

### 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	-6,77%

\* 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	-1,76%	-0,93%	-3,17%	-6,77%	37,61%	9,67%	-6,77%	41,07%

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

Indicador resumido de riesgo: 5

### Inversiones del Fondo

Top 10 Posiciones	
Airbus	4,66%
Blue Owl Capital Inc	4,31%
Mastercard	4,29%
Rheinmetall	3,56%
Microsoft	3,37%
Idexx Labs	3,34%
Moncler	3,16%
CrowdStrike	2,86%
Games Workshop Group Plc	2,75%
Cvc Capital Partners Plc	2,70%

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

Indicadores de Inversión	
Nº de Posiciones	34
Nivel de inversión en renta variable	97,91%
Uso de productos derivados	No
Peso de las 10 primeras posiciones	35,00%
Rotación anualizada	≈30%
Plazo de inversión recomendado	7 años
EV/EBITDA	18,6x
Crecimiento EBITDA cartera	15,17%
Volatilidad a 1 año	15,73%

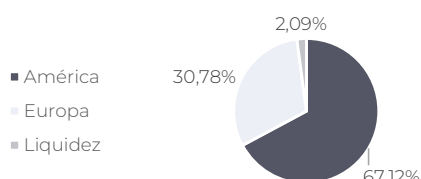
### Países

Estados Unidos	63,93%
Francia	9,48%
Países Bajos	6,7%
Alemania	5,41%
Suiza	3,29%
Canadá	3,19%
Italia	3,16%
Reino Unido	2,75%

### Exposición Sectorial

Tecnología	25,46%
Industrial	23,12%
Servicios financieros	17,24%
Consumo cíclico	15,54%
Consumo defensivo	5,53%
Salud	5,49%
Servicios de comunicación	3,93%
Real Estate	1,6%

### Exposición Geográfica



### Cap. Bursátil Acciones

10.000M€ >	88,54%
1.000M€-5.000M€	2,75%
5.000M€-10.000M€	6,24%
<1.000M€	2,47%

## 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	<a href="tel:+34910059808">+31 91 005 98 08</a>
Divisa	Euros	Email	<a href="mailto:info@silveralphaam.com">info@silveralphaam.com</a>
Valor Liquidativo	Diario	Página web	<a href="http://silveralphaam.com">silveralphaam.com</a>
Patrimonio	10.880.661,91 €	SFDR	Artículo 6
Código ISIN, por clase	ES0146149002 clase L, ES0146149002 clase A	Depositorio	CACEIS Bank Spain, S.A.U.
NAV, por clase	105,24 € clase L, 141,07 € 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](http://www.silveralphaam.com).