



31 de diciembre de 2021

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. Dichos activos financieros podrán pertenecer a cualquier región geográfica, industria o categoría de inversión. Todo esto con el objetivo de preservar y maximizar el valor de sus patrimonios a largo plazo.

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

Administración y Custodia

- ▶ **Administrador:** Joaquín De La Guardia, Geneva Asset Management
- ▶ **Registro:** Superintendencia del Mercado de Valores
- ▶ **Inscripción:** Bolsa Latinoamericana de Valores
- ▶ **Custodio:** Banco Aliado; Pershing, a BNY Mellon Company; LatinClear
- ▶ **Audidores:** KPMG Panamá
- ▶ **"Expense Ratio":** 1.0625%

Cifras al Cierre

- ▶ **Precio por acción inicial:** \$1,000.00
- ▶ **Precio por acción al cierre (31/12/21):** **\$2,908.53**
- ▶ **Acciones en circulación:** 26,337
- ▶ **Activos totales netos:** \$76,601,830.20
- ▶ **"Leverage" (deuda / patrimonio):** 0.00%

Rentabilidad a la fecha

2010*	11.54%	2016	23.12%
2011	4.02%	2017	24.63%
2012	15.66%	2018	-20.41%
2013	27.67%	2019	30.67%
2014	10.94%	2020	-17.80%
2015	-7.54%	2021	26.17%

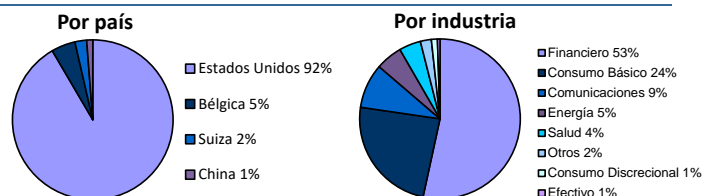
Tiempo transcurrido *	11.38 años
Retorno Total	190.85%
Retorno Mes Actual	3.04%
Promedio Histórico Anualizado	9.83%

*Inició el 16 de agosto de 2010.

Mayores Posiciones

Símbolo	Descripción	%
WFC	WELLS FARGO & CO.	16.15%
BAC	BANK OF AMERICA CORP.	14.26%
C	CITIGROUP INC.	10.95%
KHC	KRAFT HEINZ CO.	9.36%
VZ	VERIZON COMMUNICATIONS INC.	9.00%
CVX	CHEVRON CORP.	5.38%
USB	US BANCORP	5.18%
KR	KROGER CO.	5.00%
BUD	ANHEUSER BUSCH INBEV S.A.	4.83%
KO	COCA COLA COMPANY	4.73%
Total		84.84%

Composición de la cartera



Por Categoría de Activo

Categoría de Activo	Porcentaje
Acciones Comunes	99.49 %
Acciones Preferidas	0.00 %
Bonos	0.00 %
Efectivo	0.51 %

**** 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, 2502 Torre Global Bank, Calle 50, Panamá, teléfono 210-1430. ****