

66,389828
valor liquidativo

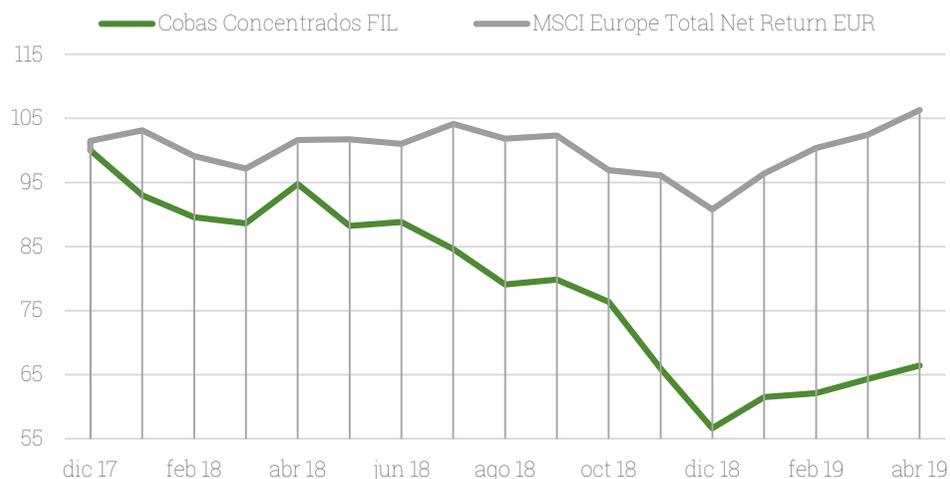
+3,25%
en el mes

+17,28%
en el año

-33,61%
desde inicio

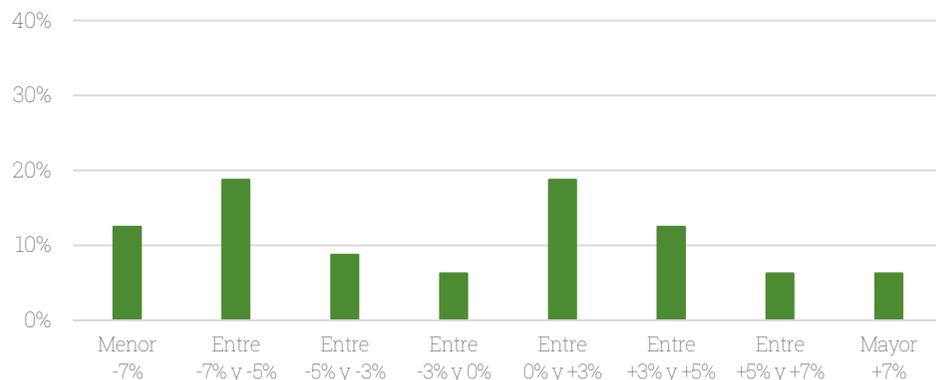
Rentabilidad fondo vs benchmark

Crecimiento en euros, base 100



Distribución histórica de rentabilidades

Porcentaje de meses en los que la rentabilidad se ha situado en el rango



Histórico de rentabilidad

	Fondo	Benchmark	Diferencia
2019	+17,28%	+17,10%	0,17%
2018	-43,39%	-10,57%	-32,82%
2017			
2016			
2015			

Estadísticas

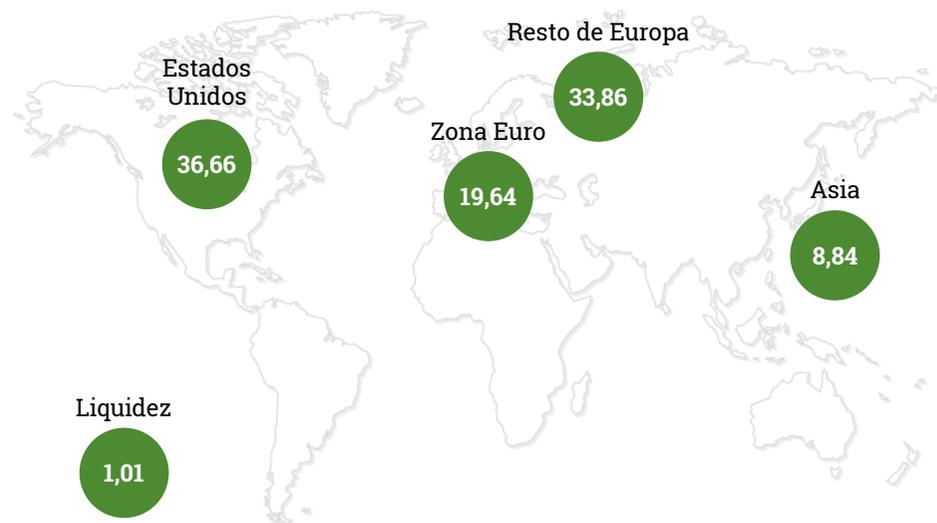
	Fondo	Benchmark
Rentabilidad anualizada	-26,50%	4,61%
Volatilidad	22,68%	12,32%
Sharpe	-1,17	
Alpha	-30,94%	
Beta	1,26%	
Tracking error	17,32%	

Rentabilidad acumulada

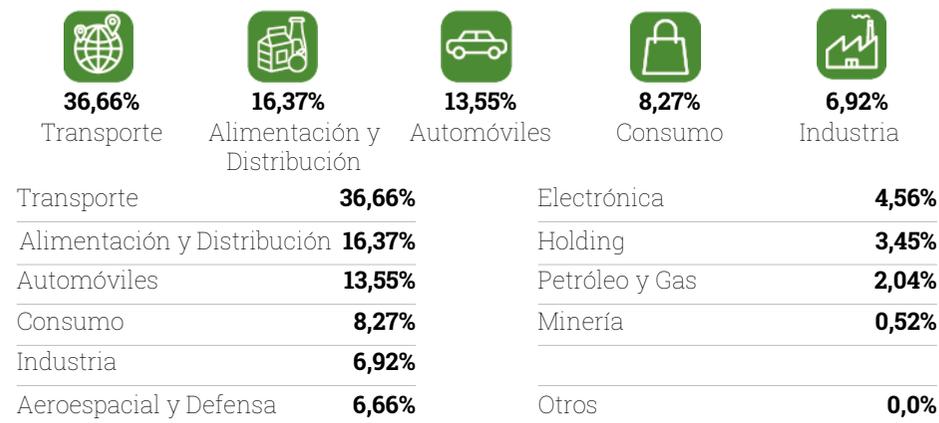
	Fondo	Benchmark
1 año	-29,93%	+4,61%
3 años		
5 años		
10 años		
Desde inicio	-33,61%	+4,72%



Distribución geográfica Datos de 1T 2019



Distribución sectorial



Datos de 1T 2019

Objetivo de inversión

El fondo busca preservar y generar crecimiento sobre el capital invertido con una visión de largo plazo, invirtiendo en compañías globales.

Equipo gestor

Cobas AM fue fundada en 2017 por Francisco García Paramés, gestor con más de 25 años de experiencia que lidera un equipo de diez analistas dedicados a un único estilo de inversión, Value Investing.

Estrategia y política inversión

El objetivo del equipo de inversión es construir una cartera concentrada, con la posibilidad de exponer hasta un 20% en un mismo valor, que ofrezca oportunidades de inversión con una ratio de rentabilidad/riesgo atractiva. Se podrá con instrumentos financieros derivados, con finalidades de cobertura.

La filosofía de inversión se basa en el value investing: compra de buenos negocios, con ventajas competitivas duraderas, gestionados por un buen equipo profesional y cotizando con gran descuento respecto a su valor intrínseco, ofreciendo altos potenciales de revalorización en el largo plazo.

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 se correlaciona con ningún benchmark.

Datos del fondo

Gestora: **Cobas Asset Management SGIIC SA**

Depositario: **Banco Inversis SA**

Estructura legal: **F.I.L.**

País de registro: **España**

Fecha de registro: **1/12/2017**

Cierre de año fiscal: **diciembre**

Hora de corte: **12:00 hora ESP**

Valoración: **mensual**

Comisión de gestión: **1,75%**

Otros gastos Corrientes: **0,04%**

Comisión de resultado: **50%. Se aplicará sobre el exceso de rentabilidad anual del FIL respecto a Cobas Selección FI, siempre que la rentabilidad de Cobas Selección sea superior a cero.**

Comisión de reembolso: **Período mínimo de permanencia: no se podrán solicitar reembolsos durante los primeros 12 meses de antigüedad del partícipe. Comisión aplicable a participaciones reembolsadas con antigüedad superior a un año e inferior a dos años: 4%.**

High Water Mark: **La comisión sobre resultados solo se devengará cuando el VL del F.I.L. sea superior a cualquier otro previamente alcanzado por el que haya soportado comisión sobre resultados.**

ISIN: **ES0119166009**

Código Bloomberg: **COBASCO**

Activos bajo gestión: **29,09 millones de euros**

Número de posiciones: **19**

CONTACTO INVERSOR

Dpto. de Relación con Inversores



Calle José Abascal 45, 3ª planta
28003 Madrid España)



900 15 15 30 (España)
+34 91 755 68 00

@ info@cobasam.com

Información relevante

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. Todas las rentabilidades son netas, descontando gastos y comisiones y están denominadas en euros. Las alusiones a rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras.