

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.



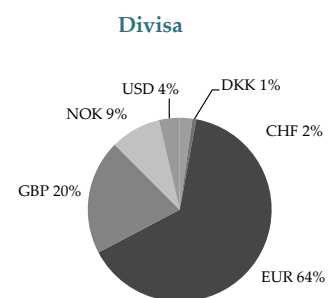
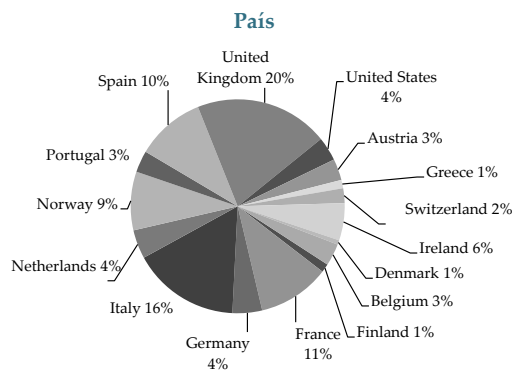
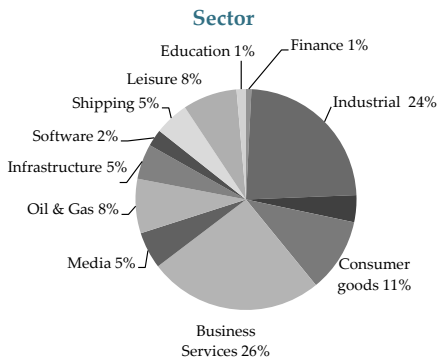
Principales Posiciones y rentabilidad

Compañía	Peso	Potencial de revalorización del fondo	83%	Nº de inversiones	46
		Evolución vs índices	MSCI	stoxx 50	Equam vs
		EQUAM A	Europe NR	NR	MSCI
Arnoldo Mondadori Editore S.p.A.	5,4%	1 mes	-3,6%	-3,0%	-0,6%
Prosegur Cash SA	4,6%	3 meses	-1,6%	0,7%	-2,3%
TGS ASA	4,3%	2021 YTD	19,6%	16,2%	3,4%
Dalata Hotel Group Plc	4,0%	2020	-10,4%	-3,3%	-7,1%
Navigator Company SA	3,3%	2019	27,2%	26,0%	1,2%
DO & CO Aktiengesellschaft	3,2%	2018	-19,2%	-10,6%	-8,6%
Expro Group Holdings N.V.	3,2%	2017	21,7%	10,2%	11,5%
Wilh. Wilhelmsen Holding ASA Class A	3,1%	2016	17,0%	2,6%	14,4%
RHI Magnesita NV	3,1%	2015	-1,1%	0,9%	-2,0%
Vivo Energy Plc	2,9%	Acum Inicio	55,3%	44,5%	10,7%
Total Top 10	37,1%	Anualizado inicio	6,8%	5,7%	1,1%
Total cartera de Renta variable	99,6%				
Liquidez	0,4%				

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

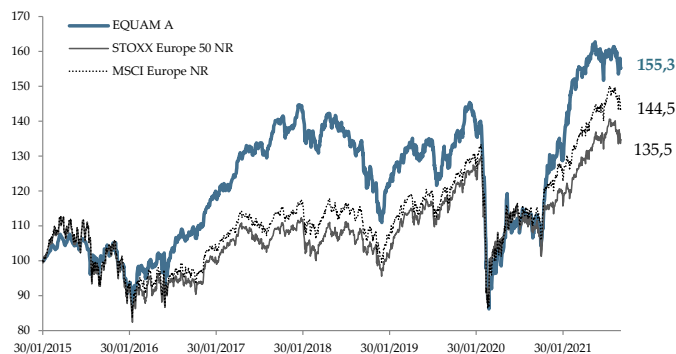
** Los índices asumen la reinversión de dividendos netos de retenciones.

Resumen de exposición de la cartera

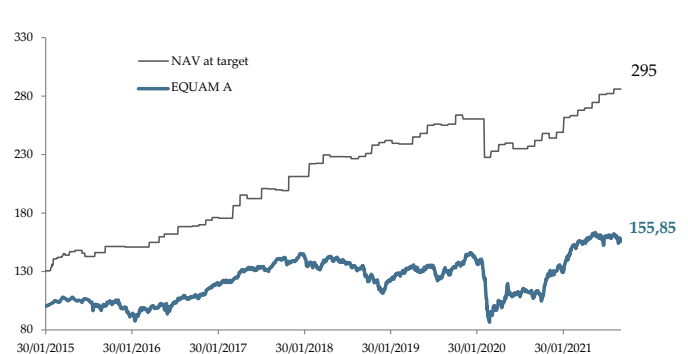


Evolución de valor liquidativo y datos de la cartera

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 B	LU0933684283
ISIN Clase D	LU1274584991

Traspasable	SI, N° CNMV: 587
Fees Class A	1% patrim + 8% beneficio
Fees Class B	1,85% NAV
Fees Class D	1,25% NAV (min 1 MEUR)

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

Este documento tiene únicamente fines informativos, no debe usarse para evaluar los méritos de invertir en el Fondo. La compra de participaciones del Fondo es adecuada para inversores que comprenden y están dispuestos a asumir los riesgos que implica la filosofía de inversión. No hay garantías de que se cumplirán los objetivos de inversión declarados del Fondo. El resumen / precios / cotizaciones / estadísticas de este documento se ha obtenido de fuentes consideradas confiables, pero no garantizamos su exactitud o integridad. La información contenida en este documento está sujeta a cambios sin previo aviso. El rendimiento pasado es no es una garantía de resultados futuros. Este documento es confidencial y no puede ser reproducido ni distribuido sin el consentimiento previo por escrito de Adepa Asset Management S.A.