

## 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.

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
Smart Metering Systems PLC	4,0%
SeSa S.p.A.	3,9%
Parques Reunidos Servicios Centrales SA	3,4%
MITIE Group PLC	3,3%
Spectrum ASA	3,3%
Rieter Holding AG	3,2%
Cementir Holding S.p.A.	3,1%
DFS Furniture PLC	3,1%
Euronav NV	3,1%
TI Fluid Systems plc	2,9%
<b>Total Top 10</b>	<b>33,3%</b>
<b>Total cartera de Renta variable</b>	<b>100,0%</b>
<b>Liquidez</b>	<b>0,0%</b>

Potencial de revalorización del fondo 92%      N° de inversiones 46

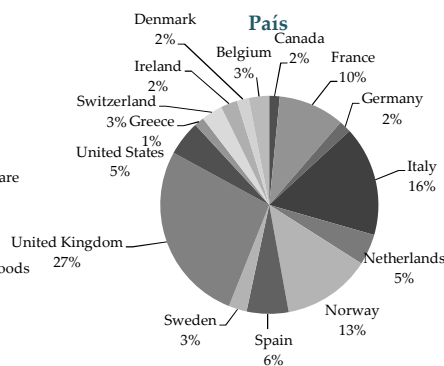
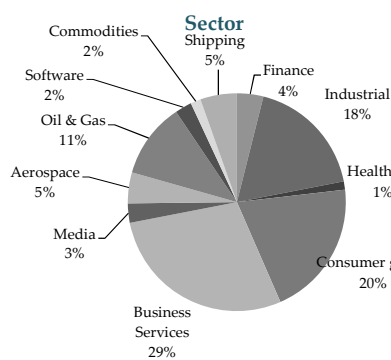
### Evolución vs índices

	EQUAM A	MSCI Europe NR	stoxx 50 NR	Equam vs MSCI
1 mes	7,9%	6,2%	5,1%	1,7%
3 meses	1,3%	-0,5%	-1,3%	1,8%
2019 YTD	7,9%	6,2%	5,1%	1,7%
2018	-18,9%	-10,6%	-10,2%	-8,3%
2017	21,7%	10,2%	9,0%	11,5%
2016	17,1%	2,6%	0,6%	14,5%
2015	-1,0%	0,9%	-0,3%	-2,0%
<b>Acum Inicio</b>	<b>23,4%</b>	<b>8,4%</b>	<b>3,5%</b>	<b>15,0%</b>
<b>Anualizado inicio</b>	<b>5,4%</b>	<b>2,0%</b>	<b>0,9%</b>	<b>3,4%</b>

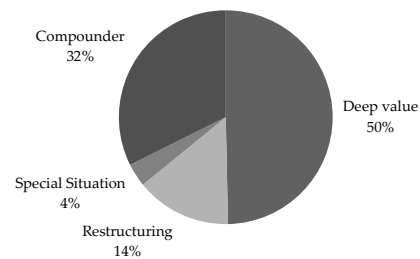
\* Rentabilidad desde inicio excluye los 15 primeros días del fondo en los que no estaba invertido.

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

## Resumen de exposición de la cartera

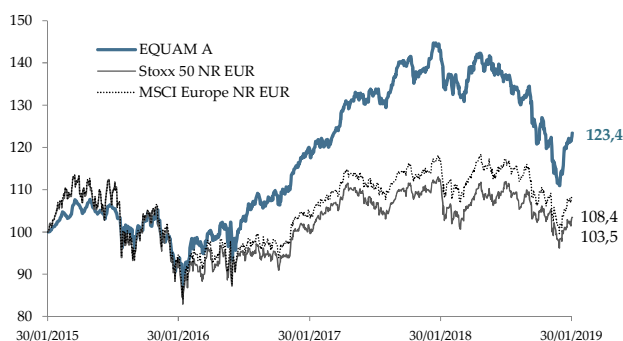


### Estrategia

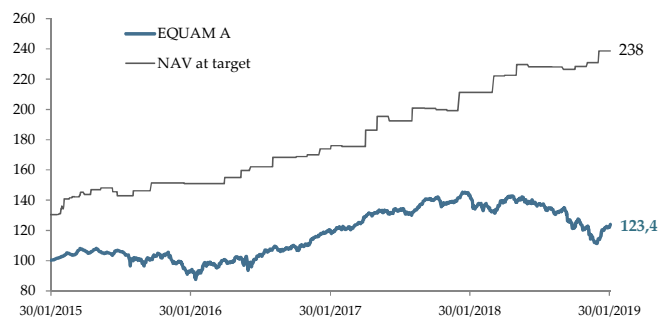


## Evolución de valor liquidativo y datos de la cartera

Valor Liquidativo Clase A\* - Base 100



Valor Liquidativo Clase A\* vs NAV a precio objetivo



## Incometric Fund - Equam Global Value

Bloomberg (Clase A)  
ISIN Clase A  
ISIN Clase D

EQUAMVA LX  
LU0933684101  
LU1274584991

Traspasable  
Fees Class A  
Fees Class D

SI, N° CNMV: 587  
1% patrim y 8% beneficio  
1,25% s/ patrim. (min 1 MEUR)

Asesor del fondo  
Sociedad Gestora  
Depositario  
Registro de accionistas

Equam Capital  
ADEPA (Lux)  
KBL (Lux)  
European Fund Admin.