

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

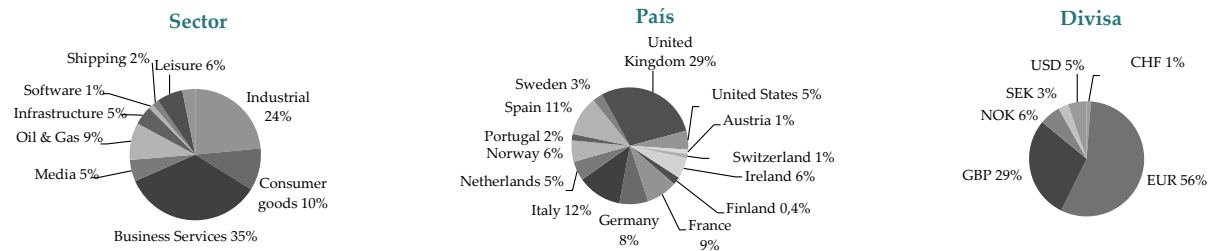
Compañía	Peso	Potencial de revalorización del fondo		107%		Nº de inversiones		45	
		Evolución vs índices		MSCI Europe NR		stoxx 50 NR		Equam vs MSCI	
Arnoldo Mondadori Editore S.p.A.	5,2%	1 mes	0,9%	-0,9%	-0,2%	1,8%			
Elecnor S.A.	4,7%	3 meses	2,9%	5,0%	5,7%	-2,1%			
DFS Furniture PLC	4,1%	2024 YTD	2,9%	6,7%	8,8%	-3,8%			
RHI Magnesita NV	4,1%	2023	22,7%	15,8%	15,1%	6,9%			
TI Fluid Systems plc	4,0%	2022	-3,7%	-9,5%	-1,8%	5,8%			
TGS ASA	3,9%	2021	23,9%	25,1%	26,1%	-1,3%			
Marlowe Plc	3,5%	2020	-10,4%	-3,3%	-6,3%	-7,1%			
Inchcape plc	3,5%	2019	27,2%	26,0%	27,4%	1,2%			
Expro Group Holdings N.V.	3,5%	2018	-19,2%	-10,6%	-10,2%	-8,6%			
Prosegur Cash SA	3,4%	2017	21,7%	10,2%	9,0%	11,5%			
Total Top 10	39,9%	2016	17,0%	2,6%	0,6%	14,4%			
Total cartera de Renta variable	98,4%	2015	-1,1%	0,9%	-0,3%	-2,0%			
Liquidez	1,6%	Acum Inicio	95,6%	74,0%	82,3%	21,6%			
		Anualizado inicio	7,5%	6,2%	6,7%	1,3%			

Patrimonio: 72 millones

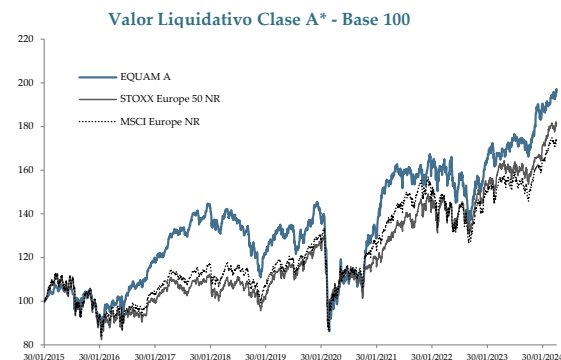
* Rentabilidad desde inicio excluye los 15 primeros días del fondo en los que no estaba invertido.

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

Resumen de exposición de la cartera



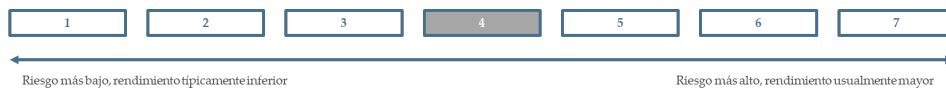
Evolución de valor liquidativo y datos de la cartera



*El cálculo del potencial es meramente informativo, elaborado de forma interna por el equipo gestor. En ningún caso está garantizado. Los cambios 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	Traspasable	SI, N° CNMV: 587	Asesor del fondo	Equam Capital
ISIN Clase A	LU0933684101	Fees Class A	1% patrim + 8% beneficio	Sociedad Gestora	ADEPA Asset management
ISIN Clase B	LU0933684283	Fees Class B	1,85% NAV	Depositorio	Quintet
ISIN Clase C	LU1274584488	Fees Class C	1% NAV (min 5 MEUR)	Registro de accionistas	ADEPA Asset management
ISIN Clase D	LU1274584991	Fees Class D	1,25% NAV (min 1 MEUR)		

Este documento tiene únicamente fines informativos, no debe usarse para 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 3w.Adepa.com.