

**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.

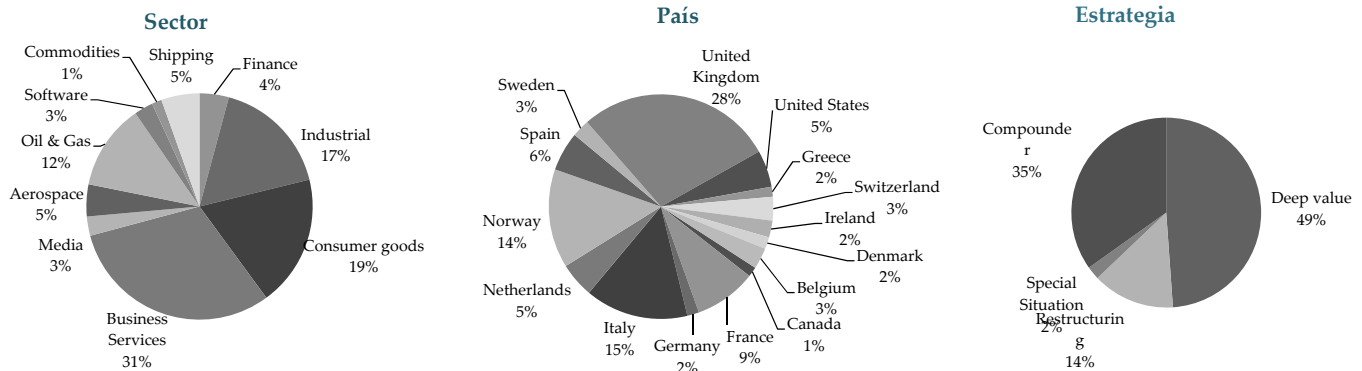

**Principales Posiciones y rentabilidad**

Compañía	Peso	Potencial de revalorización del fondo	80%	Nº de inversiones	46
Spectrum ASA	4.1%				
SeSa S.p.A.	3.8%				
Euronav NV	3.4%				
Protector Forsikring ASA	3.4%				
MITIE Group PLC	3.4%				
Parques Reunidos Servicios Centrales SA	3.2%				
Rieter Holding AG	3.1%				
Frank's International NV	3.0%				
Smart Metering Systems PLC	3.0%				
ITE Group plc	3.0%				
<b>Total Top 10</b>	<b>33.4%</b>				
<b>Total cartera de Renta variable</b>	<b>97.3%</b>				
<b>Liquidez</b>	<b>2.7%</b>				

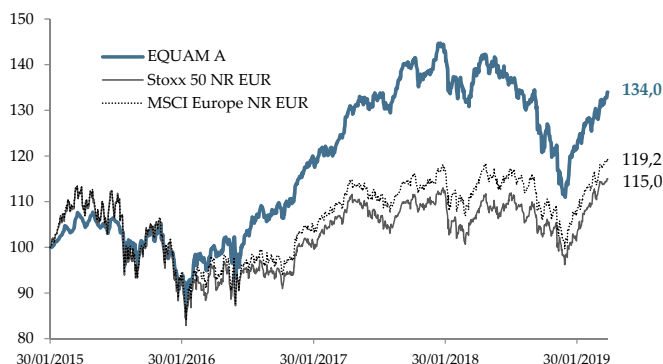
  

Evolución vs índices		EQUAM A	MSCI Europe NR	stoxx 50 NR	Equam vs MSCI
1 mes		3.2%	4.4%	3.7%	-1.1%
3 meses		10.5%	11.0%	12.7%	-0.5%
2019 YTD		17.1%	16.8%	16.8%	0.3%
2018		-18.8%	-10.6%	-10.2%	-8.2%
2017		21.7%	10.2%	9.0%	11.5%
2016		17.1%	2.6%	0.6%	14.5%
2015		-1.0%	0.9%	-0.3%	-2.0%
<b>Acum Inicio</b>		<b>34.0%</b>	<b>19.2%</b>	<b>15.0%</b>	<b>14.8%</b>
<b>Anualizado inicio</b>		<b>7.1%</b>	<b>4.2%</b>	<b>3.4%</b>	<b>2.9%</b>

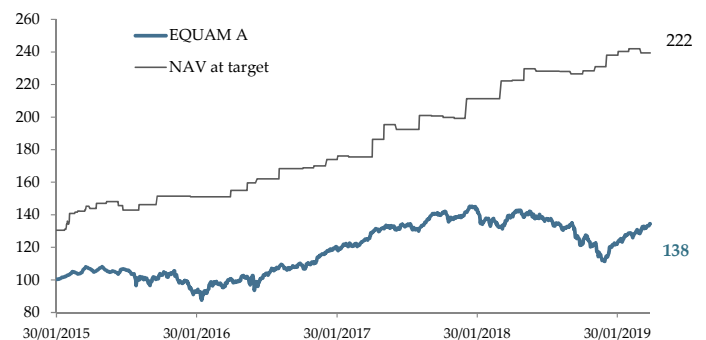
\* Rentabilidad desde inicio excluye los 15 primeros días del fondo en los que no estaba invertido.  
 \*\* Los índices asumen la reinversión de dividendos netos de retenciones.

**Resumen de exposición de la cartera**

**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)	EQUAMVA LX	Traspasable	SI, Nº CNMV: 587	Asesor del fondo	Equam Capital
ISIN Clase A	LU0933684101	Fees Class A	1% patrim y 8% beneficio	Sociedad Gestora	ADEPA (Lux)
ISIN Clase D	LU1274584991	Fees Class D	1,25% s/ patrim. (min 1 MEUR)	Depositario	KBL (Lux)
				Registro de accionistas	European Fund Admin.