

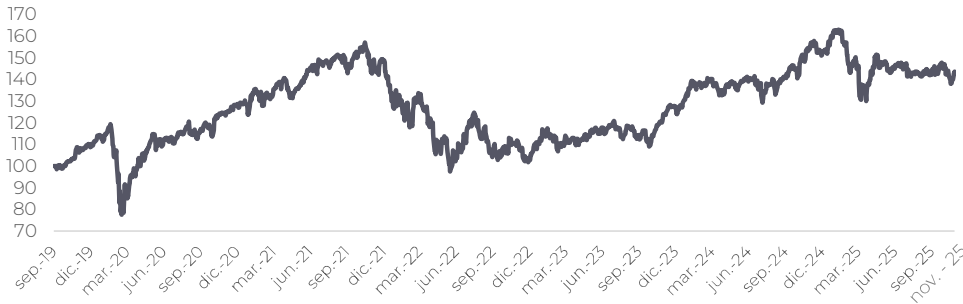
Objetivo de Inversión

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	1 mes	3 meses	6 meses	1 año	3 años	5 años	YTD	Desde inicio
Silver Alpha Vision Equities FI	-2,47%	0,28%	-2,62%	-6,44%	30,96%	15,38%	-5,10%	43,60%

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

Indicador resumido de riesgo: 5

Inversiones del Fondo

Top 10 Posiciones	
Airbus	5,44%
Mastercard	4,11%
Idexx Labs	3,69%
Blue Owl Capital Inc	3,48%
Microsoft	3,40%
Rheinmettal	3,31%
Moncler	3,28%
Crowdstrike	3,08%
Games Workshop Group Plc	2,76%
Transdigm Group	2,65%

Indicadores de Inversión	
Nº de Posiciones	37
Nivel de inversión en renta variable	99,04%
Uso de productos derivados	No
Peso de las 10 primeras posiciones	35,21%
Rotación anualizada	≈30%
Plazo de inversión recomendado	7 años
EV/EBITDA	19,5x
Crecimiento EBITDA cartera	14,30%
Volatilidad a 1 año	16,36%

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

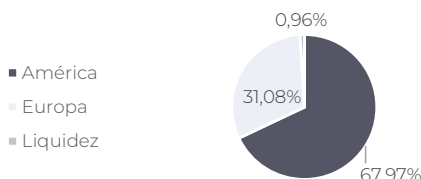
Países

Estados Unidos	64,84%
Francia	10,42%
Países Bajos	6,48%
Alemania	5,14%
Italia	3,28%
Canadá	3,12%
Suiza	3,0%
Reino Unido	2,76%

Exposición Sectorial

Tecnología	26,56%
Industrial	23,8%
Servicios financieros	15,64%
Consumo cíclico	15,04%
Salud	6,96%
Consumo defensivo	5,52%
Servicios de comunicación	3,89%
Real Estate	1,62%

Exposición Geográfica



Cap. Bursátil Acciones

10.000M€ >	88,19%
1.000M€-5.000M€	2,76%
5.000M€-10.000M€	5,69%
<1.000M€	0,00%

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	11.097.815,58 €	SFDR	Artículo 6
Código ISIN, por clase	ES0146149002 clase L, ES0146149002 clase A	Depositario	CACEIS Bank Spain, S.A.U.
NAV, por clase	107,08 € clase L, 142,34 € 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.