

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

Cotización Histórica



	Fondo
2019*	8,74%
2020	18,29%
2021	15,37%
2022	-30,92%
2023	24,30%
2024	18,76%
2025	-6,67%
2026	-9,44%

* 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	-7,33%	-9,44%	-10,28%	-11,68%	12,13%	-4,24%	-9,44%	27,75%

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

Indicador resumido de riesgo: 5

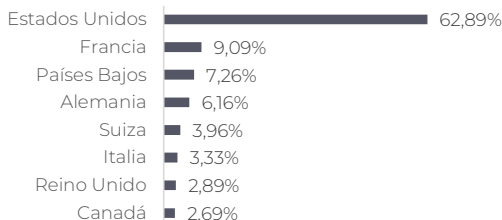
Inversiones del Fondo

Top 10 Posiciones	
ASML	4,89%
Mastercard	4,30%
Airbus	4,25%
Rheinmettal	3,71%
Moncler	3,33%
Trade Web	3,20%
Idexx Labs	3,18%
Blue Owl Capital Inc	3,02%
Microsoft	2,95%
Vat Group Ag	2,94%

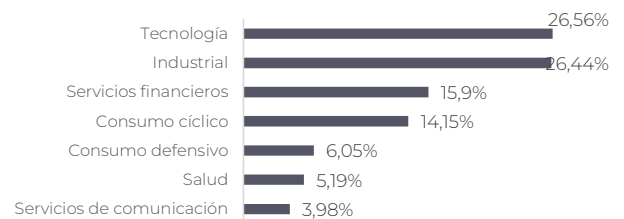
Indicadores de Inversión	
Nº de Posiciones	39
Nivel de inversión en renta variable	98,28%
Uso de productos derivados	No
Peso de las 10 primeras posiciones	35,76%
Rotación anualizada	≈30%
Plazo de inversión recomendado	7 años
EV/EBITDA	17,41%
Crecimiento EBITDA cartera	16,03%
Volatilidad a 1 año	18,00%

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

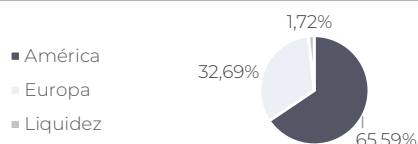
Países



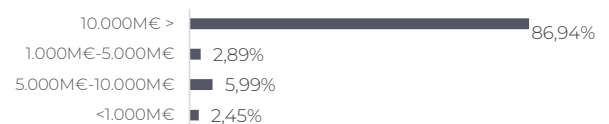
Exposición Sectorial



Exposición Geográfica



Cap. Bursátil Acciones



Datos del Fondo

Categoría	Renta Variable Internacional
Fecha de Registro	26/09/2019
Registro CNMV	5411
Tipo de Fondo	UCITS
Divisa	Euros
Valor Liquidativo	Diario
Patrimonio	9.667.192,58 €
Código ISIN, por clase	ES0146149002 clase L, ES0146149002 clase A
NAV, por clase	95,42 € clase L, 121,75 € clase A
Comisión de gestión anual, por clase (% del valor de la inversión al año)	1,25% clase L, 1,75% clase A
Comisión de suscripción / reembolso	0% / 0%
Inversión mínima, por clase	300.000 € clase L, 100€ clase A

Entidad Gestora	Silver Alpha AM S.G.I.I.C.
Gestor del	Javier Martín, CFA
Dirección	Avenida de Concha Espina 8, 1 izq.
Teléfono	+31 91 005 98 08
Email	info@silveralphaam.com
Página web	silveralphaam.com
SFDR	Artículo 6
Depositario	CACEIS Bank Spain, S.A.U.
Auditor	Forvis Mazards 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.