



Portafolio: Zenobia Value Hedge Fund
Gestor: Juan Vicente Pitarch Monraval
Tipo: Hedge Fund
Estrategia: Equity Long, Estilo Value

Perfil y filosofía de inversión

- 1 El gestor de "Zenobia Value Hedge Fund" es Juan Vicente Pitarch Monraval (usuario de Unience con el nick Auyere). El gestor, con formación empresarial y especialista en estrategia y finanzas, encontró en los principios del "Value Investing", tras la explosión de la burbuja puntocom, un marco de inversión que se adapta a la perfección con su proceso de toma de decisiones.
- 2 "Zenobia Value Hedge Fund" busca rendimientos absolutos no referenciados a ningún índice bursátil. Busca la conservación y apreciación del capital invirtiendo en negocios de calidad con un objetivo de rentabilidad a largo plazo del 8%-10%.
- 3 "Zenobia Value Hedge Fund" seleccionará empresas con balances fuertes, con poco o escaso nivel de deuda, generadores de "cash" y con amplios márgenes. Flexibilidad en la inversión, poco trading, concentración y escala global.
- 4 El Fondo podrá realizar operaciones especulativas al contado o con derivados aprovechando la liquidez, o bien, cuando no se encuentren oportunidades claras de inversión.

Antecedentes e historia

- 1 El portafolio de "Zenobia Value Hedge Fund" está compuesto, en la actualidad, de 13 compañías. El mayor peso, con un 18,75% lo ostenta C.A.F, seudónimo de Schindler Holding (16,07%) y Telefónica (13,11%)

Por sectores, "Zenobia value Hedge Fund", tiene una ponderación del 34,41% en Bienes y Servicios Industriales, un 15,11% en Farmacia/Salud y un 13,58% en Telecomunicaciones.
- 2 La rentabilidad en el último mes asciende a un +2,91%. La volatilidad anualizada de las rentabilidades diarias de los últimos tres años es del 22,33%. El Ratio Sharpe calculado tomando la rentabilidad fija del activo libre de riesgo tipo de interés Euribor 12 meses es del -0,08 y el VaR anualizado del 36,74%