



31 de octubre de 2025

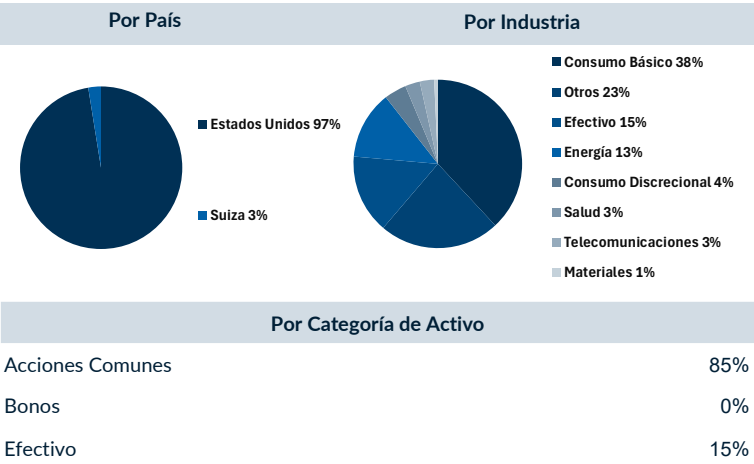
Objetivo y Estrategia

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.

Cifras al Cierre

Precio por Acción al Cierre	\$3,852.08
Precio por Acción Inicial	\$1,000.00
Acciones Emitidas y en Circulación	19,403
Número de Accionistas	159
Activos Totales Netos	\$74,741,978.18
Apalancamiento	0.00%

Composición de la Cartera



Rentabilidad a la Fecha

Retorno Neto Mes Actual	-5.07%
Retorno Total Neto	285.21%
Tiempo Transcurrido*	15.22 años
Promedio Histórico Neto	9.27%

Retorno Neto por Año			
2025 (YTD)	3.73%	2020	-17.80%
2024	14.93%	2019	30.67%
2023	25.30%	2018	-20.41%
2022	-11.34%	2017	24.63%
2021	26.17%	2016	23.12%

*Inició el 16 de agosto de 2010.

Mayores Posiciones

Símbolo	Descripción	%
BRK B	BERKSHIRE HATHAWAY INC CL B	23.18%
KHC	KRAFT HEINZ COMPANY	17.69%
OXY	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP.	13.05%
STZ	CONSTELLATION BRANDS, INC.	5.19%
HSY	HERSHEY CO.	5.11%
PEP	PEPSICO, INC.	2.92%
NSRGY	NESTLE, S.A.	2.58%
DECK	DECKERS OUTDOOR CORP.	1.83%
CVS	CVS HEALTH CORP.	1.74%
DUTH	U.S. TREASURY MONEY MARKET FUND	15.15%
Total		88.44%

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
Auditores	KPMG Panamá
Expense Ratio	Equities 1.0625%; Others 0.3625%

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

***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***