Documento de Datos Fundamentales

Finalidad

Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto de inversión. No se trata de material comercial. Es una información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y los beneficios y pérdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

Producto

Nombre:	Silverway Global - Apex Equity Fund Class R
Identificador:	LU3256039929
Productor:	Silverway Asset Management, SGIIC, S.L.
Datos de contacto:	www.silverway.com
Teléfono:	Para más información, llame al +34 689 641 010
Autoridad competente:	Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) es responsable de la supervisión de Silverway Asset Management, SGIIC, S.L. en relación con este documento de datos fundamentales.
Fecha:	23 junio 2026

Está a punto de adquirir un producto que no es sencillo y que puede ser difícil de comprender.

¿Qué es este producto?

Tipo
El subfondo forma parte del Silverway Global Fund, un organismo de inversión colectiva en valores mobiliarios (OICVM) que adopta la forma de un fondo de inversión abierto.

Plazo
El horizonte de inversión es a medio plazo y debería ser como mínimo 5 años.

Objetivo
El Subfondo tiene como objetivo lograr un crecimiento del capital a largo plazo mediante la inversión en una cartera global de valores de renta variable. Las decisiones de inversión pretenden alcanzar el objetivo de inversión del Subfondo realizando inversiones orientadas al valor a través de un enfoque basado en los fundamentos económicos de los valores de renta variable a largo plazo. El Subfondo se gestiona de forma activa y no se gestiona tomando como referencia ningún índice de referencia. El Subfondo invierte al menos el 80 % de su valor liquidativo en acciones y valores relacionados con acciones de empresas de los países desarrollados, principalmente de Europa, Norteamérica y Australia, así como de mercados emergentes. Las decisiones de inversión tienen por objeto preservar el capital y mitigar el riesgo, y se basan en un análisis fundamental ascendente con el objetivo de identificar empresas con valoraciones erróneas que presenten una generación de flujo de caja libre sólida o en mejora, modelos de negocio resilientes, balances sólidos, una asignación de capital disciplinada y un claro potencial de creación de valor a largo plazo. El Subfondo puede invertir en empresas de todos los mercados y sectores mundiales, sin imponer límites predefinidos a la exposición geográfica o por capitalización bursátil. La selección se basa en el análisis fundamental y en la rentabilidad ajustada al riesgo percibida de cada oportunidad.
Se espera que la cartera sea de alta convicción y relativamente concentrada, lo que significa que el Subfondo puede invertir una parte significativa de sus activos en un número limitado de emisores, países o sectores, respetando al mismo tiempo las normas de diversificación de los OICVM.
La exposición a los mercados emergentes puede alcanzar hasta el 35 % de los activos del subfondo. A estos efectos, el subfondo considera que los mercados emergentes están compuestos principalmente por los siguientes países: Brasil, India, China, Sudáfrica, México, Corea del Sur, Argentina, Polonia, Turquía, Chile, Colombia, Perú, Hungría, Rumanía, República Checa, Malasia, Indonesia, Emiratos Árabes Unidos y Arabia Saudí.

Inversor minorista al que va dirigido
Reservado para inversores minoristas.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo:

1	2	3	**4**	5	6	7

Riesgo más bajo — Riesgo más alto

El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el producto durante 5 años.

El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque el fondo no pueda pagarle.

Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 4 en una escala de 7, en la que 4 significa un riesgo medio.
Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como media y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en la capacidad de pagarle como posible.

Otros riesgos: Riesgo de Crédito, Riesgo de Liquidez, Riesgo de Contraparte, Riesgo Operativo, Riesgo de derivados, Riesgo de divisas, Riesgo de evento.

Este producto no incluye protección alguna contra la evolución futura del mercado, por lo que podría perder una parte o la totalidad de su inversión.

Escenarios de rentabilidad:

Período de mantenimiento recomendado: 5 años Ejemplo de inversión: 10.000 EUR		En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años
Tensión	**Lo que podría recibir tras deducir los costes**	4.040 EUR	3.720 EUR
	Rendimiento medio cada año	-59,6 %	-18,0 %
Desfavorable	**Lo que podría recibir tras deducir los costes**	8.670 EUR	11.350 EUR
	Rendimiento medio cada año	-13,3 %	2,6 %
Moderado	**Lo que podría recibir tras deducir los costes**	10.830 EUR	17.720 EUR
	Rendimiento medio cada año	8,3 %	12,2 %
Favorable	**Lo que podría recibir tras deducir los costes**	14.170 EUR	20.880 EUR
	Rendimiento medio cada año	41,7 %	15,9 %
Peor escenario	**Podría perder parte o la totalidad de su inversión**		

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho, pero es posible que no incluyan todos los costes que usted deba pagar a su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba.

Lo que obtenga de este producto dependerá de la evolución futura del mercado, la cual es incierta y no puede predecirse con exactitud.
Los escenarios desfavorable, moderado y favorable que se muestran son ilustraciones basadas en la rentabilidad más baja, media y más alta del producto durante los últimos 10 años. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados.
Escenario desfavorable: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre diciembre 2021 y diciembre 2022 (En caso de salida después de 1 año), enero 2025 y mayo 2026 (En caso de salida después de 5 años).
Escenario moderado: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre julio 2024 y julio 2025 (En caso de salida después de 1 año), julio 2016 y julio 2021 (En caso de salida después de 5 años).
Escenario favorable: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre marzo 2020 y marzo 2021 (En caso de salida después de 1 año), marzo 2020 y marzo 2025 (En caso de salida después de 5 años).

¿Qué pasa si Silverway Asset Management, SGIIC, S.L. no puede pagar?

Las inversiones del fondo se mantienen separadas de los activos de Silverway Asset Management, SGIIC, S.L. como sociedad gestora del fondo y del banco depositario correspondiente. De este modo, usted no perderá su inversión en caso de una posible insolvencia de Silverway Asset Management, SGIIC, S.L.

¿Cuáles son los costes?

La persona que le asesore sobre este producto o se lo venda puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y de la incidencia que tienen en su inversión.

Costes a lo largo del tiempo

Los cuadros muestran los importes que se detraen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte, de cuánto tiempo mantiene el producto y de lo buenos que sean los resultados del producto. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes períodos de inversión posibles.

Hemos partido de los siguientes supuestos:

- El primer año recuperaría usted el importe invertido (rendimiento anual del 0 %). En relación con los demás períodos de mantenimiento, hemos supuesto que el producto evoluciona tal como muestra el escenario moderado.
- Se invierten 10.000 EUR anuales.

Costes a lo largo del tiempo	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años
Costes totales	213 EUR	1.740 EUR
Incidencia anual de los costes (*)	2,2 %	2,2 %

(*) Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del período de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del período de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será de 14,3 % antes de deducir los costes y del 12,2 % después de deducir los costes.

Composición de los costes

La siguiente tabla muestra el impacto si sale después de 1 año.

Costes únicos de entrada o salida		
Costes de entrada	No cobramos comisión de entrada.	0 EUR
Costes de salida	No cobramos una comisión de salida por este producto, pero es posible que la persona que se lo venda sí lo haga.	0 EUR
Costes corrientes (por año)		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	2,0 % del valor de su inversión al año.	205 EUR
Costes de operación	0,1 % del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de la cantidad que compremos y vendamos.	8 EUR
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento	No se aplica ninguna comisión de rendimiento a este producto.	0 EUR

¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión, y puedo retirar dinero de manera anticipada?

Período de mantenimiento recomendado: 5 años

Este fondo no tiene un periodo mínimo de permanencia, pero se ha creado como una inversión a largo plazo. Por lo tanto, debe estar preparado para permanecer con su inversión durante al menos 5 años. No obstante, puede retirar su inversión cualquier día hábil bancario en Luxemburgo.

¿Cómo puedo reclamar?

Si desea presentar una reclamación sobre este fondo o sobre la persona que le vendió este fondo o le asesoró sobre este fondo, puede hacerlo de la siguiente manera:
Por teléfono: puede presentar su queja en el número de teléfono +34 689 641 010.
Por correo electrónico o por correo postal: Puede presentar su queja por correo electrónico a atencioncliente@silverway.com o por correo postal a Silverway Asset Management, SGIIC, S.L., calle Montalbán, 7, Bajo - 28014 Madrid (Spain).
Sitio web: Puede dirigirnos su reclamación a través de nuestra página web "www.silverway.com" en la sección "Contacto".

Otros datos de interés

Todavía no hay datos suficientes para proporcionar a los inversores información útil sobre los resultados anteriores.

Los cálculos mensuales de las hipótesis de escenarios de rentabilidad anteriores pueden consultarse en https://www.adepa.com/priip-files/LU3256039929_scenario_export.csv