

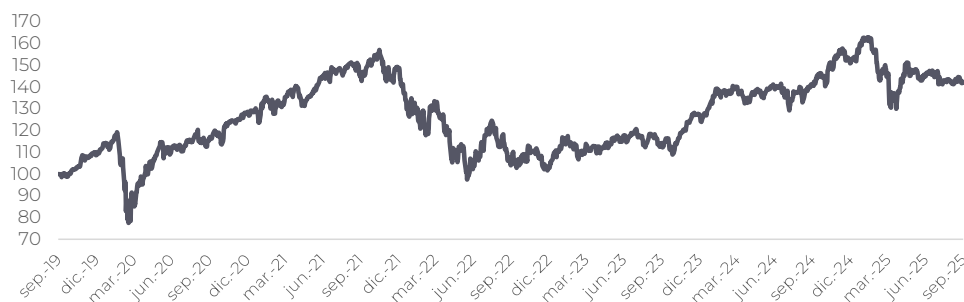
Objetivo de Inversión

El fondo busca obtener una rentabilidad satisfactoria y sostenida en el tiempo, con una visión de largo plazo

Estrategia de Inversión

La estrategia del fondo se apoya en dos tipos de inversiones: la búsqueda de empresas capaces de capitalizar de manera recurrente su valor en el largo plazo y aquellas empresas, menos llamativas, pero con negocios sostenibles, que ocasionalmente cotizan con un atractivo descuento sobre su valor razonable.

Cotización Histórica



	Fondo
2019*	8,74%
2020	18,29%
2021	15,37%
2022	-30,92%
2023	24,30%
2024	18,76%
2025	-5,90%

* Desde fecha registro del fondo 26/09/2019

Fondo	1 mes	3 meses	6 meses	1 año	3 años	5 años	YTD	Desde inicio
Silver Alpha Vision Equities FI	-0,19%	-2,27%	-1,56%	0,80%	36,90%	23,00%	-5,90%	42,39%

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Indicador resumido de riesgo: 5

Inversiones del Fondo

Top 10 Posiciones	
Rheinmettal	5,73%
Airbus	5,29%
Mastercard	4,22%
Microsoft	3,56%
Idexx Labs	3,12%
CrowdStrike	2,95%
Moncler	2,83%
Cvc Capital Partners Plc	2,76%
Facebook	2,72%
Blue Owl Capital Inc	2,67%

Indicadores de Inversión	
Nº de Posiciones	39
Nivel de inversión en renta variable	94,26%
Uso de productos derivados	No
Peso de las 10 primeras posiciones	35,85%
Rotación anualizada	≈30%
Plazo de inversión recomendado	5 años
ROCE cartera	14,61%
Crecimiento EBITDA cartera	14,44%
Volatilidad a 1 año	16,70%

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

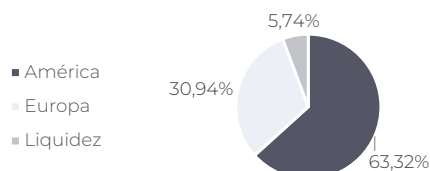
Países

Estados Unidos	60,41%
Países Bajos	8,28%
Francia	7,52%
Alemania	7,47%
Liquidez	5,74%
Canadá	2,91%
Italia	2,83%
Suiza	2,75%
Reino Unido	2,08%

Exposición Sectorial

Tecnología	26,12%
Industrial	24,98%
Servicios financieros	14,6%
Consumo cíclico	12,45%
Salud	6,23%
Consumo defensivo	5,46%
Servicios de comunicación	2,72%
Real Estate	1,7%

Exposición Geográfica



Cap. Bursátil Acciones

10.000M€ >	88,25%
1.000M€-5.000M€	1,40%
5.000M€-10.000M€	7,48%
<1.000M€	2,88%

Datos del Fondo

Categoría	Renta Variable Internacional	Entidad Gestora	Silver Alpha AM S.G.I.I.C.
Fecha de Registro	26/09/2019	Gestor del	Javier Martín, CFA
Registro CNMV	5411	Dirección	Avenida de Concha Espina 8, 1 izq.
Tipo de Fondo	UCITS	Teléfono	+31 91 005 98 08
Divisa	Euros	Email	info@silveralphaam.com
Valor Liquidativo	Diario	Página web	silveralphaam.com
Patrimonio	11.022.049,84 €	SFDR	Artículo 6
Código ISIN, por clase	ES0146149002 clase L, ES0146149002 clase A	Depositorio	CACEIS Bank Spain, S.A.U.
NAV, por clase	107,47 € clase L, 142,39 € clase A	Auditor	Forvis Mazards Auditores
Comisión de gestión anual, por clase (% del valor de la inversión al año)	1,25% clase L, 1,75% clase A	Entidad Regulatoria	CNMV
Comisión de suscripción / reembolso	0% / 0%		
Inversión mínima, por clase	300.000 € clase L, 100€ clase A		

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.