

Balboa Absolute Return Fund

Balboa Absolute Return (BAR) es un fondo multi estrategia que busca apreciación de capital a largo plazo. La estrategia principal se basa en análisis fundamentales y en el uso de coberturas para la protección de capital y control del riesgo de mercado. El objetivo principal del fondo es obtener retornos positivos en cualquier condición económica. El fondo sigue 2 principios:

- 1) No perder dinero en términos reales
- 2) Aprovechar la capitalización compuesta

Filosofía del Fondo

- Objetivos del Fondo
 - Superar la Inflación
 - Retornos Positivos en Periodos Rotativos de 3 años
 - Superar una tasa mínima de 4%
 - Objetivo Promedio 7.5%, Rango de (5%) a 20%
- Compra de Empresas
 - Margen de Seguridad
 - Crecer más rápidamente que el Mercado
 - Pago de Dividendos
- Protección del Portafolio
 - Estrategias de Cobertura y Gestión del Riesgo

Gestor del Fondo

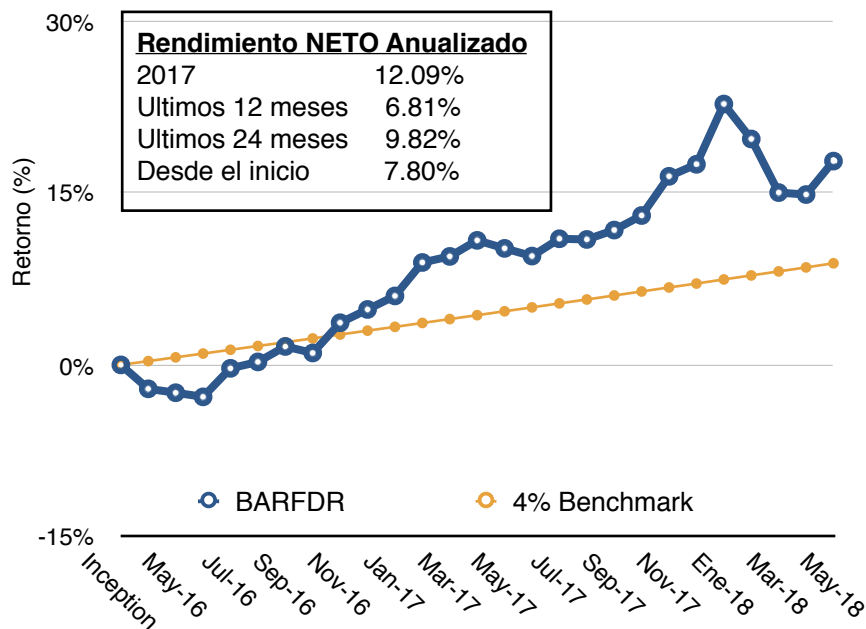
Dennis Chen, CFA

- MBA - Wharton Business School
- Chartered Financial Analyst
- Más de 25 años de Experiencia como gestor de Inversiones y Empresario
- Ex Consultor de Bain & Company
- Autor de "The Option Trader's Hedge Fund", FT Press 2012

Información General del Portafolio

10 Posiciones Principales

Boeing	12.8%
Apple Inc.	7.8%
Paypal Holdings Inc.	7.6%
Berkshire Hathaway Inc. B	7.5%
Copa Holdings SA	5.0%
AIG Inc.	4.6%
Chipotle Mexican Grill	4.2%
Johnson & Johnson	3.3%
Omega Healthcare	3.3%
Dollar Tree, Inc.	3.2%



Términos, Condiciones e Información General

Domicilio	Panamá
Fecha de Creación	04/04/2016
Tipo de Fondo	Fondo Cerrado
Moneda	US\$
Bolsa	Bolsa Valores Pan
Regulador	SMV
Custodia	Latin Clear
Audidores	KPMG
Asesores Legales	Morgan & Morgan

Tipo de Acciones

	Founder
• Inversión Mínima	\$10,000*
• VAN Inicial (04/04/16)	\$10.00
• VAN al 31/MAYO/18	\$11.7672
• Cuota de suscripción	0.50%
• Comisión de Gestión	Ninguna
• Comisión Rentabilidad	25%
• Tasa Mínima	4%
• High Water Mark	Si
• Ticker	BARFDR
• Min Periodo de Tenencia Sugerida**	36 Meses

**Para redenciones sin comisiones