

OBJETIVO DEL FONDO

El Fondo combina dos estrategias complementarias de gestión global: una base de inversión deep value a través de Cobas Selection, seleccionando compañías con ventajas competitivas sostenibles a precios significativamente inferiores a su valor intrínseco; y una asignación temática orientada a megatendencias estructurales a través de Neuberger Berman Megatrends, capturando el crecimiento secular en conectividad, descarbonización, digitalización y salud. La combinación busca equilibrar la protección patrimonial del value investing con el potencial de apreciación de las tendencias transformadoras globales.

RENDIMIENTO DEL MES
+2,81%
Clase A - Julio 2026

RENDIMIENTOS

Netos de gastos

	MENSUAL	ACUM. 2026	90 DÍAS	180 DÍAS	12 MESES
CLASE A	2,81 %	14,89 %	9,29%	—	—

FACTORES CLAVES

Clase A

Inicio del Fondo	02/06/2026
Moneda	Dólar Cable / Divisa
Inversión	Exclusivamente en USD Cable
Pago de rescates	T+4 (96h hábiles)
Honorarios:	
Clase A	1,10 %
Performance Fee	10 % c/ High Water Mark
Hon. Depositaria	0,11 %
Gtos. Ord. Gestión	0,09%
Ticker Bloomberg	—
Indicador de riesgo	Alto
Perfil de inversor	Calificado
Horizonte de inversión	Largo Plazo

ASIGNACIÓN POR FONDO

Cobas Selection	50%
NB Megatrends	50%

PRINCIPALES TENENCIAS

Top 10

Pets at Home Group (NB)	3,06%
NICE Ltd (NB)	2,69%
Perrigo Company (NB)	2,58%
Vistra Corp (NB)	2,55%
Alibaba Group (NB)	2,44%
Atalaya Mining (Cobas)	2,14%
Golar LNG (Cobas)	1,98%
CK Hutchison (Cobas)	1,80%
Danieli & C (Cobas)	1,53%
BW Offshore (Cobas)	1,50%

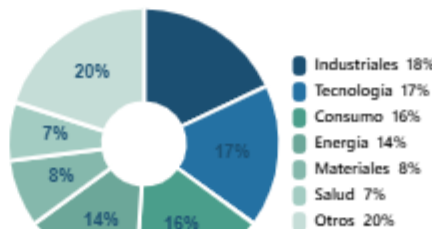
Los honorarios incluyen la retribución de los Agentes de Colocación de las Cuotapartes.

EVOLUCIÓN CUOTAPARTE

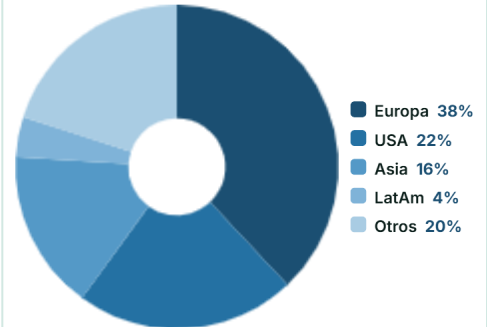
Desde inicio



COMPOSICIÓN DE CARTERA



COMPOSICIÓN POR REGIÓN



SOLFIN
SOLUCIONES FINANCIERAS S.A.

Solfin

AGENTE PRODUCTOR - MATRICULA 100 CNV

FONDOS SUBYACENTES

Asignación estratégica

Cobas Selection Fund

ISIN: LU1372007168 · Cobas AM (F. García Paramés)

50%

Inversión deep value con foco en empresas globales con ventajas competitivas sostenibles cotizando significativamente por debajo de su valor intrínseco. Sectores principales: energía, industriales y materiales básicos.

TOP 5 TENENCIAS

Atalaya Mining	4,27%	Minería (cobre)
Golar LNG	3,96%	Infraestructura GNL
CK Hutchison	3,60%	Conglomerado
Danieli & C	3,06%	Equipos siderúrgicos
BW Offshore	3,00%	Energía offshore

NB Global Equity Megatrends

ISIN: IE00BFMHRK20 · Neuberger Berman

50%

Cartera temática concentrada orientada a megatendencias seculares transformadoras: conectividad de nueva generación, descarbonización, digitalización y salud. Alta pureza temática (>90%). Foco en small/mid caps con potencial de crecimiento.

TOP 5 TENENCIAS

Pets at Home Group	6,12%	Retail mascotas
NICE Ltd	5,38%	Software enterprise
Perrigo Company	5,15%	Salud / consumer
Vistra Corp	5,09%	Energía transición
Alibaba Group	4,88%	E-commerce / tech

PROCESO DE INVERSIÓN

4 Etapas

1

Selección de Gestores

Identificación de gestores de clase mundial con track record probado y filosofías de inversión complementarias entre sí.

2

Due Diligence

Análisis profundo de cada fondo: proceso de inversión, equipo, riesgo operacional, estructura legal, costos y jurisdicción.

3

Asignación Estratégica

Portafolio combinando value investing (protección patrimonial) con inversión temática (crecimiento secular), buscando descorrelación.

4

Monitoreo Continuo

Seguimiento permanente de performance, riesgo, cumplimiento regulatorio y evolución de las tesis de cada gestor subyacente.

AVISO LEGAL

Las inversiones en cuotapartes de FCI no constituyen depósitos en Banco de Valores S.A. ni en ninguna otra entidad financiera, por lo que no cuentan con garantía alguna de dichas entidades ni del Estado Nacional. Banco de Valores S.A. actúa exclusivamente en su carácter de Sociedad Depositaria.

El valor de las cuotapartes y la rentabilidad obtenida en el pasado no garantizan resultados futuros. Los rendimientos históricos son meramente ilustrativos y no constituyen una promesa ni garantía de rentabilidad futura. El valor de la inversión puede fluctuar, pudiendo registrarse pérdidas parciales o totales del capital invertido.

La información contenida en este material tiene carácter exclusivamente informativo y no constituye una oferta de venta ni recomendación de inversión. Toda decisión de inversión debe basarse en el análisis individual del inversor y en la documentación legal correspondiente. Antes de invertir, se recomienda leer detenidamente el Reglamento de Gestión y el Prospecto del Fondo.

Este FCI se encuentra constituido bajo el régimen especial previsto en el artículo 7 bis de la Ley N.º 24.083 y está destinado exclusivamente a Inversores Calificados conforme la CNV. La suscripción se limita a quienes acrediten dicha condición. Su cartera puede mantener concentraciones, estrategias y niveles de riesgo distintos a los fondos del régimen general.

La inversión implica asumir riesgos financieros, de mercado, de crédito, de liquidez, cambiarios, regulatorios, operativos e impositivos. Los inversores deben evaluar junto con sus asesores la conveniencia de la inversión en función de sus objetivos, experiencia, situación patrimonial y tolerancia al riesgo.

El Fondo podrá invertir la totalidad de su patrimonio en activos financieros, fondos de inversión y/o instrumentos constituidos o negociados en el exterior, sujetos a riesgos adicionales vinculados a jurisdicción, regulación, custodia, tributación, tipo de cambio, riesgo soberano y condiciones de mercado internacionales.