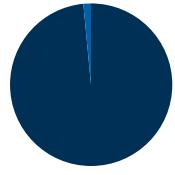
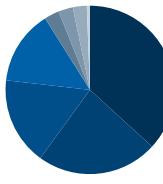


Objetivo y Estrategia

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	\$4,057.70
Precio por Acción Inicial	\$1,000.00
Acciones Emitidas y en Circulación	19,504
Número de Accionistas	158
Activos Totales Netos	\$79,141,450.62
Apalancamiento	0.00%

Composición de la Cartera
Por País

Por Industria

Por Categoría de Activo

Acciones Comunes	83%
Bonos	0%
Efectivo	17%

Rentabilidad a la Fecha

Retorno Neto Mes Actual	-2.49%
Retorno Total Neto	305.77%
Tiempo Transcurrido*	15.13 años
Promedio Histórico Neto	9.70%
Retorno Neto por Año	
2025 (YTD)	9.27%
2024	14.93%
2023	25.30%
2022	-11.34%
2021	26.17%

*Inició el 16 de agosto de 2010.

Mayores Posiciones

Símbolo	Descripción	%
BRK B	BERKSHIRE HATHAWAY INC CL B	23.05%
KHC	KRAFT HEINZ COMPANY	17.59%
OXY	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP.	14.14%
HSY	HERSHEY CO.	5.32%
STZ	CONSTELLATION BRANDS, INC.	5.02%
PEP	PEPSICO, INC.	2.65%
NSRGY	NESTLE, S.A.	2.34%
CVS	CVS HEALTH CORP.	1.58%
SIRI	SIRIUS XM HOLDINGS, INC.	1.53%
DUTH	U.S. TREASURY MONEY MARKET FUND	16.69%
Total		89.91%

Administración y Custodia
Términos y Condiciones

Administrador	Joaquín De La Guardia, Geneva Asset Management, S.A.	Domicilio	República de Panamá
Registro	Superintendencia del Mercado de Valores	Fecha de Inicio	16/08/2010
Inscripción	Bolsa Latinoamericana de Valores	Tipo de Fondo	Cerrado
Custodio	Banco Aliado; BNY Pershing; Central Latinoamericana de Valores	Moneda	USD
Auditores	KPMG Panamá	Suscripción	Mensual
Expense Ratio	Equities 1.0625%; Others 0.3625%	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***