicativo de hechos relevantes

Modificación de elementos esenciales del folleto
La CNMV ha resuelto: Verificar y registrar a solicitud de **COBAS ASSET MANAGEMENT, SGIIC, S.A.**, como entidad Gestora, y de BANCO INVERISIS, S.A., como entidad Depositaria, la actualización del folleto y del documento con los datos fundamentales para el inversor de **COBAS GRANDES COMPAÑÍAS, FI** (inscrito en el Registro Administrativo de Fondos de Inversión de carácter financiero con el número 5129), al objeto de incluir la operativa con instrumentos financieros derivados en mercados no organizados con la finalidad de cobertura.

Modificación de elementos esenciales del folleto
La CNMV ha resuelto: Verificar y registrar a solicitud de

COBAS ASSET MANAGEMENT, SGIIC, S.A., como entidad Gestora, y de BANCO INVERISIS, S.A., como entidad Depositaria, la actualización del folleto y del documento con los datos fundamentales para el inversor de **COBAS GRANDES COMPAÑÍAS, FI** (inscrito en el Registro Administrativo de Fondos de Inversión de carácter financiero con el número 5129), al objeto de incluir la operativa con instrumentos financieros derivados en mercados organizados con la finalidad de cobertura, modificar la definición de día hábil a efectos del valor liquidativo aplicable a suscripciones y reembolsos así como establecer una inversión mínima para suscripciones posteriores.

6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

| | SÍ | NO |
|--|----|----|
| a. Participes significativos en el patrimonio del fondo (porcentaje superior al 20%) | | • |
| b. Modificaciones de escasa relevancia en el Reglamento | | • |
| c. Gestora y el depositario son del mismo grupo (según artículo 4 de la LMV) | | • |
| d. Se han realizado operaciones de adquisición y venta de valores en los que el depositario ha actuado como vendedor o comprador, respectivamente | | • |
| e. Se han adquirido valores o instrumentos financieros emitidos o avalados por alguna entidad del grupo de la gestora o depositario, o alguno de éstos ha actuado como colocador, asegurador, director o asesor, o se han prestado valores a entidades vinculadas. | | • |
| f. Se han adquirido valores o instrumentos financieros cuya contrapartida ha sido otra una entidad del grupo de la gestora o depositario, u otra IIC gestionada por la misma gestora u otra gestora del grupo | | • |
| g. Se han percibido ingresos por entidades del grupo de la gestora que tienen como origen comisiones o gastos satisfechos por la IIC. | | • |
| h. Otras informaciones u operaciones vinculadas | | • |

7. Anexo explicativo sobre operaciones vinculadas y otras informaciones

No aplicable.

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable.

9. Anexo explicativo del informe periódico

La rentabilidad del fondo durante su primer trimestre fue negativa, del -2.24%, al igual que para el índice de referencia, MSCI World Net EUR, que ha tenido una rentabilidad negativa del -2.45%

El patrimonio gestionado a 30 de junio es de 14,2 Millones de euros, habiendo alcanzado un número total de 499 partícipes.

El fondo mantiene valores comunes con nuestras carteras principales, Internacional e ibérica, pero tiene una vocación global, por ello siempre tendrá una mayor exposición a los mercados globales.

Nuestro Top 10 (peso %): **Aryzta**, 8,8%; **ICL**, 7,9%; **Teekay Corp**, 5,2%; **Teekay LNG**, 5,1%; **Samsung Elec. Pref.**, 3,8%; **Hyundai Motor**, 3,8%; **BMW Pref.**, 4,3%; **Hyundai Motor**, 3,9%; **Bollere**, 3,9%; **Dixons Carphone**, 3,7%; **Babcock**, 3,8%.

Distribución Geográfica: Zona Euro, 25%; Resto Europa, 26%; Asia, 10%; EEUU, 16%; Latam, 4%; Otros, 14%; Liquidez, 5%.

El fondo ha tenido un comportamiento negativo durante el trimestre, al igual que su índice de referencia. **Easyjet** ha sido el valor que más ha contribuido en el lado positivo, mientras que **Teekay Corporation** lo ha sido en el lado negativo. En **Teekay**, como ya hemos explicado, hemos aprovechado las caídas para incrementar nuestras posiciones, pues esperamos un muy buen comportamiento del valor en el futuro.

En este trimestre la depreciación del dólar frente al euro nos ha supuesto una pérdida del 1,4% y el resto de mone-

das (Won Coreano, Franco Suizo y la Libra Esterlina) una pérdida del 0,6%. Al igual que en el resto de fondos internacionales, desde finales de mayo, cubrimos en gran medida la exposición al dólar.

Las compañías que componen el fondo continúan teniendo unas muy buenas perspectivas de revalorización, con una potencial alcista superior al 65%, derivado del atractivo precio al que cotizan, PER 8,6x y de su calidad, ROCE medio del 29%.

La política de **Cobas Asset Management, SGIIC** en relación al ejercicio de los derechos políticos inherentes a los valores en cartera de sus IIC garantiza el adecuado seguimiento de los distintos hechos empresariales, tanto en España como en terceros Estados, su adecuación a los objetivos y a la política de inversión de cada IIC y, también, que las eventuales situaciones de conflicto de interés sean gestionadas adecuadamente.

El fondo, durante el primer trimestre de 2017 ha soportado gastos derivados de servicios de análisis prestados por intermediarios financieros.

La operativa en derivados durante el período se ha materializado en Futuros Dólar Euro. Por lo que respecta al artículo 48.1 j del RD 1082/2012 la IIC no posee fondos estructurados, activos en litigio o activos que incluyan en dicho artículo.

El impacto total de los gastos soportados, tanto directos como indirectos no supera lo estipulado en el folleto informativo.

10 Detalle de inversiones financieras

| Descripción de la inversión y emisor | Divisa | Periodo actual | | Periodo anterior | |
|--|--------|-------------------|------|-------------------|---|
| | | Valor de mercado* | % | Valor de mercado* | % |
| Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año | | 0 | 0,00 | - | - |
| Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año | | 0 | 0,00 | - | - |
| Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año | | 0 | 0,00 | - | - |
| Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año | | 0 | 0,00 | - | - |
| TOTAL RENTA FIJA COTIZADA | | 0 | 0,00 | - | - |
| TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA | | 0 | 0,00 | - | - |
| TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION | | 0 | 0,00 | - | - |
| TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS | | 0 | 0,00 | - | - |
| TOTAL RENTA FIJA | | 0 | 0,00 | - | - |
| TOTAL RV COTIZADA | | 0 | 0,00 | - | - |
| TOTAL RV NO COTIZADA | | 0 | 0,00 | - | - |
| TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN | | 0 | 0,00 | - | - |
| TOTAL RENTA VARIABLE | | 0 | 0,00 | - | - |
| TOTAL IIC | | 0 | 0,00 | - | - |
| TOTAL DEPÓSITOS | | 0 | 0,00 | - | - |
| TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros | | 0 | 0,00 | - | - |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR | | 0 | 0,00 | - | - |
| Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año | | 0 | 0,00 | - | - |
| Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año | | 0 | 0,00 | - | - |
| Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año | | 0 | 0,00 | - | - |
| Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año | | 0 | 0,00 | - | - |
| TOTAL RENTA FIJA COTIZADA | | 0 | 0,00 | - | - |
| TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA | | 0 | 0,00 | - | - |
| TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION | | 0 | 0,00 | - | - |
| TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS | | 0 | 0,00 | - | - |
| TOTAL RENTA FIJA | | 0 | 0,00 | - | - |
| US91912E1055 - ACCIONES Vale ADR | USD | 232 | 1,64 | - | - |
| US50106A4022 - ACCIONES Kroton Spon ADR | USD | 388 | 2,74 | - | - |
| MHY8564M1057 - ACCIONES Teekay LNG Partner | USD | 717 | 5,06 | - | - |
| MHY8564W1030 - ACCIONES TeekayC | USD | 739 | 5,21 | - | - |
| IL0002810146 - ACCIONES Israel Chemicals Ltd | USD | 1.083 | 7,64 | - | - |
| KR7005382007 - ACCIONES Hyundai Motor Co | KRW | 546 | 3,85 | - | - |
| GB0007739609 - ACCIONES Travis Perkins | GBP | 134 | 0,94 | - | - |
| US71922G2093 - ACCIONES Phosagro PSJC | USD | 212 | 1,5 | - | - |

(*)Miles de €. Notas: El periodo se refiere al final del trimestre o semestre, según sea el caso.
Los productos estructurados suponen un 0,00% de la cartera de inversiones financieras del fondo o compartimento.

| Descripción de la inversión y emisor | Divisa | Periodo actual | | Periodo anterior | |
|--|--------|-------------------|-------|-------------------|---|
| | | Valor de mercado* | % | Valor de mercado* | % |
| NL0012059018 - ACCIONES Exor N.V. | EUR | 398 | 2,81 | - | - |
| KR7005931001 - ACCIONES Samsung Electron-GDR | KRW | 534 | 3,77 | - | - |
| JE00B6T5S470 - ACCIONES Polymetal Internatio | GBP | 123 | 0,87 | - | - |
| BE0003816338 - ACCIONES Euronav NV | EUR | 289 | 2,04 | - | - |
| DE000SHA0159 - ACCIONES Schaeffler AG | EUR | 116 | 0,82 | - | - |
| GB00B4Y7R145 - ACCIONES Dixons Carphone | GBP | 520 | 3,67 | - | - |
| NL0011031208 - ACCIONES Mylan NV | USD | 129 | 0,91 | - | - |
| FR0000039299 - ACCIONES Bollere | EUR | 543 | 3,83 | - | - |
| JP3505800007 - ACCIONES DAIWA | JPY | 266 | 1,87 | - | - |
| IL0010827181 - ACCIONES Taro Pharmaceuticals | USD | 433 | 3,05 | - | - |
| DE0005190037 - ACCIONES Bayerische Motoren W | EUR | 609 | 4,29 | - | - |
| CH0043238366 - ACCIONES Aryzta AG | CHF | 1.242 | 8,76 | - | - |
| FR0004035913 - ACCIONES Iliad S.A. | EUR | 189 | 1,34 | - | - |
| US7512121010 - ACCIONES Polo Ralph Lauren Co | USD | 294 | 2,07 | - | - |
| GB0032089863 - ACCIONES Next PLC | GBP | 212 | 1,49 | - | - |
| US3755581036 - ACCIONES Gilead Sciences Inc | USD | 348 | 2,45 | - | - |
| US8816242098 - ACCIONES Accs. Teva Pharmaceu | USD | 142 | 1 | - | - |
| GB0009697037 - ACCIONES A.Babcock | GBP | 539 | 3,8 | - | - |
| GB00B03MLX29 - ACCIONES Royal Dutch Petroleu | EUR | 404 | 2,85 | - | - |
| GB00B7KR2P84 - ACCIONES EASYJET PLC | GBP | 139 | 0,98 | - | - |
| NL0000009082 - ACCIONES Koninklijke KPN NV | EUR | 202 | 1,42 | - | - |
| DE0005439004 - ACCIONES Continental AG | EUR | 131 | 0,92 | - | - |
| DE0007500001 - ACCIONES Thyssen Ag | EUR | 196 | 1,39 | - | - |
| FR0000131906 - ACCIONES Renault | EUR | 478 | 3,37 | - | - |
| GB0007980591 - ACCIONES BP Amoco | GBP | 400 | 2,82 | - | - |
| GB0008847096 - ACCIONES TESCO ORD. | GBP | 472 | 3,33 | - | - |
| TOTAL RV COTIZADA | | 13.398 | 94,49 | - | - |
| TOTAL RV NO COTIZADA | | 0 | 0,00 | - | - |
| TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN | | 0 | 0,00 | - | - |
| TOTAL RENTA VARIABLE | | 13.398 | 94,49 | - | - |
| TOTAL IIC | | 0 | 0,00 | - | - |
| TOTAL DEPÓSITOS | | 0 | 0,00 | - | - |
| TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros | | 0 | 0,00 | - | - |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR | | 13.398 | 94,49 | - | - |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS | | 13.398 | 94,49 | - | - |

(*)Miles de €. Notas: El período se refiere al final del trimestre o semestre, según sea el caso.
Los productos estructurados suponen un 0,00% de la cartera de inversiones financieras del fondo o compartimento.

11. Información sobre la política de remuneración

No existe información sobre política de remuneración

12. Información sobre las operaciones de financiación de valores. Reutilización de las garantías y swaps de rendimiento total (reglamento UE 2015/2365)

No existe información sobre operaciones de financiación de valores, reutilización de las garantías y swaps de rendimiento total

c o b a s
a s s e t m a n a g e m e n t

Calle de José Abascal, 45
Tercera planta
28003 Madrid
Tfno. 900 15 15 30
info@cobasam.com

Empresa



Esta empresa cumple con
los más altos estándares de
impacto social y ambiental

Certificada

