

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
SeSa S.p.A.	4,5%
Smart Metering Systems PLC	4,4%
MITIE Group PLC	4,2%
Spectrum ASA	4,1%
Internationella Engelska Skolan i Sverige Holdings	3,4%
Euronav NV	3,3%
ITE Group plc	3,1%
Rieter Holding AG	3,1%
Prosegur Cash SA	3,1%
Frank's International NV	3,0%
Total Top 10	36,2%
Total cartera de Renta variable	99,3%
Liquidez	0,7%

Potencial de revalorización del fondo 89% N° de inversiones 46

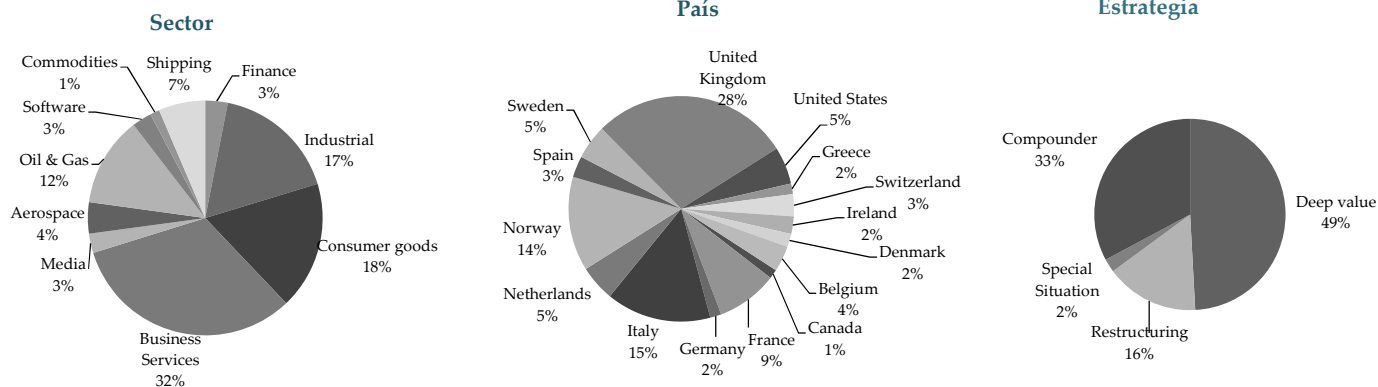
Evolución vs índices

	EQUAM A	MSCI Europe NR	stoxx 50 NR	Equam vs MSCI
1 mes	-2,8%	-4,9%	-4,1%	2,1%
3 meses	1,3%	0,7%	2,3%	0,6%
2019 YTD	13,4%	11,3%	12,8%	2,1%
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%
Acum Inicio	29,7%	13,6%	11,0%	16,1%
Anualizado inicio	6,2%	3,0%	2,4%	3,2%

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

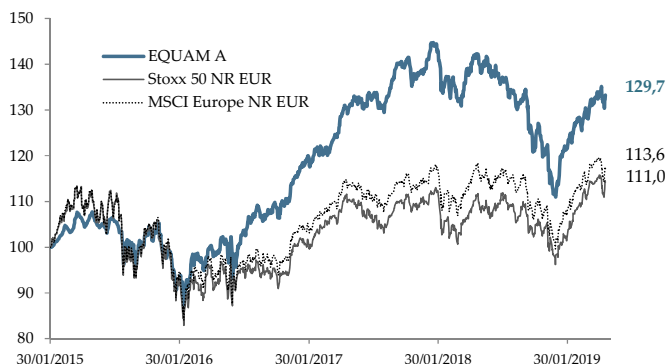
** Los índices asumen la reinversión de dividendos netos de retenciones.

Resumen de exposición de la cartera

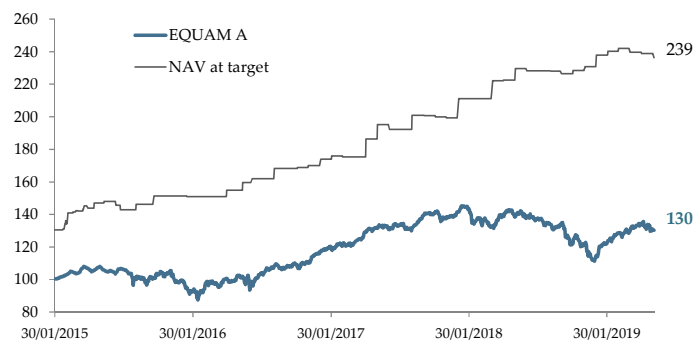


Evolución de valor liquidativo y datos de la cartera

Valor Liquidativo Clase A* - Base 100



Valor Liquidativo Clase A* vs NAV a precio objetivo



Incometric Fund - Equam Global Value

Bloomberg (Clase A) EQUAMVA LX
 ISIN Clase A LU0933684101
 ISIN Clase D LU1274584991

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

Asesor del fondo Equam Capital
 Sociedad Gestora ADEPA (Lux)
 Depositario KBL (Lux)
 Registro de accionistas European Fund Admin.