



28 de febrero de 2025

## Objetivo y Estrategia

El fondo es un medio para que sus accionistas adquieran y acumulen activos financieros que, de acuerdo con el mejor criterio del administrador, ofrezcan seguridad y retornos satisfactorios a largo plazo. Para tal fin, el fondo podrá invertir de manera relativamente concentrada en instrumentos de inversión negociados en las principales Bolsas del mundo.

## Términos y Condiciones

- > **Domicilio:** República de Panamá
- > **Fecha de Inicio:** 16/08/2010
- > **Tipo de Fondo:** Cerrado
- > **Moneda:** USD
- > **Suscripción:** Mensual
- > **Redención:** Mensual; órdenes 5 días hábiles antes de fin de mes, a opción del emisor
- > **Clase de Acciones:** Nominativas Clase B
- > **ISIN:** PAL3383391A7

## Administración y Custodia

- > **Administrador:** Joaquín De La Guardia, Geneva Asset Management, S.A.
- > **Registro:** Superintendencia del Mercado de Valores
- > **Inscripción:** Bolsa Latinoamericana de Valores
- > **Custodio:** Banco Aliado; BNY Pershing; Central Latinoamericana de Valores
- > **Audidores:** KPMG Panamá
- > **Fees:** Equities 1.0625%; Others 0.3625%

## Cifras al Cierre

- > **Precio por acción inicial:** \$1,000.00
- > **Precio por acción al cierre:** **\$3,907.97**
- > **Acciones emitidas y en circulación:** 20,035
- > **Número de accionistas:** 158
- > **Activos totales netos:** \$78,296,170.17
- > **Apalancamiento:** 0.00%

## Rentabilidad Neta a la Fecha

2012	15.66%	2019	30.67%
2013	27.67%	2020	-17.80%
2014	10.94%	2021	26.17%
2015	-7.54%	2022	-11.34%
2016	23.12%	2023	25.30%
2017	24.63%	2024	14.93%
2018	-20.41%	2025 (YTD)	5.24%

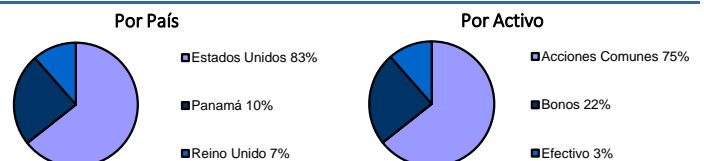
<b>Tiempo transcurrido *</b>	14.55 años
<b>Retorno Total Neto</b>	290.80%
<b>Retorno Neto Mes Actual</b>	3.23%
<b>Promedio Histórico Neto</b>	9.82%

\*Inició el 16 de agosto de 2010.

## Mayores Posiciones

Símbolo	Descripción	%
KHC	KRAFT HEINZ COMPANY	18.03%
C	CITIGROUP, INC.	16.92%
OXY	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP.	14.77%
CPA	COPA HOLDINGS, S.A.	9.62%
LYG	LLOYDS BANKING GROUP PLC	6.77%
HSY	HERSHEY CO.	2.97%
DG	DOLLAR GENERAL CORP.	2.63%
STZ	CONSTELLATION BRANDS, INC.	1.33%
US-T	U.S. T-BILLS 05/25 YTM 4.28%	21.57%
DUTH	U.S. TREASURY MONEY MARKET FUND	2.86%
<b>Total</b>		<b>97.47%</b>

## Composición de la Cartera



### Por categoría de activo

Categoría de Activo	Porcentaje
Acciones Comunes	75.57%
Acciones Preferidas	0.00%
Bonos	21.57%
Efectivo	2.86%

\*\*\*\*\*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.\*\*\*\*\*