

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.

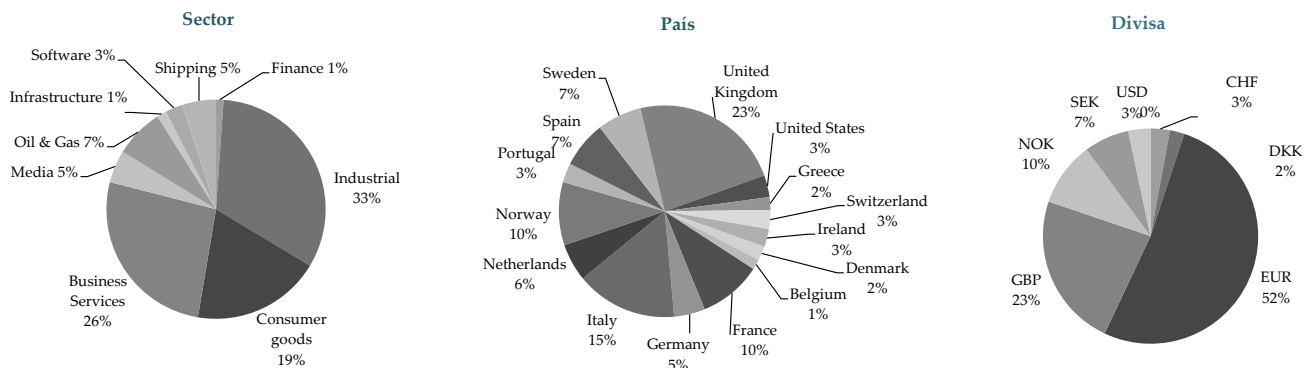


Principales Posiciones y rentabilidad

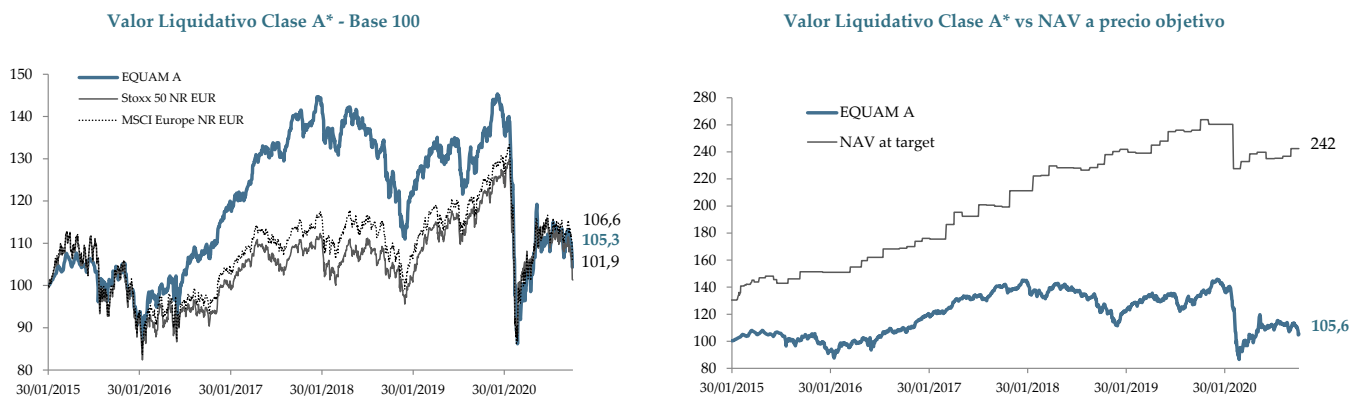
Compañía	Peso	Potencial de revalorización del fondo	129%	Nº de inversiones	39																																																						
Arnoldo Mondadori Editore S.p.A.	4,8%	Evolución vs índices <table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>EQUAM A</th> <th>MSCI Europe NR</th> <th>stoxx 50 NR</th> <th>Equam vs MSCI</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>1 mes</td> <td>-4,3%</td> <td>-5,0%</td> <td>-6,9%</td> <td>0,7%</td> </tr> <tr> <td>3 meses</td> <td>-3,1%</td> <td>-3,6%</td> <td>-6,9%</td> <td>0,4%</td> </tr> <tr> <td>2020 YTD</td> <td>-27,4%</td> <td>-17,1%</td> <td>-18,7%</td> <td>-10,2%</td> </tr> <tr> <td>2019</td> <td>27,2%</td> <td>26,0%</td> <td>27,4%</td> <td>1,2%</td> </tr> <tr> <td>2018</td> <td>-18,8%</td> <td>-10,6%</td> <td>-10,2%</td> <td>-8,2%</td> </tr> <tr> <td>2017</td> <td>21,7%</td> <td>10,2%</td> <td>9,0%</td> <td>11,5%</td> </tr> <tr> <td>2016</td> <td>17,1%</td> <td>2,6%</td> <td>0,6%</td> <td>14,5%</td> </tr> <tr> <td>2015</td> <td>-1,1%</td> <td>0,9%</td> <td>-0,3%</td> <td>-2,0%</td> </tr> <tr> <td>Acum Inicio</td> <td>5,3%</td> <td>6,6%</td> <td>1,9%</td> <td>-1,4%</td> </tr> <tr> <td>Anualizado inicio</td> <td>0,9%</td> <td>1,1%</td> <td>0,3%</td> <td>-0,2%</td> </tr> </tbody> </table>		EQUAM A	MSCI Europe NR	stoxx 50 NR	Equam vs MSCI	1 mes	-4,3%	-5,0%	-6,9%	0,7%	3 meses	-3,1%	-3,6%	-6,9%	0,4%	2020 YTD	-27,4%	-17,1%	-18,7%	-10,2%	2019	27,2%	26,0%	27,4%	1,2%	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	-1,1%	0,9%	-0,3%	-2,0%	Acum Inicio	5,3%	6,6%	1,9%	-1,4%	Anualizado inicio	0,9%	1,1%	0,3%	-0,2%		
	EQUAM A		MSCI Europe NR	stoxx 50 NR	Equam vs MSCI																																																						
1 mes	-4,3%		-5,0%	-6,9%	0,7%																																																						
3 meses	-3,1%		-3,6%	-6,9%	0,4%																																																						
2020 YTD	-27,4%		-17,1%	-18,7%	-10,2%																																																						
2019	27,2%		26,0%	27,4%	1,2%																																																						
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	-1,1%		0,9%	-0,3%	-2,0%																																																						
Acum Inicio	5,3%	6,6%	1,9%	-1,4%																																																							
Anualizado inicio	0,9%	1,1%	0,3%	-0,2%																																																							
Prosegur Cash SA	4,4%																																																										
Internationella Engelska Skolan i Sverige Holdings	4,2%																																																										
RHI Magnesita NV	4,1%																																																										
TI Fluid Systems plc	4,1%																																																										
Smart Metering Systems PLC	4,0%																																																										
TGS-NOPEC Geophysical Company ASA	3,9%																																																										
TAKKT AG	3,8%																																																										
MITIE Group PLC	3,5%																																																										
Wilh. Wilhelmsen Holding ASA Class A	3,4%																																																										
Total Top 10	40,1%																																																										
Total cartera de Renta variable	99,3%																																																										
Liquidez	0,7%																																																										

* 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



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.