

Cobas Mixto Global PP

Agosto 2020

c o b a s

asset management

61,26€
valor liquidativo

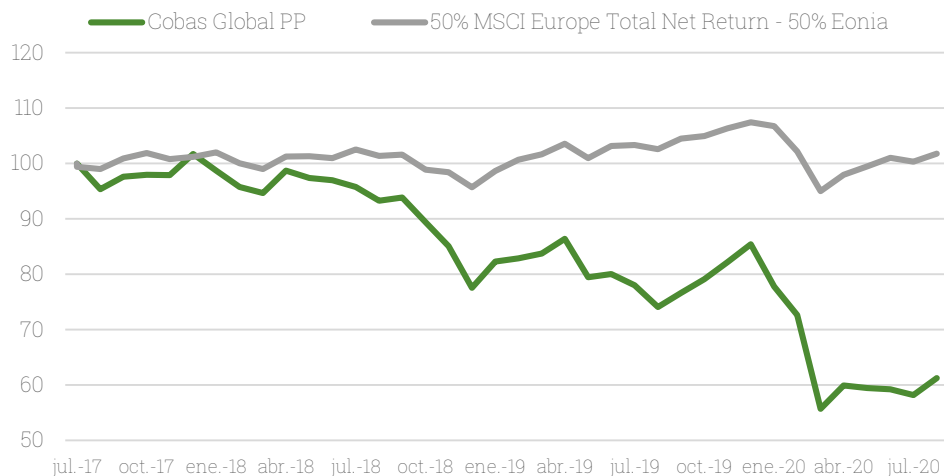
5,24%
en el mes

-28,31%
en el año

-38,74%
desde inicio

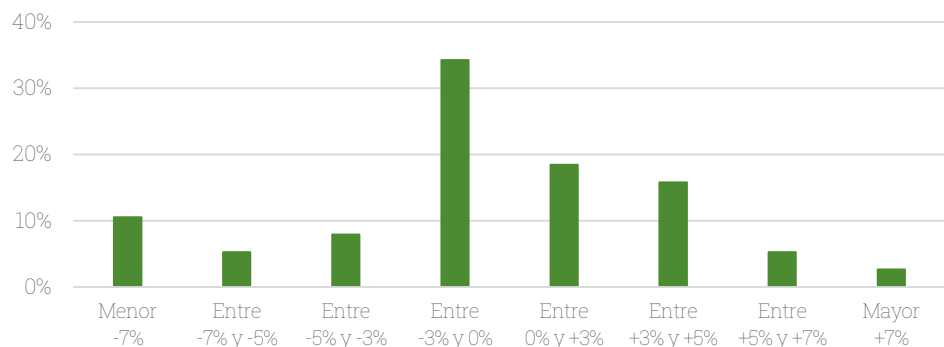
Rentabilidad fondo vs benchmark

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

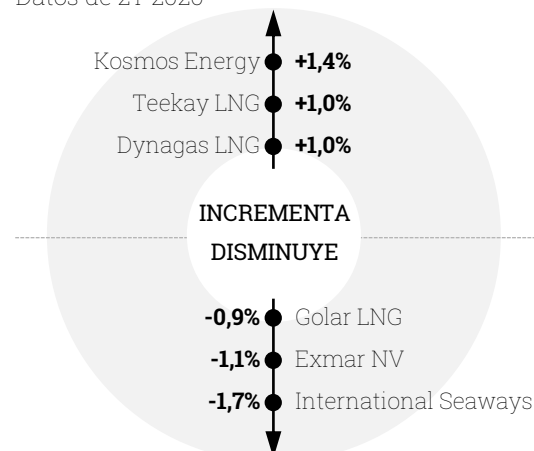
	Fondo	Benchmark	Diferencia
2020	-28,31%	-5,25%	-23,06%
2019	10,14%	12,23%	-2,10%
2018	-23,72%	-5,41%	-18,31%
2017	1,71%	1,21%	0,50%

Rentabilidad acumulada

	Fondo	Benchmark
1 año	-17,34%	-0,79%
3 años	-35,75%	2,80%
Desde inicio	-38,74%	1,80%

Contribución a la rentabilidad

Datos de 2T 2020



Estadísticas

	Fondo	Benchmark
Rentabilidad anualizada	-14,5%	0,6%
Volatilidad	29,4%	10,0%
Sharpe	-0,6	-0,1
Alpha	-15,2%	
Beta	2,6	
Tracking error	21,0%	

Ratios

Potencial de revalorización	152%
PER *	6,1x
Unleveraged FCF Yield	17%
ROCE	19%

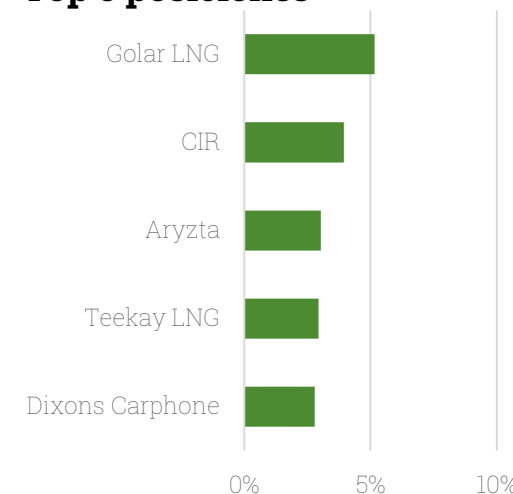
* Ajustado a posiciones en renta variable

Indicador de riesgo

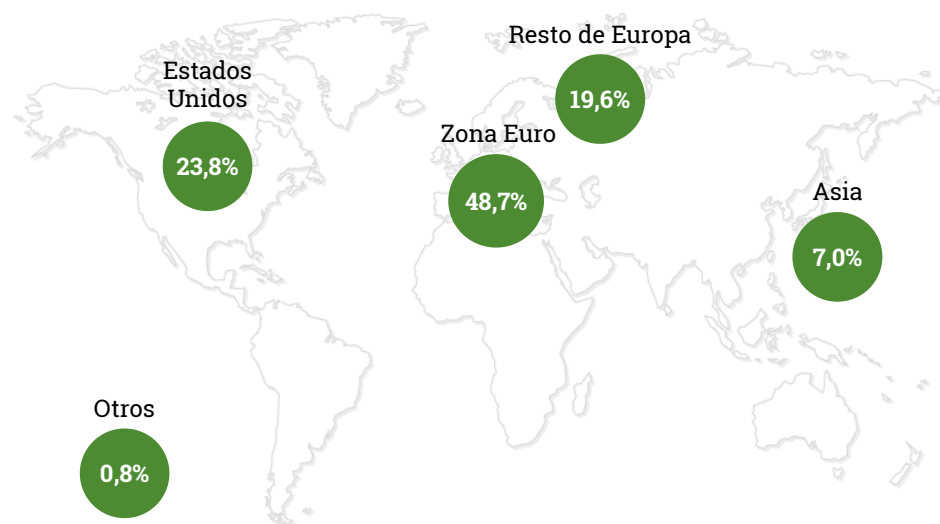


Top 5 posiciones

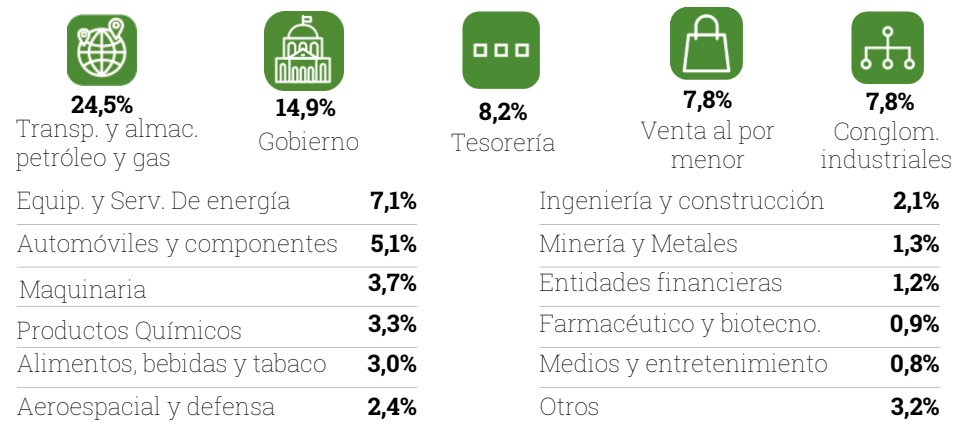
Datos de 2T 2020



Distribución geográfica Datos de 2T 2020



Distribución sectorial



Datos de 2T 2020

Objetivo de inversión

El plan busca preservar y generar crecimiento sobre el capital invertido con una visión de largo plazo, invirtiendo entre un 25% y un 75% en renta variable de emisores/mercados de la OCDE, y el resto de la exposición en renta fija.

Equipo gestor

Cobas AM, entidad sobre la que se delega la gestión del fondo, 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 "long-only" diversificada, que ofrezca oportunidades de inversión con una ratio de rentabilidad/ riesgo atractiva. Se podrá operar con instrumentos financieros derivados, con finalidad 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 que la acción esté cotizando con gran descuento respecto a su

Datos del plan

Gestora del fondo: **Cobas Pensiones SGFP, SA**

Depositorio: **Banco Inversis SA**

Código PP DGS: **N5218**

Fondo de Pensiones: **Cobas Mixto Global FP**

Código FP DGS: **F2076**

Fecha de registro: **16/05/2017**

Comercializador: **Cobas Asset Management SGIIC**

Valoración: **diaria**

Comisión gestión: **1,25%**

Otros Gastos Corrientes: **0,08%**

Aportación mínima extraordinaria: **100€**

Código Bloomberg: **N5218 SM**

Activos bajo gestión: **3,1 millones euros**

Número de posiciones: **60**

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.

CONTACTO INVERSOR

Dpto. de Relación con Inversores



Calle José Abascal 45,
3ª planta
28003 Madrid



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 Partícipe (DFP) 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.dunascapital.com, así como en www.cobasam.com, página web del promotor y comercializador del plan. Todas las rentabilidades son netas, descontando gastos y comisiones, y están denominadas en euros. Las alusiones a rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras.