



31 de agosto de 2014

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 Mínima:	\$100,000.00
▶ Suscripción:	Mensual
▶ Redención:	Mensual, 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 de Valores de Panamá
▶ Custodio:	Banco Aliado; Pershing, a BNY Group company; LatinClear
▶ Audidores:	PricewaterhouseCoopers Panamá
▶ Asesores Legales:	Adames, Durán, Alfaro y López

Cifras al Cierre

▶ Precio por acción inicial:	\$1,000.00
▶ Precio por acción al cierre (31/08/14):	\$1,857.20
▶ Acciones en circulación:	31,381
▶ Activos totales netos:	\$58,280,793.20
▶ "Leverage" (deuda / patrimonio):	8.86%

Rentabilidad a la fecha

2010*	2011	2012	2013	2014 (YTD)
11.54 %	4.02 %	15.66 %	27.67 %	8.40 %

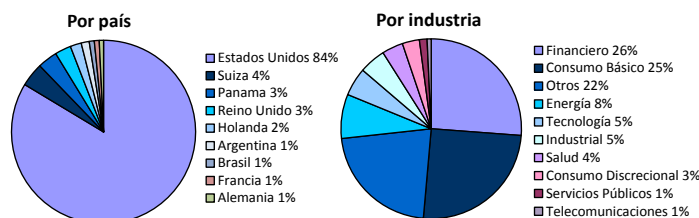
Tiempo transcurrido *	4.04 años
Retorno Total	85.72 %
Promedio Histórico Anualizado	16.55 %

*Inició el 16 de agosto de 2010.

Mayores Posiciones

Símbolo	Descripción	%
BRK B	BERKSHIRE HATHAWAY INC DEL CL B	21.87%
WMT	WAL MART STORES INC	5.67%
BAC	BANK OF AMERICA CORP	4.20%
GS	GOLDMAN SACHS GROUP INC	3.80%
JPM	JP MORGAN CHASE & CO	3.62%
WFC	WELLS FARGO & CO	3.22%
PEP	PEPSICO INC	2.96%
CS	CREDIT SUISSE GROUP SPONSORED ADR	2.73%
AIG	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC	2.65%
BP	BP PLC SPONSORED ADR	2.43%
Total		53.15%

Composición de la cartera



Por Categoría de Activo

Categoría de Activo	Porcentaje
Acciones Comunes	100 %
Acciones Preferidas	0 %
Bonos	0 %
Cash	0 %

**** 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. ****