



# ENCINA FUND

31 de marzo de 2024

## Objetivo y Estrategia

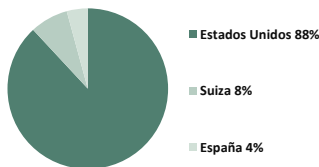
El Fondo busca *preservar* y *crecer* el capital de los accionistas. El administrador considera el fondo un vehículo a través del cual los accionistas adquieren negocios de alta calidad. La idea es mantenerse invertidos en estas empresas a largo plazo, y crecer con el valor que generen.

## Cifras al Cierre

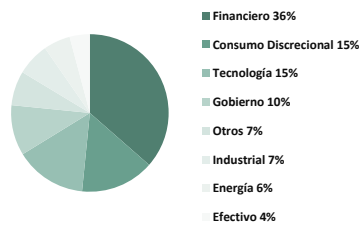
|                                    |                 |
|------------------------------------|-----------------|
| Precio por Acción al Cierre        | \$126.08        |
| Precio por Acción Inicial          | \$100.00        |
| Acciones Emitidas y en Circulación | 94,394          |
| Número de Accionistas              | 59              |
| Activos Totales Netos              | \$11,901,257.66 |
| Apalancamiento                     | 0.00%           |

## Composición de la Cartera

### Por País



### Por Industria



### Por Categoría de Activo

|                  |       |
|------------------|-------|
| Acciones Comunes | 85.5% |
| Bonos            | 10.4% |
| Efectivo         | 4.1%  |

## Rentabilidad a la Fecha

|                      |           |
|----------------------|-----------|
| Retorno Mes Actual   | 2.87%     |
| Retorno Total        | 26.08%    |
| Tiempo Transcurrido* | 2.08 años |

### Retorno por Año

|            |         |
|------------|---------|
| 2024 (YTD) | 10.19%  |
| 2023       | 28.16%  |
| 2022*      | -10.72% |

\*Inició el 1 de marzo de 2022

## Mayores Posiciones

| Símbolo      | Descripción                         | %            |
|--------------|-------------------------------------|--------------|
| AMZN         | AMAZON.COM, INC.                    | 9.5%         |
| JPM          | JP MORGAN CHASE & CO.               | 9.1%         |
| CFR:CH       | COMPAGNIE FINANCIERE RICHEMONT A.G. | 7.7%         |
| BAC          | BANK OF AMERICA CORP.               | 7.7%         |
| ICE          | INTERCONTINENTAL EXCHANGE, INC.     | 7.4%         |
| BRK B        | BERKSHIRE HATHAWAY, INC.            | 7.1%         |
| SHW          | SHERWIN-WILLIAMS CO.                | 6.7%         |
| SPGI         | S&P GLOBAL, INC.                    | 6.6%         |
| US-T         | U.S. T-BILLS 08/24                  | 6.2%         |
| MCO          | MOODY'S CORP.                       | 5.7%         |
| <b>Total</b> |                                     | <b>73.7%</b> |

## Administración y Custodia

|               |  |
|---------------|--|
| Administrador | Fernando A. Lewis,<br>Geneva Asset Management, S.A.                        |
| Registro      | Superintendencia del<br>Mercado de Valores                                 |
| Inscripción   | Bolsa Latinoamericana de Valores   |
| Custodio      | Banco Aliado; BNY Mellon   Pershing;<br>Central Latinoamericana de Valores |
| Auditores     | KPMG Panamá  |
| Expense Ratio | 1.00%  |

## Términos y Condiciones

|                   |  |
|-------------------|--|
| Domicilio         | República de Panamá  |
| Fecha de Inicio   | 01/03/2022   |
| Tipo de Fondo     | Cerrado  |
| Moneda            | USD  |
| Suscripción       | Mensual  |
| Redención         | Mensual; órdenes 5 días<br>hábiles antes de fin de mes,<br>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\*\*\*