

89,797531
valor liquidativo

1,62%
en el mes

-7,06%
en el año

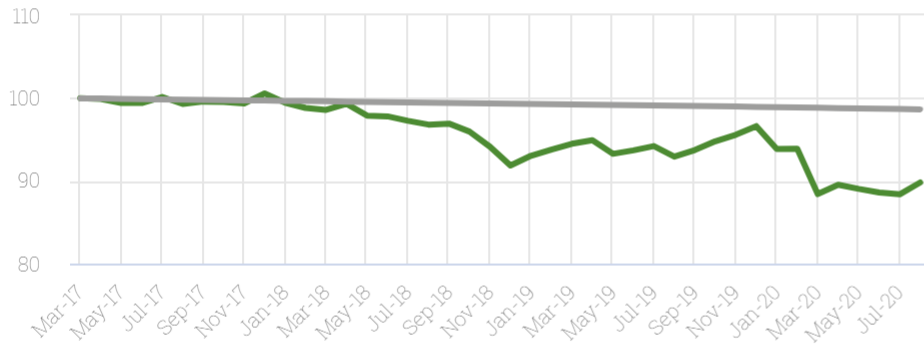
-10,20%
desde inicio

Indicador de riesgo

1 2 **3** 4 5 6 7

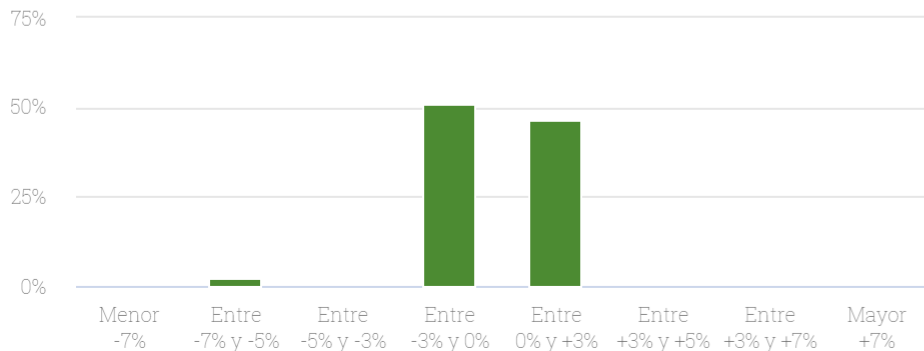
Rentabilidad fondo vs benchmark Crecimiento en euros, base 100

Cobas Renta FI Eonia



Distribución histórica de rentabilidades

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



Histórico de rentabilidad

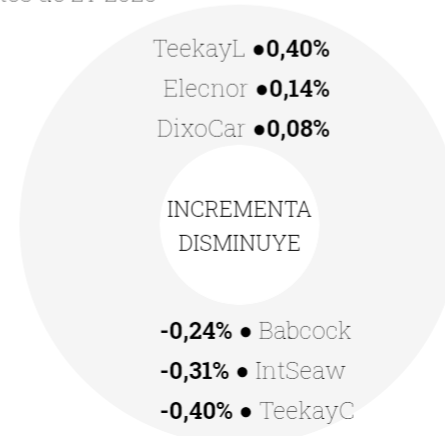
	Fondo	Benchmark	Diferencia
2020	-7,06%	-0,31%	-6,75%
2019	5,19%	-0,40%	5,59%
2018	-8,67%	-0,37%	-8,30%
2017			
2016			

Rentabilidad acumulada

	Fondo	Benchmark
1 año	-3,36%	-0,46%
3 años	-9,57%	-1,19%
5 años		
10 años		
desde inicio	-10,20%	-1,36%

Contribución a la rentabilidad

Datos de 2T 2020

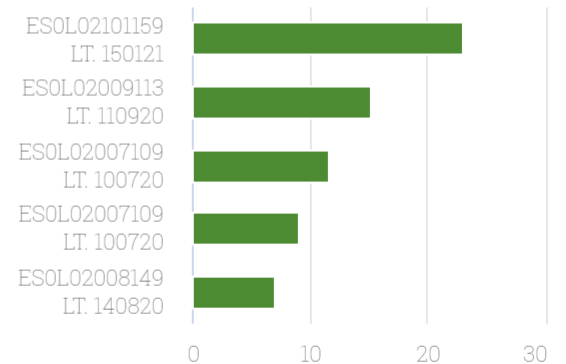


Estadísticas

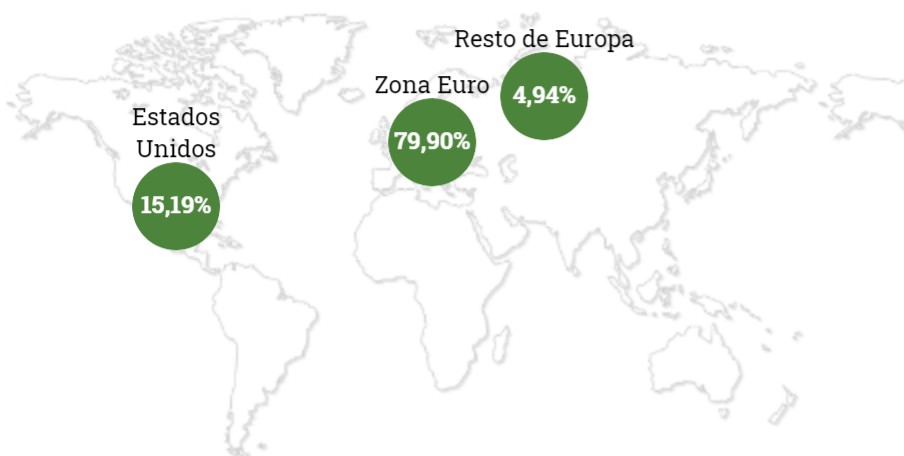
	Fondo	Benchmark
Rentabilidad anualizada	-3,03%	-0,39%
Volatilidad	7,40%	0,01%
Sharpe	-0,45	-46,00
Alpha	121,09%	
Beta	272,01	
Tracking error	7,46%	

Top 5 posiciones

Datos de 2T 2020

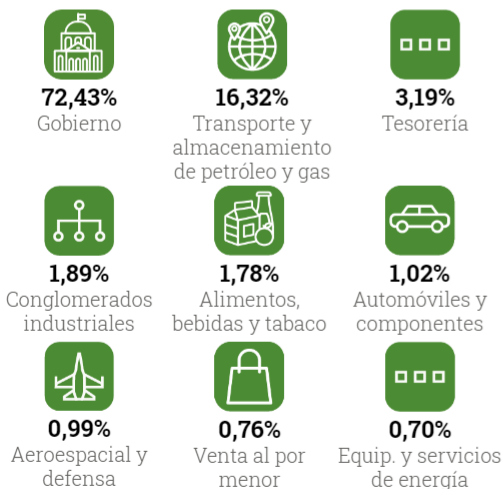


Distribución geográfica Datos de 2T 2020



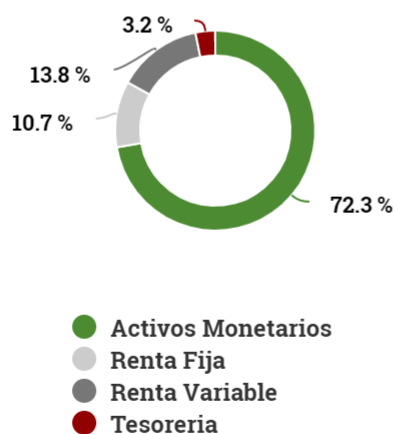
Distribución sectorial

Principales sectores. Datos de 2T 2020



Distribución activos

Datos de 2T 2020



Objetivo de 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.

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 "long-only" diversificada, que ofrezca oportunidades de inversión con una ratio de rentabilidad/riesgo atractiva. Se podrá hacer uso de instrumentos financieros derivados, con finalidades de cobertura.

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 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 podrá tener baja calidad crediticia o sin rating, de emisores/mercados de cualquier ámbito geográfico incluidos países emergentes. Para emisiones no

Datos del fondo

Gestora: **Cobas Asset Management SGIIC SA**

Depositorio: **Banco Inversis SA**

Estructura legal: **UCIT V**

País de registro: **España**

Fecha de creación: **2017-03-03**

Cierre de año fiscal: **Diciembre**

Hora de corte: **14:00 h (CET, GMT + 2)**

Valoración: **Diaria**

Comisión gestión: **0,03%**

Otros Gastos Corrientes: **0,06%**

ISIN: **ES0119207001**

Código Bloomberg: **COBASRE SM Equity**

Activos bajo gestión: **14,4 millones euros**

Número de posiciones: **18**

calificadas se tendrá en cuenta la calificación del propio emisor.

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.

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 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.