

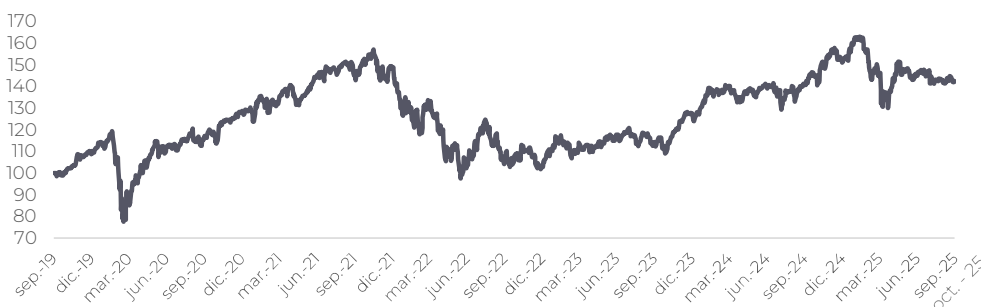
Objetivo de Inversión

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	-3,83%

* 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	2,20%	-0,44%	4,04%	3,64%	33,83%	28,13%	-3,83%	45,52%

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

Indicador resumido de riesgo: 5

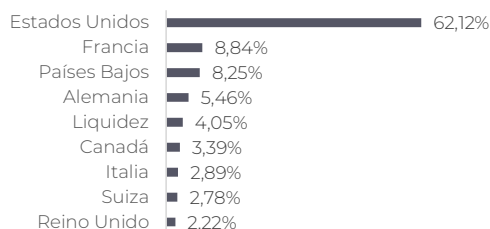
Inversiones del Fondo

Top 10 Posiciones	
Airbus	5,59%
Mastercard	4,08%
Rheinmettal	3,75%
Microsoft	3,54%
Crowdstrike	3,25%
Idexx Labs	3,06%
Moncler	2,89%
Blue Owl Capital Inc	2,78%
Cvc Capital Partners Plc	2,64%
Transdigm Group	2,53%

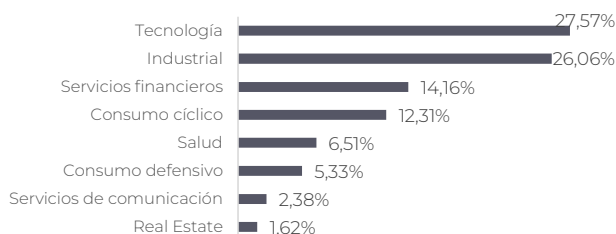
Fuente: datos internos no auditados de Silver Alpha Asset Management y Bloomberg

Indicadores de Inversión	
Nº de Posiciones	38
Nivel de inversión en renta variable	95,95%
Uso de productos derivados	No
Peso de las 10 primeras posiciones	34,10%
Rotación anualizada	≈30%
Plazo de inversión recomendado	7 años
EV/EBITDA	19,5x
Crecimiento EBITDA cartera	14,30%
Volatilidad a 1 año	15,70%

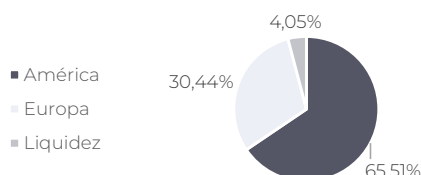
Países



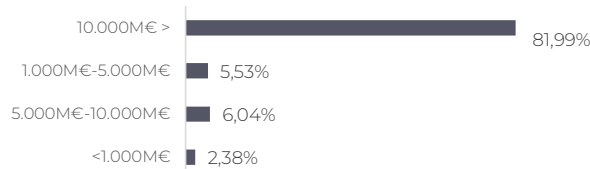
Exposición Sectorial



Exposición Geográfica



Cap. Bursátil Acciones



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	11.272.107,63 €	SFDR	Artículo 6
Código ISIN, por clase	ES0146149002 clase L, ES0146149002 clase A	Depositario	CACEIS Bank Spain, S.A.U.
NAV, por clase	108,47 € clase L, 145,52 € 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.