



ENCINA FUND

31 de octubre de 2023

Objetivo y Estrategia

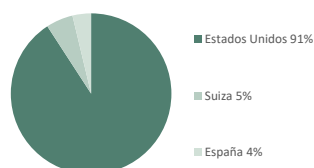
El Fondo busca *preservar* y *crecer* el capital de los accionistas. El administrador considera el fondo un vehículo a través del cual los accionistas adquieren negocios de alta calidad. La idea es mantenerse invertidos en estas empresas a largo plazo, y crecer con el valor que generen.

Cifras al Cierre

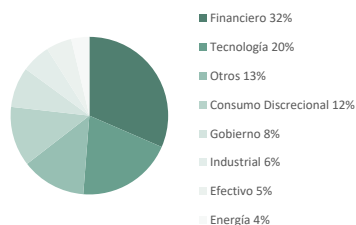
Precio por Acción al Cierre	\$98.57
Precio por Acción Inicial	\$100.00
Acciones Emitidas y en Circulación	93,051
Número de Accionistas	53
Activos Totales Netos	\$9,172,067.19
Apalancamiento	0.00%

Composición de la Cartera

Por País



Por Industria



Por Categoría de Activo

Acciones Comunes	86.4%
Bonos	8.3%
Efectivo	5.3%

Rentabilidad a la Fecha

Retorno Mes Actual	-2.85%
Retorno Total	-1.43%
Tiempo Transcurrido*	1.67 años

Retorno por Año

2023 (YTD)	10.41%
2022*	-10.72%

*Inició el 1 de marzo de 2022

Mayores Posiciones

Símbolo	Descripción	%
BRK B	BERKSHIRE HATHAWAY, INC.	13.3%
AMZN	AMAZON.COM, INC.	9.1%
GOOGL	ALPHABET, INC.	8.3%
UST	U.S. T-BILLS 07/24	8.3%
ICE	INTERCONTINENTAL EXCHANGE, INC.	7.5%
SPGI	S&P GLOBAL, INC.	7.0%
SHW	SHERWIN-WILLIAMS CO.	6.0%
BAC	BANK OF AMERICA CORP.	5.9%
MCO	MOODY'S CORP.	5.8%
CFR	COMPAGNIE FINANCIERE RICHEMONT, S.A.	5.4%
Total		76.6%

Administración y Custodia

Administrador	Fernando A. Lewis, Geneva Asset Management, S.A.
Registro	Superintendencia del Mercado de Valores
Inscripción	Bolsa Latinoamericana de Valores
Custodio	Banco Aliado; BNY Mellon Pershing; 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 hábiles 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***