

Diciembre 2024

SEILERN AMERICA EUR U I

Datos Del Fondo

Forma jurídica
OICVM irlandés**Fecha de lanzamiento del fondo**
11 junio 2007**Liquidez**
Valor liquidativo diario**Divisas disponibles**
USD, GBP, EUR, CHF**Tamaño del fondo (EUR) a 31/12/2024**
292m**Gestor de Cartera**
Seilern Investment Management Ltd.
Equipo de inversión**Clase de acción**
Seilern America EUR U I**Fecha de lanzamiento de la clase de acción**
23 marzo 2018**Divisa de la clase de acción**
EUR**Código ISIN**
IE00BF5H4L99**Código Bloomberg**
SESAEUI ID**OCF a 31/12/2023**
0,88%

Contacto

Sociedad de gestión
Seilern International AG**Gestor de Inversiones**
Seilern Investment Management Ltd.**Depositario**
Brown Brothers Harriman (Ireland) Ltd**Sitio Web**
www.seilernfunds.com**Correo electrónico**
clientservices@seilernfunds.com**Teléfono (para clientes de fuera del EEE)**
+44 207 494 1996**Teléfono (para clientes del EEE y Suiza)**
+423 230 0020

Objetivo De Inversión

El fondo tiene por objetivo lograr un crecimiento de su inversión invirtiendo principalmente en acciones (renta variable) y títulos valores similares, emitidos por empresas de alta calidad que cotizan en bolsas de valores de los países que forman parte de la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos (OCDE) y, en particular, en los Estados Unidos y los países de la OCDE en el continente norteamericano.

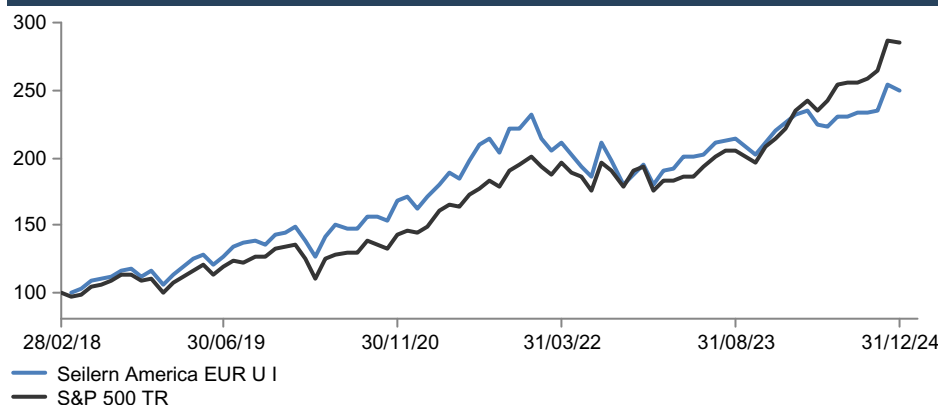
Comentario

Alphabet fue el valor con mejor desempeño, subiendo +12,04%. Su anuncio sobre un avance en computación cuántica reforzó la confianza de los inversores en su capacidad para impulsar la innovación futura. Edwards Lifesciences ocupó el segundo lugar, con un alza de +3,76%. En su día para inversores, publicó objetivos para 2025 por encima de expectativas y reafirmó su meta de crecimiento en ventas del 10%. UnitedHealth tuvo el peor desempeño, cayendo -17,10%. La trágica muerte del CEO de UnitedHealthcare (subsidiaria de UnitedHealth) desató una crisis de relaciones públicas. Además, las propuestas de reformas para los Administradores de Beneficios de Farmacia (PBM) afectaron negativamente el sentimiento del mercado. Adobe fue el segundo valor con peor desempeño, bajando -13,81%. Sus objetivos para 2025, emitidos en los resultados anuales, estuvieron por debajo de expectativas. Tras subir un 15% en anticipación, la acción sufrió una venta pronunciada.

Rendimiento Del Fondo

Acumulado			
	Fondo	S&P 500 TR	Diferencia
1M	-1,63%	-0,43%	-1,20%
3M	7,07%	10,38%	-3,31%
1A	13,47%	33,37%	-19,90%
3A	7,53%	41,99%	-34,46%
5A	72,99%	113,57%	-40,58%
Desde el lanzamiento	155,75%	204,04%	-48,29%

Anualizado			
	Fondo	S&P 500 TR	Diferencia
TCAC 3A	2,44%	12,36%	-9,92%
TCAC 5A	11,54%	16,32%	-4,78%
TCAC desde el lanzamiento	14,82%	17,78%	-2,96%



Fuente: ©FactSet Research Systems, EUR U I clase de acción, sin comisiones, a 31 diciembre 2024

Las rentabilidades pasadas no son garantía de rentabilidades futuras. Las inversiones del Fondo están sujetas a determinados riesgos, y el valor de una inversión puede disminuir o aumentar, por lo que es posible que los inversores no recuperen el importe invertido originalmente. Así pues, si la divisa en la que se indica la rentabilidad o la divisa en la que el Fondo abona las comisiones y los cargos difiere de la divisa del país en el que usted reside, debe tener presente que, debido a las fluctuaciones de los tipos de cambio, la rentabilidad indicada puede aumentar o disminuir al convertirla a su divisa local. El Fondo se gestiona activamente, es decir que las inversiones se seleccionan a discreción del gestor de inversiones.

Diciembre 2024

SEILERN AMERICA EUR U I

Rendimiento Mensual

	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	EHF
2024	2.45%	2.82%	1.30%	-4.73%	-0.41%	3.29%	-0.05%	1.38%	0.00%	0.41%	8.40%	-1.63%	13.47%
2023	5.29%	1.15%	4.25%	0.00%	1.18%	4.03%	0.62%	0.77%	-2.75%	-2.82%	4.60%	4.22%	22.08%
2022	-7.78%	-4.21%	2.90%	-4.59%	-3.99%	-3.95%	13.69%	-6.22%	-9.43%	4.28%	4.37%	-7.63%	-22.37%
2021	-4.71%	5.29%	5.16%	4.66%	-2.13%	7.00%	6.02%	1.96%	-4.83%	8.58%	0.39%	4.92%	36.07%
2020	2.52%	-6.41%	-8.34%	11.35%	6.20%	-1.70%	-0.44%	6.18%	0.03%	-1.63%	8.92%	2.09%	18.23%
2019	8.02%	4.19%	4.83%	3.25%	-5.69%	4.85%	5.42%	2.76%	0.54%	-1.88%	4.90%	1.50%	37.07%
2018			2.07%	3.52%	5.24%	1.20%	1.11%	4.36%	1.48%	-5.73%	4.75%	-9.36%	7.86%

Fuente:©FactSet Research Systems, EUR U I clase de acción, sin comisiones, a 31 diciembre 2024

Análisis De Cartera

10 Valores Principales		Asignación Sectorial		Asignación Geográfica	
Compañía	Ponderación	Sector	Ponderación	País	Ponderación
Mastercard	7,62%	Salud	36,54%	Estados Unidos	97,67%
Microsoft	7,26%	Tecnología de la información	21,80%	Efectivo	2,33%
UnitedHealth Group	6,14%	Finanzas	18,13%		
Tyler Technologies	5,74%	Consumo discrecional	8,70%		
IDEXX Laboratories	5,65%	Industria	8,05%		
West Pharma Services	5,63%	Servicios de comunicación	4,45%		
Booking Holdings	4,57%				
ADP	4,45%				
Alphabet	4,45%				
Accenture	4,43%				

Fuente:©FactSet Research Systems, a 30 septiembre 2024

Clases De Acciones

Clase	ISIN	Bloomberg	Precio a 31 diciembre 2024	Comisión inicial	Comisión anual	Fecha de lanzamiento	TCAC desde el lanzamiento	1M
USD U I	IE00B1ZBRP88	SESAMFI ID	514.57	0%	0.75%	10/07/07	9.79%	-3.55%
EUR U I	IE00BF5H4L99	SESAEUI ID	255.74	0%	0.75%	23/03/18	14.82%	-1.63%
GBP U I	IE00BF5H4N14	SESAMUI ID	241.44	0%	0.75%	23/03/18	13.85%	-2.12%
CHF U I	IE00BMPRPN74	SESACUA ID	163.89	0%	0.75%	16/04/20	11.03%	-0.78%
EUR H I	IE00BD8DY878	SESAMEI ID	243.02	0%	0.75%	15/09/16	11.26%	-3.66%
GBP H I	IE00BF5H4M07	SESAMHI ID	191.50	0%	0.75%	23/03/18	10.03%	-3.58%
EUR U C	IE00BMPRPQ06	SESAEUC ID	182.18	0%	0.85%	16/04/20	13.54%	-1.64%
GBP U C	IE00BK9Z4G93	SESAMUC ID	166.00	0%	0.85%	04/09/19	9.95%	-2.13%
USD H C	IE00BF5H4Q45	SESAUHC ID	212.43	0%	0.85%	23/03/18	11.72%	-3.56%
EUR H C	IE00BF5H4R51	SESAMHC ID	180.01	0%	0.85%	23/03/18	9.04%	-3.67%
GBP H C	IE00BF5H4P38	SESAGHC ID	192.45	0%	0.85%	23/03/18	10.11%	-3.59%
CHF H C	IE00BMPRPR13	SESACHA ID	148.84	0%	0.85%	16/04/20	8.78%	-3.85%
USD U R	IE00B1ZBRN64	SESAMFU ID	448.17	0%	1.50%	11/06/07	8.89%	-3.62%
EUR U R	IE00BMPRPP98	SESAEUA ID	176.71	0%	1.50%	16/04/20	12.81%	-1.69%
GBP U R	IE00BD8DY985	SESAMSU ID	289.09	0%	1.50%	15/09/16	13.61%	-2.18%
EUR H R	IE00BD8DY654	SESAMEH ID	226.28	0%	1.50%	15/09/16	10.31%	-3.75%
GBP H R	IE00BD8DY761	SESAMSC ID	239.42	0%	1.50%	15/09/16	11.06%	-3.62%

Fuente:©FactSet Research Systems, a 31 diciembre 2024. Leyenda: U = Sin cobertura, H = con cobertura, I = Institucional, R = Minorista

Las rentabilidades pasadas no son garantía de rentabilidades futuras. Las inversiones del Fondo están sujetas a determinados riesgos, y el valor de una inversión puede disminuir o aumentar, por lo que es posible que los inversores no recuperen el importe invertido originalmente.

diciembre 2024

SEILERN AMERICA EUR U I

Principales Factores De Riesgo

El Fondo está sujeto a una serie de riesgos que incluyen:

Riesgo de mercado: El Fondo está sujeto a las fluctuaciones normales de los mercados y a los riesgos asociados a la inversión en mercados de valores internacionales.

Riesgo de inversión: El valor de las inversiones puede disminuir o aumentar, por lo que existe la posibilidad de que los inversores no recuperen el importe invertido originalmente.

Riesgo político: El Fondo invierte en mercados donde los riesgos económicos y regulatorios pueden ser significativos.

Sin garantía de capital: Los rendimientos positivos no están garantizados y no se aplica ninguna forma de protección de capital.

Riesgo cambiario: El Fondo puede adquirir activos en divisas distintas de la moneda de denominación del Fondo y, por ello, el valor de las inversiones del Fondo puede aumentar o disminuir debido a las oscilaciones de los tipos de cambio.

Riesgo de cobertura: En cuanto a las clases de acciones con cobertura (H), cabe destacar que no existe ninguna garantía de que el uso por parte del Fondo de una cobertura para protegerse contra las fluctuaciones de los tipos de cambio de divisas tenga éxito.

Para obtener más información sobre los riesgos en general, consulte la sección «Factores de riesgo» del folleto.

Información importante

Esta institución de inversión colectiva se corresponde con un subfondo de Seilern International Funds plc, (el «Fondo»), un fondo de cobertura de sociedad de inversión de capital variable con pasivo segregado entre varios subfondos, registrado en el Banco Central de Irlanda y con domicilio en Dublín, Irlanda. En el Reino Unido es una institución reconocida por la Financial Conduct Authority.

Seilern International AG («SIAG») es la sociedad de gestión y distribución del Fondo. Seilern Investment Management Ltd. («SIM») es el gestor de inversión del Fondo.

El presente texto es una comunicación de marketing / promoción financiera y no un documento contractual vinculante. Antes de tomar cualquier decisión de inversión definitiva, consulte el folleto del Fondo y el documento de información clave (KID) o, para los inversores del Reino Unido, el documento de información clave para el inversor («KIID»). El contenido no representa ni pretende constituir un asesoramiento de ninguna naturaleza ni una recomendación de inversión u opinión sobre la idoneidad o conveniencia de una inversión o estrategia, ni tampoco considera las circunstancias particulares específicas de un destinatario individual al que se haya enviado este documento. El contenido y todo servicio de datos e información disponibles procedentes de fuentes públicas a los que se haya recurrido para la elaboración de esta comunicación se consideran fiables, pero no se ofrecen garantías al respecto. Salvo indicación en contrario, SIM es la fuente de toda la información a la fecha de publicación indicada. Las opiniones expresadas son las de SIM y SIAG en la fecha de publicación de esta comunicación, y están sujetas a eventuales cambios. Los consejeros de SIM y SIAG podrán tener participaciones directas o indirectas en el Fondo.

La difusión de esta comunicación y la disponibilidad del Fondo o de cualquier subfondo pueden verse restringidas, al tiempo que el importe mínimo de suscripción puede ser mayor en determinadas jurisdicciones. El(los) producto(s) mencionado(s) en esta comunicación (i) puede(n) no estar registrado(s) para su distribución en su jurisdicción, y (ii) puede(n) estar solo disponible(s) para inversores o entidades profesionales o de otro modo cualificados. Es importante que antes de realizar una suscripción los inversores potenciales puedan garantizar el cumplimiento de la normativa local. Consulte la documentación de la oferta para obtener información adicional.

Tenga en cuenta que la sociedad gestora podrá tomar la decisión de poner fin a las modalidades de comercialización del Fondo en cualquier país en el que esté registrada con fines de marketing.

El resumen de los derechos de los inversores está disponible para su consulta en la sección legal y reglamentaria del sitio web www.seilernfunds.com. La información relativa a la sostenibilidad del Fondo está disponible en la sección de inversión sostenible, en www.seilernfunds.com.

Las sociedades y/o instrumentos financieros incluidos en el Análisis de Cartera de la página 2 se incluyen únicamente con fines de referencia. Su inclusión y el contenido de esta información no deben interpretarse como una recomendación de su compra o venta.

Definiciones: El subfondo se gestiona de forma activa y utiliza el S&P 500 TR como índice de referencia con el que se compara la rentabilidad del Fondo. El S&P 500 es una referencia de renta variable que representa el rendimiento de

las 500 grandes empresas que cotizan en Estados Unidos. «TR» significa rentabilidad total –«total return», en inglés–, y parte de la hipótesis de que todas las distribuciones de efectivo, incluidos dividendos, se reinvierten. «TCAC» significa la tasa de crecimiento anual compuesto.

Cifra de gastos corrientes (OCF): Este es el coste total de funcionamiento del Fondo, incluidos los costes de marketing, comercialización y distribución. La OCF puede variar de un año a otro.

Tratamiento fiscal: Los inversores potenciales deben consultar con sus asesores profesionales en cuanto al tratamiento fiscal de sus participaciones. Cabe destacar que los dividendos o intereses que el Fondo pueda recibir podrán estar sujetos a retención de impuestos. El tratamiento fiscal depende de las circunstancias individuales de cada cliente y puede estar sujeto a cambios en el futuro.

Folleto: El Folleto y los KID o los KIID están disponibles gratuitamente en www.seilernfunds.com. El folleto está disponible en inglés, francés y alemán. Los KID, por su parte, están disponibles en inglés, francés, alemán, islandés, italiano y español. Las acciones del Fondo se ofrecen únicamente sobre la base de la información incluida en el folleto, el KID o, en el caso de los inversores del Reino Unido, el documento de información clave para el inversor, así como también de las últimas cuentas anuales auditadas. La decisión de invertir en el Fondo debe tomar en cuenta todas las características u objetivos del Fondo descritos en el folleto.

Guernsey: Esta promoción se dirige únicamente a instituciones autorizadas. No es para distribución a inversores privados.

España: El Fondo está registrado en España ante la Comisión Nacional del Mercado de Valores («CNMV») con el número de registro 1359.

Suiza: Los principales documentos del fondo (el folleto, los KID, la escritura de constitución y los estatutos, y el informe anual y semestral) pueden obtenerse sin cargo solicitándolos al representante suizo. En relación con las acciones distribuidas en Suiza, el lugar de ejecución y el lugar de jurisdicción se encuentran en el domicilio social del Representante suizo. El Fondo está domiciliado en Irlanda. El representante y agente de pago suizo es CACEIS Bank, Montrouge, Sucursal de Zúrich / Suiza, Bleicherweg 7, 8002 Zúrich.

Reino Unido: Esta institución está registrada en el Banco Central de Irlanda y no está sujeta a los requisitos de etiquetado y divulgación sobre inversiones sostenibles del Reino Unido. Esta institución no está autorizada en el Reino Unido. Es poco probable que el Servicio del Defensor del Pueblo Financiero del Reino Unido pueda considerar reclamaciones relacionadas con la institución, su operador o su depositario. Es poco probable que las reclamaciones por pérdidas relacionadas con el operador y el depositario de la institución estén cubiertas por el régimen de indemnización del Reino Unido.

Estados Unidos: Esta comunicación no está destinada a su distribución o uso por parte de Personas Estadounidenses, según se definen en el folleto del Fondo.

Publicado por Seilern International AG, sociedad autorizada y regulada por la Autoridad de Mercados Financieros de Liechtenstein.