

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.

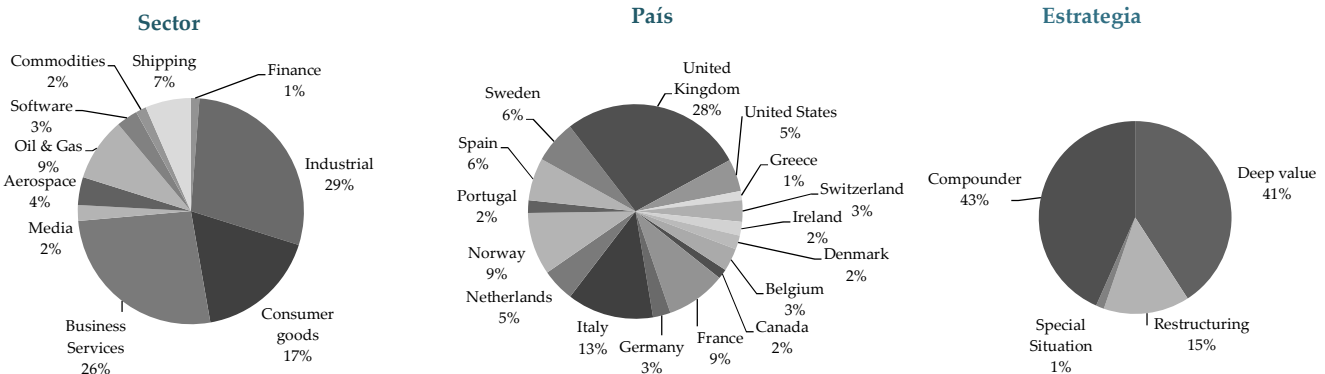
En ausencia de oportunidades atractivas de inversión, preferimos mantener liquidez. EQUAM Global Value es un fondo (FCP) UCITS domiciliado en Luxemburgo, que está registrado en CNMV y es traspasable.



Principales Posiciones y rentabilidad

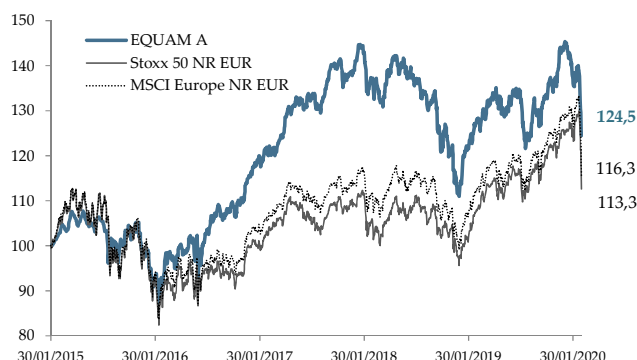
Compañía	Peso	Potencial de revalorización del fondo	109%	Nº de inversiones	43
MITIE Group PLC	5,7%	Evolución vs índices EQUAM A 1 mes -8,3% 3 meses -9,4% 2020 YTD -14,1% 2019 27,2% 2018 -18,8% 2017 21,7% 2016 17,1% 2015 -1,1% Acum Inicio 24,5% Anualizado inicio 4,4%	MSCI Europe NR -8,5% -7,8% -9,6% 26,0% -10,6% 10,2% 2,6% 0,9% 16,3% 3,0%	stoxx 50 NR -8,6% -8,1% -9,7% 27,4% -10,2% 9,0% 0,6% -0,3% 13,3% 2,5%	Equam vs MSCI 0,2% -1,6% -4,5% 1,2% -8,2% 11,5% 14,5% -2,0% 8,2% 1,4%
Smart Metering Systems PLC	5,5%				
Internationella Engelska Skolan i Sverige Holdings	4,4%				
TI Fluid Systems plc	4,0%				
Rolls-Royce Holdings plc	4,0%				
TGS-NOPEC Geophysical Company ASA	3,8%				
Euronav NV	3,5%				
Frank's International NV	3,5%				
Prosegur Cash SA	3,4%				
Rieter Holding AG	3,3%				
Total Top 10	41,0%	<i>* Rentabilidad desde inicio excluye los 15 primeros días del fondo en los que no estaba invertido.</i>			
Total cartera de Renta variable	99,7%	<i>** Los índices asumen la reinversión de dividendos netos de retenciones.</i>			
Liquidez	0,3%				

Resumen de exposición de la cartera

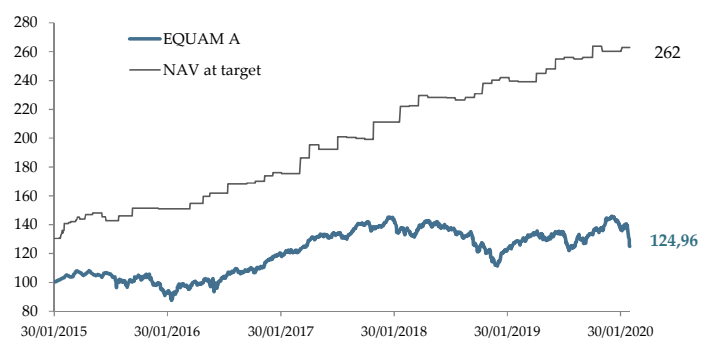


Evolución de valor liquidativo y datos de la cartera

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, N° 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.