



Ceretania de Inversiones SICAV SA

Septiembre 2025

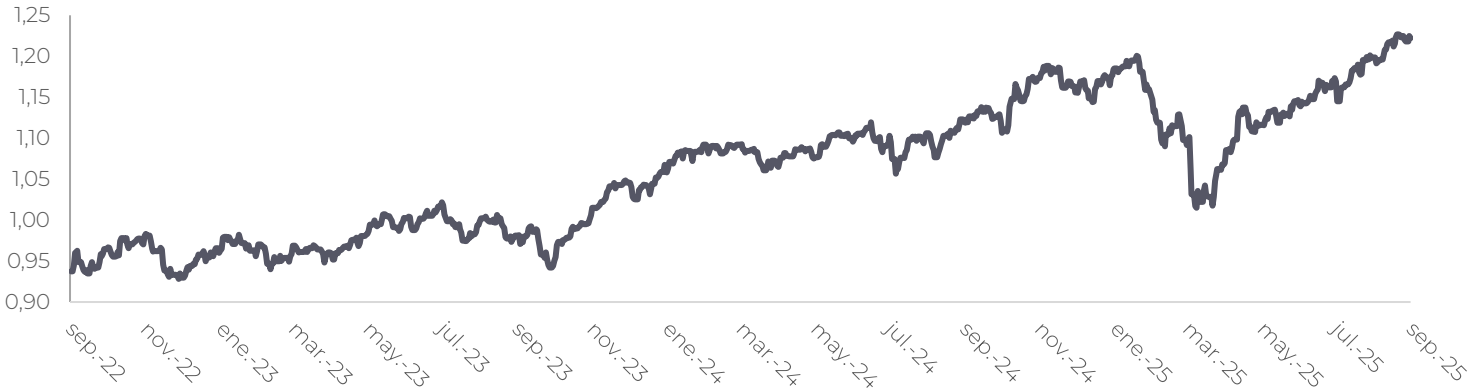
Objetivo de Inversión

Obtener una rentabilidad satisfactoria y sostenida en el tiempo, con una visión de largo plazo.

Estrategia de Inversión

La sociedad tiene una política de inversión global, pudiendo invertir entre el 0% y el 100% en otras instituciones de inversión colectiva. La sociedad invierte en renta variable y en renta fija de forma global, sin que exista una predeterminación en cuanto a los porcentajes de su exposición en cada clase de activo.

Cotización Histórica



| Fondo                          | 1 mes | 3 meses | 6 meses | 1 año | 3 años | 5 años | YTD   |
|--------------------------------|-------|---------|---------|-------|--------|--------|-------|
| Ceretania de Inversiones SICAV | 1,99% | 6,58%   | 11,97%  | 9,14% | 30,37% | -      | 5,75% |

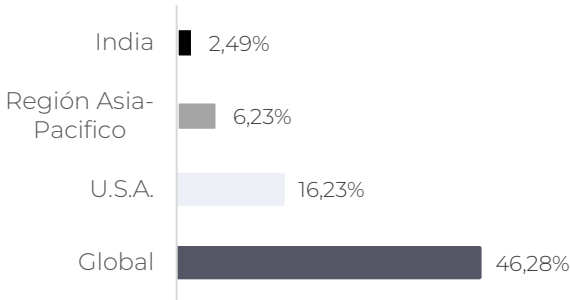
Inversiones del Fondo

| Top 10 Posiciones                               |        |
|-------------------------------------------------|--------|
| ULTRA VALOREM, SICAV, S.A                       | 23,67% |
| Silver Alpha Vision Equities L FI               | 17,46% |
| iShares € High Yield Corp Bond UCITS ETF EUR    | 10,79% |
| iShares \$ Corp Bond UCITS ETF                  | 9,68%  |
| Liquidez                                        | 7,07%  |
| UnitedHealth Group                              | 5,63%  |
| SPDR® Russell 2000 US Small Cap UCITS ETF (EUR) | 4,36%  |
| iShares MSCI China Tech UCITS ETF               | 4,03%  |
| SLM ICEBERG SICAV SA                            | 2,77%  |
| Robeco Indian Equities F €                      | 2,49%  |

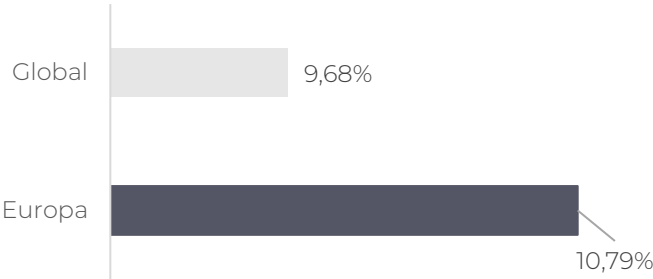
| Indicadores de Inversión             |        |
|--------------------------------------|--------|
| Nº de Posiciones                     | 19     |
| Nivel de inversión en renta variable | 72,45% |
| Nivel de inversión en renta fija     | 20,47% |
| Nivel de inversión en liquidez       | 7,07%  |
| Peso de las 10 primeras posiciones   | 87,96% |
| Rotación anualizada                  | ≈10%   |
| Plazo de inversión recomendado       | 5 años |

Fuente: datos internos no auditados de Silver Alpha Asset Management y Bloomberg

Renta variable geografía



Renta fija geografía



Datos del Fondo

|                                                                   |                |
|-------------------------------------------------------------------|----------------|
| Categoría                                                         | Mixto Global   |
| Fecha de Registro                                                 | 20/12/2006     |
| Registro CNMV                                                     | 3320           |
| Tipo de Fondo                                                     | UCITS          |
| Divisa                                                            | Euros          |
| Valor Liquidativo                                                 | Diario         |
| Patrimonio                                                        | 7.043.492,03 € |
| Código ISIN, por clase                                            | ES0156397038   |
| NAV                                                               | 1,22 €         |
| Comisión de gestión anual<br>(% del valor de la inversión al año) | 1,15%          |
| Comisión de éxito                                                 | 9%             |
| Inversión mínima, por clase                                       | 1 acción       |

|                     |                                                                    |
|---------------------|--------------------------------------------------------------------|
| Entidad             | Silver Alpha AM S.G.I.I.C.                                         |
| Grupo Gestor        | Silver Alpha                                                       |
| Dirección           | Avenida de Concha Espina 8, 1 izq.                                 |
| Teléfono            | +31 91 005 98 08                                                   |
| Email               | <a href="mailto:info@silveralphaam.com">info@silveralphaam.com</a> |
| Página web          | <a href="http://silveralphaam.com">silveralphaam.com</a>           |
| SFDR                |                                                                    |
| Depositario         | Banco Inversirs S.A.                                               |
| Auditor             | Forvis Mazars Auditores                                            |
| Entidad Regulatoria | CNMV                                                               |

AVISO LEGAL

Rentabilidades pasadas no garantizan rentabilidades futuras. La presente ficha tiene carácter meramente informativo, no constituyendo en ningún caso una recomendación de compra o venta de participaciones del fondo. Este documento no sustituye al DFI (Documento con Datos Fundamentales para el Inversor), que deberá ser consultado con carácter previo a cualquier decisión de inversión, suscripción o compra o de desinversión. La inversión en fondos de inversión pueden estar sujetos a riesgos de inversión: riesgo de mercado, riesgo de crédito, riesgos de tipo de cambio, riesgo de tipo de interés, riesgo por inversión en renta variable, riesgo de concentración geográfica o sectorial, riesgos de inversión en mercados emergentes y riesgo de inversión en instrumentos financieros derivados.

Toda la información legal del fondo está a su disposición en la sede de la entidad gestora y en [www.silveralphaam.com](http://www.silveralphaam.com).