

Descripción

EQUAM Global Value invierte a largo plazo en una cartera diversificada de compañías, principalmente Europeas, que tengan un modelo de negocio claro, estructura de capital sólida y que coticen a un descuento significativo sobre su valor intrínseco.

EQUAM Global Value está gestionado con criterios estrictos de análisis de riesgo para minimizar la posibilidad de pérdida permanente de capital. Invertimos sólo en situaciones en las que el riesgo es cuantificable y asumible y donde el potencial de revalorización excede de modo asimétrico cualquier posible escenario negativo. El fondo se gestiona de forma activa y toma solo como ejemplo comparativo la rentabilidad del MSCI EUROPE NR no teniendo como ánimo de gestión superar dicho índice.

En ausencia de oportunidades atractivas de inversión, preferimos mantener liquidez. EQUAM Global Value es un fondo (FCP) UCITS domiciliado en Luxemburgo, que está registrado en CNMV y es traspasable.



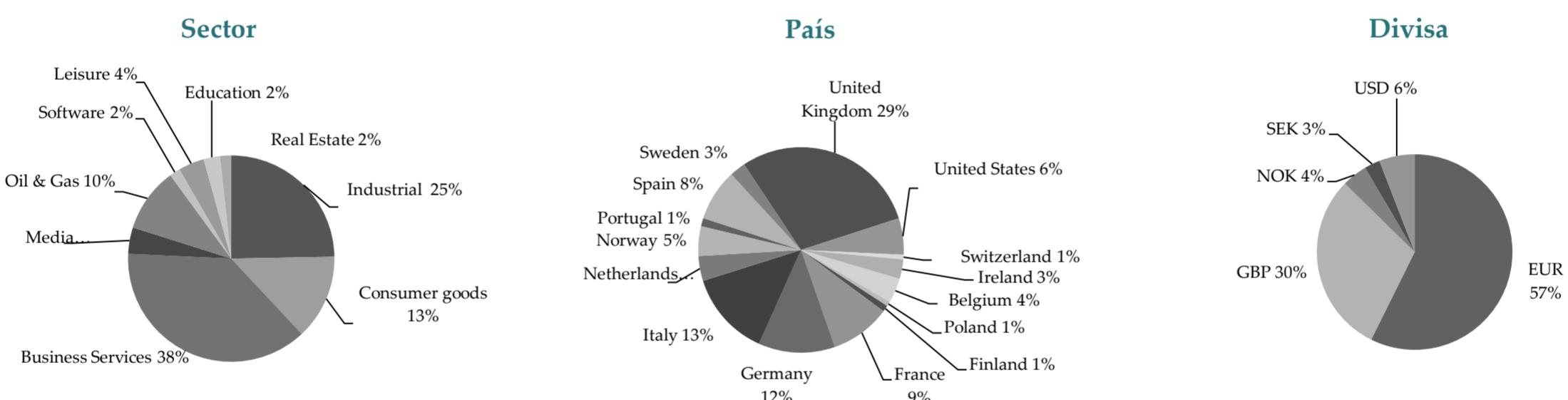
Principales Posiciones y rentabilidad

Compañía	Peso	Potencial de revalorización del fondo Evolución vs índices	106%		Nº de inversiones stoxx 50	44 Equam vs MSCI
			MSCI	Europe NR		
RHI Magnesita NV	5,4%	1 mes	2,9%	2,7%	2,5%	0,3%
DFS Furniture PLC	5,1%	3 meses	3,4%	3,1%	3,1%	0,3%
Expro Group Holdings N.V.	4,9%	2025	6,6%	19,4%	17,4%	-12,8%
SeSa S.p.A.	4,4%	2024	3,0%	8,6%	8,2%	-5,6%
TGS ASA	4,1%	2023	22,7%	15,8%	15,1%	6,9%
Arnoldo Mondadori Editore S.p.A.	4,0%	2022	-3,7%	-9,5%	-1,8%	5,8%
Allfunds Group plc	3,9%	2021	23,9%	25,1%	26,1%	-1,3%
Befesa SA	3,7%	2020	-10,4%	-3,3%	-6,3%	-7,1%
Inchcape plc	3,4%	2019	27,2%	26,0%	27,4%	1,2%
NORMA Group SE	3,3%	2018	-19,2%	-10,6%	-10,2%	-8,6%
Total Top 10	42,2%	2017	21,7%	10,2%	9,0%	11,5%
Total cartera de Renta variable	99,3%	2016	17,0%	2,6%	0,6%	14,4%
Liquidez	0,7%	2015	-1,1%	0,9%	-0,3%	-2,0%
Patrimonio: 76 millones			Acum Inicio	108,7%	111,5%	-2,8%
			Anualizado inicio	7,0%	7,1%	7,2%
						-0,1%

* Rentabilidad desde inicio excluye los 15 primeros días del fondo en los que no estaba invertido.

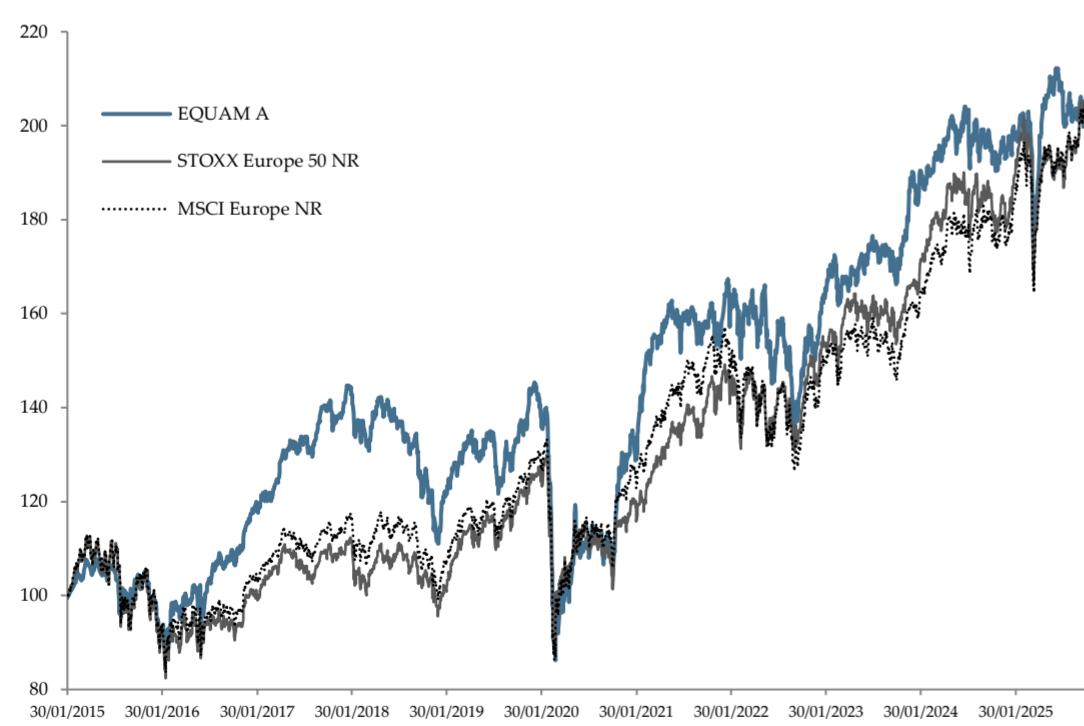
** Los índices asumen la reinversión de dividendos netos de retenciones.

Resumen de exposición de la cartera

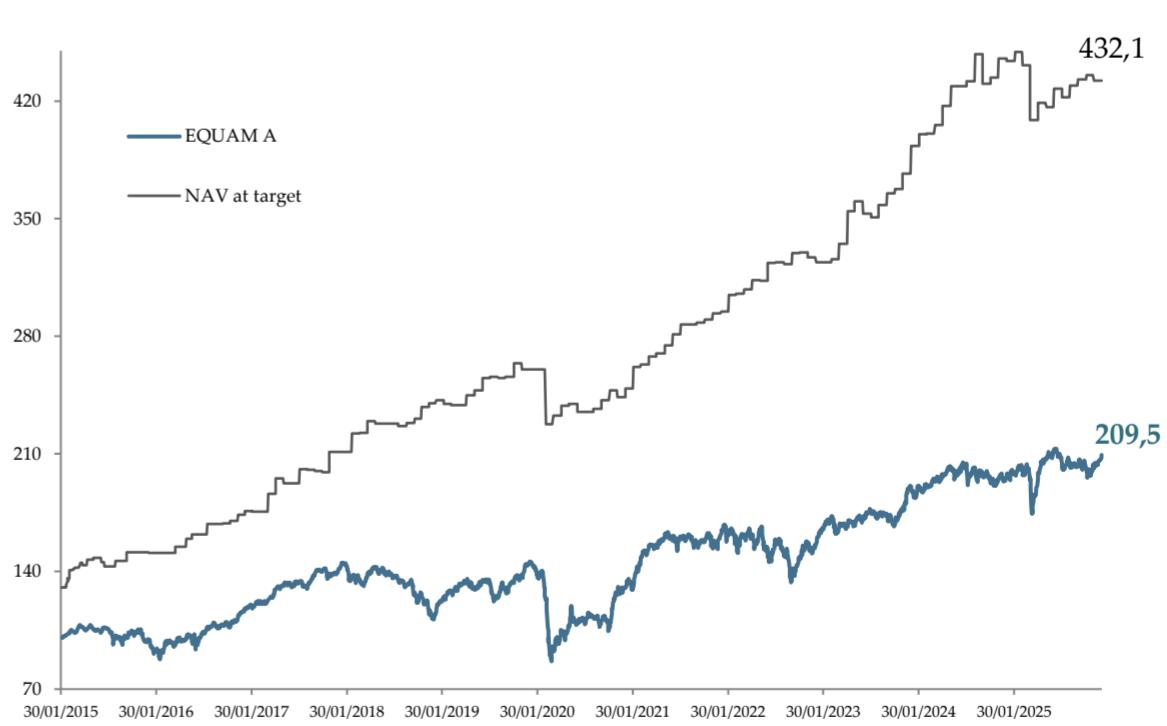


Evolución de valor liquidativo y datos de la cartera

Valor Liquidativo Clase A* - Base 100



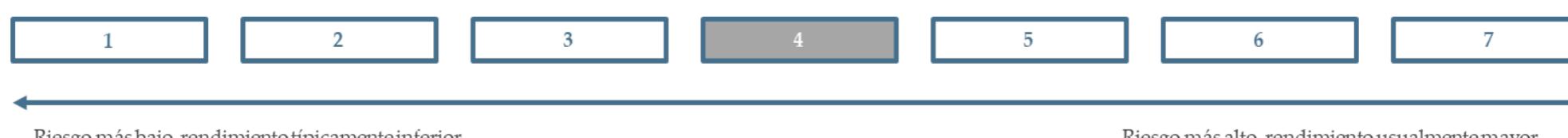
Valor Liquidativo Clase A* vs NAV a precio objetivo



*El cálculo del potencial es meramente informativo, elaborado de forma interna por el equipo gestor. En ningún caso está garantizado. Las cantidades se expresan en euros y el uso de los índices es meramente informativo y no tiene carácter contractual, no estando comprometida la rentabilidad del fondo al desempeño de los índices.

Incometric Fund - Equam Global Value

Indicador de riesgo:



Bloomberg (Clase A)	EQUAMVA LX
ISIN Clase A	LU0933684101
ISIN Clase B	LU0933684283
ISIN Clase C	LU1274584488
ISIN Clase D	LU1274584991

Traspasable	SI, Nº CNMV: 587
Fees Class A	1% patrim + 8% beneficio
Fees Class B	1,85% NAV
Fees Class C	1% NAV (min 5 MEUR)
Fees Class D	1,25% NAV (min 1 MEUR)

Asesor del fondo	Equam Capital
Sociedad Gestora	ADEPA Asset management
Depositario	Quintet
Registro de participes	ADEPA Asset management