



ENCINA FUND

31 de agosto 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\$180.77 Precio por Acción Inicial\$100.00 Acciones Emitidas y en Circulación270,449 Número de Accionistas187 Activos Totales Netos\$48,890,333.57 Apalancamiento0.00%

Composición de la Cartera	Rentabilidad a la Fecha
Por País Por Industria Por Categoría de Activo	Retorno Neto Mes Actual-0.50% Retorno Total Neto80.77% Tiempo Transcurrido*4.5 años Promedio Histórico Neto14.05% Retorno Neto por Año 2026 (YTD)9.02% 202516.32% 202424.59% 202328.16% 2022*-10.72% *Inició el 1 de marzo de 2022
■ Estados Unidos 79% ■ Panamá 10% ■ Suiza 6% ■ España 3% ■ Francia 2% ■ Financiero 28% ■ Otros 23% ■ Tecnología 15% ■ Consumo Discrecional 11% ■ Efectivo 10% ■ Transporte 10% ■ Energía 3% Acciones Comunes90% Bonos0% Efectivo10%	

Mayores Posiciones

Símbolo	Descripción	%
BRK A	BERKSHIRE HATHAWAY INC. CL A	23.20%
DUTH	U.S. TREASURY MONEY MARKET FUND	9.80%
CPA	COPA HOLDINGS, S.A.	9.69%
MKL	MARKEL GROUP INC.	9.58%
SPGI	S&P GLOBAL INC.	7.43%
ICE	INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC.	6.39%
CFR:CH	COMPAGNIE FINANCIERE RICHEMONT A.G.	6.32%
AMZN	AMAZON.COM INC.	5.31%
META	META PLATFORMS INC.	5.26%
V	VISA INC.	4.65%
Total		87.63%

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***