

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.

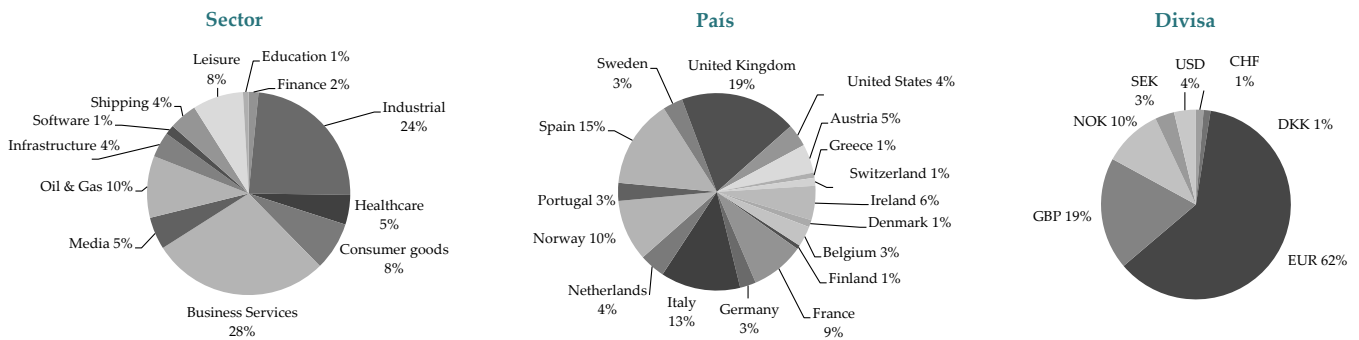
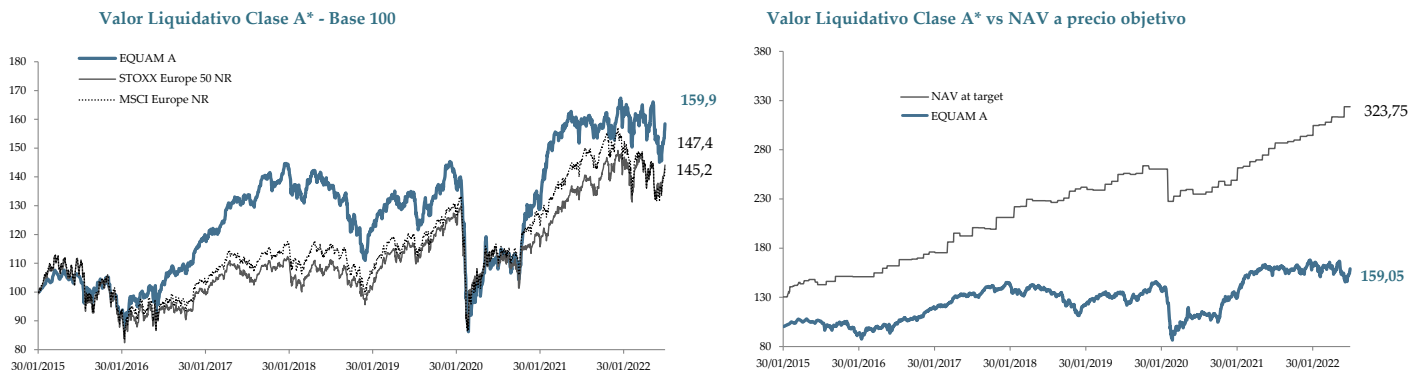
En ausencia de oportunidades atractivas de inversión, preferimos mantener liquidez. EQUAM Global Value es un fondo (FCP) UCITS domiciliado en Luxemburgo, que está registrado en CNMV y es traspasable.


Principales Posiciones y rentabilidad

Compañía	Peso	Potencial de revalorización del fondo	104%	Nº de inversiones	42
TGS ASA	6,1%	Evolución vs índices	EQUAM A	Stoxx 50	Equam vs
APPLUS SERVICES S.A.	5,3%			NR	MSCI
Arnoldo Mondadori Editore S.p.A.	5,1%	1 mes	6,8%	NR	-0,8%
Prosegur Cash SA	5,0%	3 meses	-1,9%	MSCI Europe NR	-0,4%
DO & CO Aktiengesellschaft	4,7%	2022 YTD	-1,5%	7,6%	5,8%
TI Fluid Systems plc	4,3%	2021	23,9%	-1,5%	-1,3%
Elecnor S.A.	4,0%	2020	-10,4%	-3,3%	-7,1%
Dalata Hotel Group Plc	4,0%	2019	27,2%	26,0%	1,2%
RHI Magnesita NV	3,6%	2018	-19,2%	-10,6%	-8,6%
AcadeMedia AB	3,2%	2017	21,7%	10,2%	11,5%
Total Top 10	45,3%	2016	17,0%	2,6%	14,4%
Total cartera de Renta variable	99,6%	2015	-1,1%	0,9%	-2,0%
Liquidez	0,4%	Acum Inicio	58,5%	44,3%	14,2%
		Anualizado inicio	6,3%	5,0%	1,3%

* 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, Nº CNMV: 587	Asesor del fondo	Equam Capital
ISIN Clase A	LU0933684101	Fees Class A	1% patrim + 8% beneficio	Sociedad Gestora	ADEPA (Lux)
ISIN Clase B	LU0933684283	Fees Class B	1,85% NAV	Depositario	Quintet
ISIN Clase D	LU1274584991	Fees Class D	1,25% NAV (min 1 MEUR)	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.