



ENCINA FUND

31 de julio de 2026

Objetivo y Estrategia	Cifras al Cierre
Encina Fund es un vehículo de inversión que busca <i>preservar</i> y <i>crecer</i> el capital de los accionistas a <i>largo plazo</i> . Para lograr este objetivo, el Fondo invierte principalmente en acciones comunes de empresas de alta calidad, que coticen a precios razonables. No obstante, el Fondo podrá invertir en otros activos financieros que se consideren atractivos, siendo la seguridad y preservación del capital, la prioridad.	Precio por Acción al Cierre\$181.69 Precio por Acción Inicial\$100.00 Acciones Emitidas y en Circulación263,011 Número de Accionistas182 Activos Totales Netos\$47,785,475.52 Apalancamiento0.00%

Composición de la Cartera	Rentabilidad a la Fecha
Por País Por Industria Por Categoría de Activo	Retorno Neto Mes Actual3.57% Retorno Total Neto81.69% Tiempo Transcurrido*4.42 años Promedio Histórico Neto14.47% Retorno Neto por Año 2026 (YTD)9.57% 202516.32% 202424.59% 202328.16% 2022*-10.72% *Inició el 1 de marzo de 2022
■ Estados Unidos 78% ■ Panamá 11% ■ Suiza 6% ■ España 3% ■ Francia 2% ■ Financiero 26% ■ Otros 24% ■ Tecnología 15% ■ Consumo Discrecional 11% ■ Transporte 11% ■ Efectivo 10% ■ Energía 3% Acciones Comunes90% Bonos0% Efectivo10%	

Mayores Posiciones		
Símbolo	Descripción	%
BRK A	BERKSHIRE HATHAWAY INC. CL A	24.04%
CPA	COPA HOLDINGS, S.A.	11.07%
DUTH	U.S. TREASURY MONEY MARKET FUND	9.59%
MKL	MARKEL GROUP INC.	7.87%
SPGI	S&P GLOBAL INC.	7.18%
CFR:CH	COMPAGNIE FINANCIERE RICHEMONT A.G.	6.41%
ICE	INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC.	6.20%
AMZN	AMAZON.COM INC.	5.68%
META	META PLATFORMS INC.	5.24%
V	VISA INC.	4.59%
Total		87.87%

Administración y Custodia		Términos y Condiciones	
Administrador	Fernando A. Lewis, Geneva Asset Management, S.A.	Domicilio	República de Panamá
Registro	Superintendencia del Mercado de Valores	Fecha de Inicio	03/01/2022
Inscripción	Bolsa Latinoamericana de Valores	Tipo de Fondo	Cerrado
Custodio	Banco Aliado; BNY Pershing; Central Latinoamericana de Valores	Moneda	USD
Audítores	KPMG Panamá	Suscripción	Mensual
Expense Ratio	1.00%	Redención	Mensual; órdenes 5 días hábles antes de fin de mes, a opción del emisor
		Clase de Acciones	Nominativas Clase B
		ISIN	PAL3015791A4

***La información completa sobre el fondo y los riesgos que conlleva invertir en él está detallada en el prospecto informativo.
Dicho documento se encuentra disponible en las oficinas de Geneva Asset Management, S.A. ubicadas en Calle 50, Torre Global Bank, Piso 25, Panamá, Teléfono 210-1430***