

agosto 2023

SEILERN AMERICA USD 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 (USD) a 31/08/2023**
429m**Portfolio Manager**
Seilern Investment Management Ltd.
Investment Team**Clase de acción**
Seilern America USD U I**Fecha de lanzamiento de la clase de acción**
10 julio 2007**Divisa de la clase de acción**
USD**Código ISIN**
IE00B1ZBRP88**Código Bloomberg**
SESAMFI ID**OCF (2022)**
0,83%**Calificación de Morningstar**
★★★★

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 en el Reino Unido y fuera del EEE)**
+44 207 494 1996**Teléfono (para clientes en el EEE)**
+423 230 0020

Objetivo

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

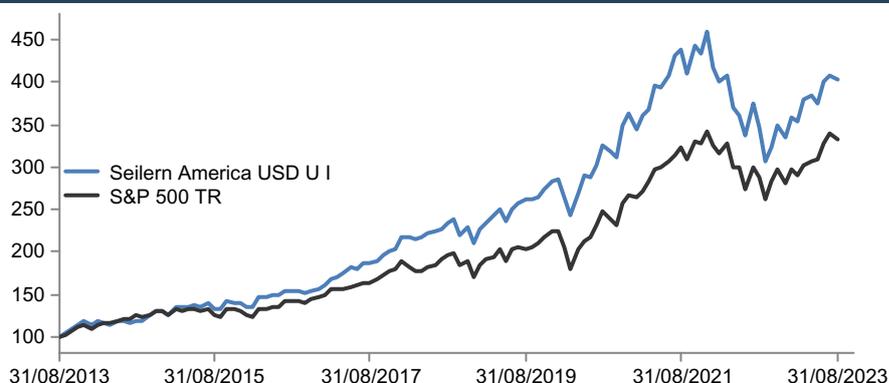
West Pharmaceutical Services fue la empresa que mejor se comportó este mes, con una subida del +10,6%. Su cotización reaccionó positivamente al flujo de noticias sobre los resultados favorables de los ensayos de medicamentos relacionados con la obesidad. Mastercard fue el segundo valor más rentable, con una subida del +4,7%. Aunque hubo pocas noticias sobre la empresa durante el mes, el 30 de agosto se anunció que Mastercard planeaba un aumento de las comisiones a finales de año. Estée Lauder fue el valor con peor comportamiento, con una caída del -10,8%. La empresa volvió a decepcionar con sus previsiones para el primer trimestre fiscal. Ahora se espera una presión mayor de la prevista sobre el canal de travel retail en Asia debido al intento de aplacar el sector Daigou. Nike fue el segundo peor valor del mes, con una caída del -7,9%. Las acciones cayeron tras una serie de resultados de grandes socios mayoristas como Dick's Sporting Goods y Footlocker, que ofrecieron una imagen decepcionante del consumidor estadounidense.

Rendimiento Del Fondo

Acumulado			
	Fondo	S&P 500 TR	Diferencia
1M	-0,8%	-1,6%	+0,8%
3M	7,4%	8,3%	-0,9%
2023 YTD	20,5%	18,7%	+1,8%
1A	16,4%	15,9%	+0,5%
3A	24,2%	35,0%	-10,8%
5A	72,2%	69,4%	+2,8%
10A	304,0%	233,8%	+70,2%
Desde el lanzamiento	361,3%	313,2%	+48,2%

Anualizado			
	Fondo	S&P 500 TR	Diferencia
TCAC 3A	7,5%	10,5%	-3,0%
TCAC 5A	11,4%	11,1%	+0,4%
TCAC 10A	14,9%	12,8%	+2,2%
TCAC desde el lanzamiento	9,9%	9,2%	+0,7%

Más De 10 años



Fuente: ©FactSet Research Systems, USD U I clase de acción, sin comisiones, a 31 agosto 2023

El rendimiento en el pasado no predice la rentabilidad en el futuro. La rentabilidad correspondiente a períodos superiores a un año se anualiza. Las inversiones en el Fondo quedan sujetas a determinados riesgos, por lo que el valor de la inversión puede variar tanto al alza como a la baja. Es posible que los inversores no recuperen los importes que hayan invertido inicialmente. El rendimiento se calcula en USD. Si la moneda en la que se muestra el rendimiento en el pasado (o la moneda en la que el Fondo pague los gastos y las comisiones) es diferente de la moneda del país en el que reside, tenga en cuenta que debido a las fluctuaciones del tipo de cambio el rendimiento mostrado podría subir o bajar a la hora de hacer la conversión a la moneda local. El Fondo es gestionado de forma activa, por lo que las inversiones son seleccionadas a discreción del gestor de inversiones.

agosto 2023

SEILERN AMERICA USD U I

Rendimiento Mensual

	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	EHF
2023	7.1%	-1.2%	6.8%	1.6%	-2.3%	6.5%	1.7%	-0.8%					20.5%
2022	-9.1%	-4.0%	1.9%	-9.5%	-2.5%	-6.3%	10.9%	-7.5%	-11.8%	5.9%	8.0%	-4.3%	-27.2%
2021	-5.4%	5.2%	1.8%	7.2%	-0.6%	3.8%	6.0%	1.5%	-6.6%	8.4%	-2.4%	6.0%	26.5%
2020	1.2%	-7.2%	-8.4%	11.2%	7.9%	-0.7%	4.8%	7.4%	-1.9%	-2.3%	11.9%	4.4%	28.9%
2019	7.9%	3.5%	3.4%	3.2%	-6.1%	6.7%	2.6%	2.0%	-0.3%	0.4%	3.7%	3.3%	34.3%
2018	7.0%	-0.2%	-0.9%	1.4%	1.8%	1.0%	1.2%	3.6%	1.5%	-8.0%	4.7%	-8.3%	3.7%
2017	2.2%	5.5%	0.5%	2.8%	3.9%	-0.2%	2.9%	-0.1%	1.5%	3.7%	3.2%	0.5%	29.6%
2016	-3.1%	0.1%	8.1%	0.1%	1.2%	0.0%	3.3%	0.4%	-0.5%	-1.7%	2.4%	1.3%	11.9%
2015	-3.4%	7.4%	-0.4%	-0.9%	2.1%	-1.4%	3.4%	-4.8%	-0.8%	8.0%	-1.1%	-0.9%	6.7%
2014	-3.5%	4.1%	-2.4%	-1.8%	4.3%	0.0%	-1.1%	2.4%	0.1%	4.6%	4.3%	0.3%	11.2%

Fuente: ©FactSet Research Systems, USD U I clase de acción, sin comisiones, a 31 agosto 2023

Análisis De Cartera

10 Valores Principales		Asignación Sectorial		Asignación Geográfica	
Compañía	Ponderación	Sector	Ponderación	País	Ponderación
Microsoft	7,4%	Salud	28,7%	Estados Unidos	96,9%
Mastercard	6,4%	Tecnología de la información	27,2%	Efectivo	3,1%
ANSYS	5,8%	Finanzas	17,6%		
IDEXX Laboratories Inc	5,4%	Industria	8,1%		
UnitedHealth Group	5,4%	Consumo discrecional	7,7%		
West Pharma Services	5,0%	Communication Services	4,5%		
Adobe	4,7%	Productos básicos	3,1%		
Tyler Technologies	4,7%				
Accenture	4,6%				
Alphabet	4,6%				

Fuente: ©FactSet Research Systems, a 31 mayo 2023

Clases De Acciones

Clase	ISIN	Bloomberg	Price as at 31 agosto 2023	Comisión inicial	Comisión anual	Fecha de lanzamiento	TCAC desde el lanzamiento	1M
USD U I	IE00B1ZBRP88	SESAMFI ID	461.3	0%	0.75%	10/07/07	9.9%	-0.8%
EUR U I	IE00BF5H4L99	SESAEUI ID	218.8	0%	0.75%	23/03/18	15.4%	0.8%
GBP U I	IE00BF5H4N14	SESAMUI ID	214.0	0%	0.75%	23/03/18	15.0%	0.7%
CHF U I	IE00BMPRPN74	SESACUA ID	143.5	0%	0.75%	16/04/20	11.3%	1.1%
EUR H I	IE00BD8DY878	SESAMEI ID	222.8	0%	0.75%	15/09/16	12.2%	-0.9%
GBP H I	IE00BF5H4M07	SESAMHI ID	172.9	0%	0.75%	23/03/18	10.5%	-0.8%
EUR U C	IE00BMPRPQ06	SESAEUC ID	156.0	0%	0.85%	16/04/20	14.0%	0.8%
GBP U C	IE00BK9Z4G93	SESAMUC ID	147.3	0%	0.85%	04/09/19	10.2%	0.7%
USD H C	IE00BF5H4Q45	SESAUHC ID	190.8	0%	0.85%	23/03/18	12.6%	-0.8%
EUR H C	IE00BF5H4R51	SESAMHC ID	165.3	0%	0.85%	23/03/18	9.6%	-1.0%
GBP H C	IE00BF5H4P38	SESAGHC ID	174.0	0%	0.85%	23/03/18	10.7%	-0.8%
CHF H C	IE00BMPRPR13	SESACHA ID	140.9	0%	0.85%	16/04/20	10.7%	-2.5%
EUR U R	IE00BMPRPP98	SESAEUA ID	152.7	0%	1.50%	16/04/20	13.3%	0.7%
USD U R	IE00B1ZBRN64	SESAMFU ID	405.8	0%	1.50%	11/06/07	9.0%	-0.9%
GBP U R	IE00BD8DY985	SESAMSU ID	258.7	0%	1.50%	15/09/16	14.6%	0.7%
EUR H R	IE00BD8DY654	SESAMEH ID	209.4	0%	1.50%	15/09/16	11.2%	-1.0%
GBP H R	IE00BD8DY761	SESAMSC ID	218.1	0%	1.50%	15/09/16	11.8%	-0.9%

Fuente: ©FactSet Research Systems, a 31 agosto 2023 Leyenda: U = Sin cobertura, H = con cobertura, I = Institucional, R = Minorista

El rendimiento en el pasado no predice la rentabilidad en el futuro. Las inversiones en el Fondo quedan sujetas a determinados riesgos, por lo que el valor de la inversión puede variar tanto al alza como a la baja. Es posible que los inversores no recuperen los importes que hayan invertido inicialmente.

agosto 2023

SEILERN AMERICA USD 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 y 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: Con respecto a las clases de acciones con cobertura, el valor de la inversión del Fondo en derivados depende principalmente del rendimiento del activo subyacente. Un pequeño movimiento en el valor del activo subyacente puede causar un gran movimiento en el valor del derivado. No existe ninguna garantía de que el uso por parte del Fondo de la cobertura para protegerse contra las fluctuaciones de los tipos de cambio de divisas tenga éxito.

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

Información Importante

La cifra de gastos corrientes Seilern America USD U I Fund (el «Fondo») es un plan de inversión colectiva que se corresponde con un subfondo de Seilern International Funds plc, un fondo de cobertura de OICVM de sociedad de inversión de capital variable con pasivo segregado entre subfondos domiciliados en Irlanda. En el Reino Unido es una institución reconocida conforme al artículo 264 de la Financial Services and Markets Act 2000 –Ley de servicios y mercados financieros de 2000– 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 inversiones del Fondo.

Se trata de una comunicación de marketing y no de un documento contractual vinculante. Consulte el folleto del Fondo y el documento de datos fundamentales, o para los inversores del Reino Unido, de datos fundamentales para el inversor (DFI), antes de tomar decisiones de inversión finales. 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. Se considera fiable cualquier servicio disponible de datos e información procedente de fuentes públicas al que se haya recurrido para la elaboración de esta comunicación. Salvo indicación en contrario, toda la información procede de Seilern Investment Management Ltd. a la fecha señalada. Las opiniones expresadas son las de Seilern Investment Management Ltd. a la fecha de publicación de esta comunicación y están sujetas a cambios. Los consejeros de Seilern Investment Management Ltd. pueden tener participaciones directas o indirectas en el fondo.

La difusión de esta comunicación y la disponibilidad del Fondo y/o cualquier subfondo pueden verse restringidas y 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.

Las calificaciones de terceros solo se citan con fines informativos y no deben interpretarse como respaldo del fondo o de Seilern Investment Management Ltd. Consulte el sitio web del tercero para obtener información sobre los criterios empleados para establecer la calificación. Toda la información relacionada con la calificación de un tercero pertenece a dicho tercero y/o a su contenido y sus proveedores; y no se podrá copiar ni difundir; y no se garantiza que sea precisa, completa u oportuna. Morningstar no será responsable de los daños o perjuicios que se deriven del uso de esta información. Las calificaciones Morningstar solo se muestran para la clase de referencia, por lo que será posible que otras clases puedan tener rendimientos, características y/o calificaciones diferentes.

La sociedad gestora del fondo puede poner fin a los acuerdos de distribución del fondo y/o de cualquier subfondo en cualquier jurisdicción en la que hayan sido registrados para su comercialización.

Puede consultar un resumen de los derechos de los inversores en el siguiente : [\[enlace\]](#). La información sobre los aspectos relacionados con la sostenibilidad del Fondo está disponible [aquí](#).

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 fondo Seilern America utiliza el S&P 500 TR como índice de referencia. 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», voz inglesa–, y parte de la hipótesis de que todas las distribuciones de efectivo, incluidos dividendos, se reinvierten. «TCAC» significa la tasa de crecimiento anual compuesto.

La cifra de gastos corrientes (OCF –«ongoing charges figure», voz inglesa–) se corresponden con los gastos totales de operación del fondo, incluidos los gastos de marketing, comercialización y distribución. La OCF toma como base el ejercicio que finaliza en diciembre de 2018 y 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. Tenga en cuenta que los dividendos/intereses que pueda recibir el fondo pueden estar sujetos a retención de impuestos. El tratamiento fiscal depende de las circunstancias individuales de cada inversor.

Folleto:

El folleto y el documento de datos fundamentales o DFI, están disponibles de manera gratuita de manera gratuitamente en nuestro sitio web : www.seilernfunds.com . Los KID están disponibles en inglés, francés, alemán, islandés, italiano y español. Las acciones en el Subfondo se ofrecen únicamente sobre la base de la información contenida en el folleto, el documento de datos fundamentales, o para los inversores del Reino Unido, de datos fundamentales para el inversor (DFI), y las últimas cuentas anuales auditadas. Antes de cualquier suscripción, se recomienda que lea detenidamente el folleto más reciente y consulte los últimos informes financieros publicados por el Fondo. La decisión de invertir en el Fondo debe tener en cuenta todas las características u objetivos del Fondo descritos en su folleto. La decisión de invertir en el Fondo debe tener en cuenta todas las características u objetivos del Fondo descritos en su 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 documentos principales (folleto, KID, memorando y estatutos, informe anual e informe semestral) del Fondo pueden obtenerse de manera gratuita del 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 RBC Investor Services Bank S.A., Esch-sur-Alzette, Zweigniederlassung Zürich, Bleicherweg 7, CH-8027 Zürich.

Estados Unidos: Esta comunicación no va dirigida a ciudadanos de EE. UU.

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