

Descripción

EQUAM Global Value invierte a largo plazo en una cartera diversificada de empresas, 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.



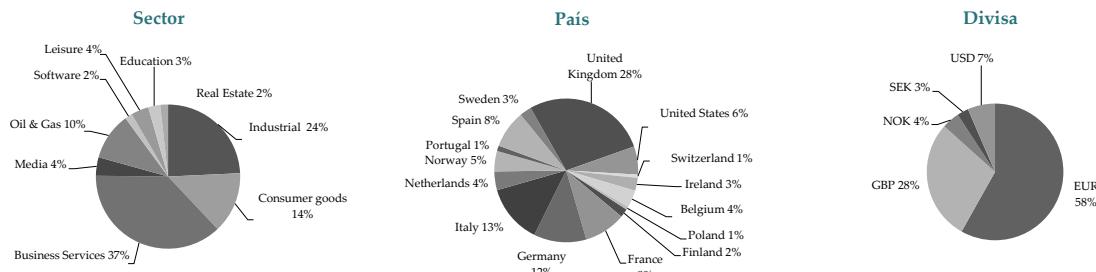
Principales Posiciones y rentabilidad

Compañía	Peso	Potencial de revalorización del fondo		114% MSCI	Nº de inversiones stox 50	44 Equam vs MSCI
		Evolución vs índices	EQUM A			
Expro Group Holdings N.V.	5,5%	1 mes	0,9%	0,9%	1,2%	0,0%
RHI Magnesita NV	5,0%	3 meses	-0,4%	5,1%	5,9%	-5,6%
DFS Furniture PLC	4,7%	2025 YTD	3,5%	16,3%	14,5%	-12,8%
SeSa S.p.A.	4,3%	2024	3,0%	8,6%	8,2%	-5,6%
Allfunds Group plc	4,2%	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%
TGS ASA	4,0%	2021	23,9%	25,1%	26,1%	-1,3%
Befesa SA	3,6%	2020	-10,4%	-3,3%	-6,3%	-7,1%
Inchcape plc	3,5%	2019	27,2%	26,0%	27,4%	1,2%
Prosegur Cash SA	3,2%	2018	-19,2%	-10,6%	-10,2%	-8,6%
Total Top 10	42,1%	2017	21,7%	10,2%	9,0%	11,5%
Total cartera de Renta variable	99,7%	2016	17,0%	2,6%	0,6%	14,4%
Liquidez	0,3%	2015	-1,1%	0,9%	-0,3%	-2,0%
Patrimonio: 75 millones			Acum Inicio	102,7%	106,0%	-3,3%
			Anualizado inicio	6,7%	6,9%	-0,2%

* 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

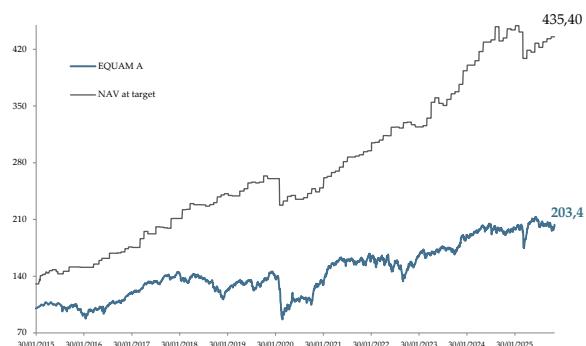


Evolución de valor liquidativo y datos de la cartera

Valor Liquidativo Clase A* - Base 100



Valor Liquidativo Clase A* vs NAV a precio objetivo



Incometric Fund - Equam Global Value

Indicador de riesgo:



Riesgo más bajo, rendimiento típicamente inferior

Riesgo más alto, rendimiento usualmente mayor

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

Traspasable	SL N° 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
Depositorio	Quintet
Registro de participes	ADEPA Asset management

Este documento tiene únicamente fines informativos, no debe usarse como documento contractual para invertir en el fondo. El indicador de riesgo para este producto es 4/7. El escenario de inversión recomendado es el de largo plazo (5-7 años). La compra de participaciones del Fondo es adecuada para inversores que comprenden y están dispuestos a asumir los riesgos que implica la filosofía de inversión. No hay garantías de que se cumplirán los objetivos de inversión declarados del Fondo. El resumen / precios / cotizaciones / estadísticas de este documento se ha obtenido de fuentes consideradas confiables, pero no garantizamos su exactitud o integridad. La información contenida en este documento está sujeta a cambios sin previo aviso. El rendimiento pasado es no es una garantía de resultados futuros. Este documento es confidencial y no puede ser reproducido ni distribuido sin el consentimiento previo por escrito de Adepa Asset Management S.A. Para más información consultar documentación legal del fondo (KIID-Prospectus) disponible en 3wADEPA.com.