

# MAYO 2025

# URCA

GLOBAL FUND

## DESCRIPCIÓN GENERAL DEL FONDO:

Sociedad de Inversión, auto-administrada, abierta, registrada en la SMV de Panamá y negociada en la Bolsa de Valores de Panamá (Latinex), adoptando exposiciones de inversión a largo plazo. En particular, el Fondo también utilizará instrumentos con diferentes exposiciones en diferentes divisas, aprovechando al máximo la capacidad para invertir en posiciones largas y operar en corto con el objetivo de control de volatilidad y protección del portafolio.

El Fondo intentará alcanzar una exposición de hasta el 100% en inversiones de renta variable negociadas en mercados regulados, como la Bolsa de Valores y sus derivados, condicionado a un entorno macroeconómico favorable.

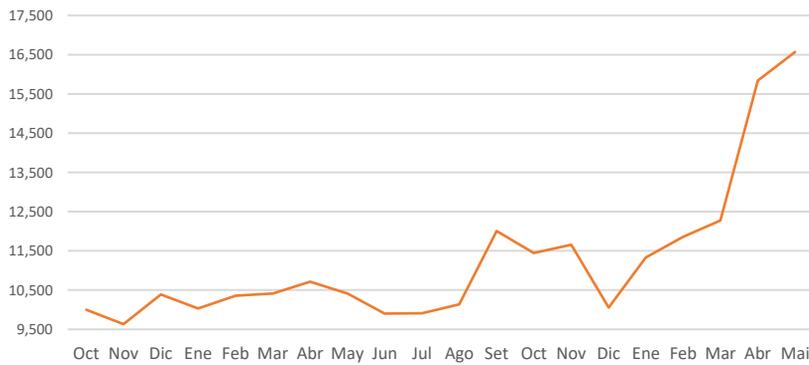
Se pretende que la asignación de los activos del fondo sea lo más líquida posible, permitiendo lograr la capacidad para ajustar la exposición según dicten las condiciones del mercado y otros factores de riesgo.

**Capital en riesgo:** Todas las inversiones financieras conllevan riesgos. Por consiguiente, el valor de su inversión y los rendimientos generados por ella variarán, y no se puede garantizar el capital de su inversión inicial (continua...)

## INFORMACIÓN GENERAL

|                         |                  |
|-------------------------|------------------|
| Clase de Activo:        | Renta Variable   |
| NAV:                    | \$ 165.69        |
| Activos Netos:          | \$ 1,427,916.42  |
| Precio Inicial:         | \$100.00         |
| Domicilio:              | Rep. de Panamá   |
| Administración:         | Autoadministrado |
| Custodia:               | AV Securities    |
| Auditor:                | Globus Account   |
| Fecha de Inicio:        | 20/11/2023       |
| Tipo de Fondo:          | Abierto          |
| Inversión Mínima:       | \$1,000.00       |
| Moneda:                 | USD              |
| Suscripción:            | D+1              |
| Redención:              | D+30             |
| Tasa de Inscripción:    | 0.00%            |
| Tasa de Administración: | 2.00%            |
| Tasa de Performance:    | 10.00%           |
| Tasa de Redención:      | 1.00%            |
| Inscripción:            | Latinex          |
| Ticker:                 | URCAB            |
| ISIN:                   | PAL3017071B7     |

## Rendimiento hipotético de \$10,000 USD desde el inicio



|       | Mes Actual | YTD    | 12M    | Acumulado Total |
|-------|------------|--------|--------|-----------------|
| URCAB | 4.62%      | 64.78% | 54.63% | 65.69%          |

# 0.96

SHARPE 12M

# 34.42%

VOLATILIDAD 12M

# 165.69

NAV

|      | Ene    | Feb   | Mar   | Abr    | May*   | Jun    | Jul   | Ago   | Sep    | Oct    | Nov    | Dic     | YTD    | ACUM.  |
|------|--------|-------|-------|--------|--------|--------|-------|-------|--------|--------|--------|---------|--------|--------|
| 2025 | 12.68% | 4.69% | 6.61% | 25.25% | 4.62%  |        |       |       |        |        |        |         | 64.78% | 65.69% |
| 2024 | -3.44% | 3.22% | 0.53% | 2.91%  | -2.79% | -4.96% | 0.11% | 2.29% | 18.47% | -4.68% | 1.86%  | -13.77% | -3.23% | 0.55%  |
| 2023 | -      |       |       |        |        |        |       |       |        |        | -3.67% | 7.87%   | 3.91%  | 3.91%  |

1

Riesgo Bajo

5

Riesgo Alto

### Administradores:

Luciano Pithon  
Leandro Bastos  
Eduardo Bittencourt

### Agente de Pago:

AV Securities

### Custodio:

Latinclear, AV Securities,  
StoneX

### Auditores:

Globus Asscount, Inc

RIESGO (Continuación) : **ESTA DOCUMENTACIÓN ES PARA PROPÓSITOS INFORMATIVOS Y NO CONSTITUYE UNA OFERTA DE VENTA.** Para mayor información de Urca Global Fund, Inc. consulte el Prospecto Informativo o llame al 507 833-7678. Resultados obtenidos en periodos anteriores no representan garantía de resultados futuros. Autorizado por la Superintendencia del Mercado de Valores, mediante Resolución SMV No. 403-2023 de 09 de octubre de 2023 para operar como Fondo de Inversiones. La metodología utilizada para clasificar el riesgo del inversor se basa en criterios adoptados por nuestro comité de inversión, por lo que la metodología puede diferir de la adoptada por otros asesores de inversión .



Para obtener más información, haga click o escanee el código

# FICHA INFORMATIVA

URCA GLOBAL FUND, INC

## GLOSARIO:

**Sociedad de Inversión:** institución de inversión colectiva que adquiere personalidad jurídica para la compra de activos con el objetivo de generar rendimientos.

**SMV:** Superintendencia del Mercado de Valores de la República de Panamá.

**Long Biased:** Los fondos llamados *Long Biased* son aquellos que tienden a quedarse con activos y baja rotación de portafolio.

**NAV:** (*Net Asset Value*) Valor de activo neto que representa el precio por acción/unidad del fondo en una fecha u hora específica.

**ISIN:** Es un código que identifica unívocamente un valor mobiliario a nivel internacional y tiene una gran acogida en todos los mercados financieros del mundo, que lo han incorporado a sus procesos de liquidación y custodia.

**Sharpe:** Se define como la relación existente entre el beneficio adicional de un fondo de inversión.

**Alpha:** Es un indicador que sirve para analizar la evolución de un valor bursátil con respecto a su índice de referencia.

**Beta:** El coeficiente beta ( $\beta$ ) de una acción mide el grado de variabilidad de la rentabilidad de una acción respecto a la rentabilidad promedio del "mercado" en que se negocia.

**Volatilidad:** Medida de la frecuencia e intensidad de los cambios del precio de un activo o de un tipo definido como la desviación estándar de dicho cambio en un horizonte temporal específico.

**Derivados:** Derivado financiero o instrumento derivado es un producto financiero cuyo valor se basa en el precio de otro activo. El activo del que depende toma el nombre de activo subyacente.

**YTD:** (*year-to-date*), El año hasta la fecha.

**Tasa de Performance:** Tasa cobrada del inversionista restando la rentabilidad del índice de referencia.

**12M:** Los últimos 12 meses.

## PRINCIPALES RIESGOS

Todas las inversiones financieras implican un elemento de riesgo. Por lo tanto, el valor de su inversión y los ingresos derivados de la misma pueden variar y no se puede garantizar su inversión inicial. El Fondo es una sociedad anónima recientemente incorporada y no cuenta con calificación de riesgo, por ende, futuros inversionistas no podrán evaluar su desempeño histórico al momento de tomar una decisión de inversión o desinversión. El Fondo es una sociedad de inversión auto administrada, es decir, que la decisión final sobre inversiones del mismo recaerá en quien ejerce la función de Ejecutivo Principal de Administración de Inversiones quien, a su vez, es el Presidente de la Junta Directiva del Fondo. El Fondo podrá dar en garantía sus activos para respaldar operaciones de financiamiento a corto plazo. En caso de una situación adversa en la entidad bancaria donde está depositada parte de sus activos, podrá ejecutar la garantía y tomar posesión de los activos. El Fondo es una persona jurídica que – a través de personas naturales participa en actividades de comercio. Como tal, es susceptible a procesos o demandas judiciales en función de las consecuencias de sus actos y obligaciones. A su vez, quien ejerce la función de Ejecutivo Principal de Administración de Inversiones no está exento de enfrentar procesos administrativos en su contra en caso de que se identifiquen posibles incumplimientos de normas de carácter reglamentario o legal en razón de la supervisión de que es objeto por la administración tributaria. El Fondo, podrá invertir hasta cien por ciento (100%) de sus activos en instrumentos de renta variable. En este sentido, la ocurrencia de una tendencia a la baja en la economía mundial podría impactar de forma negativa el respectivo portafolio de inversión del Fondo y, por ende, reducir el valor de las respectivas acciones comunes que representan dicho portafolio. El Fondo tiene previsto utilizar instrumentos financieros derivados no contratados en mercados organizados de derivados, lo que conlleva riesgos adicionales, como el de que la contraparte incumpla, dada la inexistencia de una cámara de compensación que se interponga entre las partes y asegure el buen fin de las operaciones. URCA GLOBAL FUND, INC. no cuenta con garantías a favor de los inversionistas que adquieran las Acciones Comunes del Fondo, por lo cual, en caso de pérdida de capital, cada inversionista será afectado por dicha pérdida también. En relación con el sub-portafolio de inversión representado por las Acciones Comunes Clase "B" se prevé realizar inversiones en valores no cotizados, o que supone asumir riesgos adicionales en relación con las inversiones en valores cotizados por la inexistencia de un mercado organizado que asegure la liquidez y su valoración conforme a las reglas de mercado en la cartera de la sociedad de inversión.

## INFORMACIÓN IMPORTANTE

Este material ha sido producido por URCA GLOBAL FUND, INC (URCA) y está destinado únicamente con fines informativos y no constituye un consejo de inversión, ni una oferta o solicitud de venta o una solicitud de oferta para comprar acciones de cualquier fondo, en cualquier jurisdicción en la que una oferta, solicitud, compra o venta sea ilegal según las leyes de valores aplicables de esa jurisdicción. Antes de invertir, debe considerar detenidamente los objetivos de inversión, los cargos y las tarifas del fondo, y la variedad de riesgos (además de los descritos en la sección Riesgos) que se describen detalladamente en el folleto y el Documento de información clave para el inversor. URCA GLOBAL FUND, INC es una sociedad de inversión, establecida en Panamá, que está disponible para la venta solo en ciertas jurisdicciones. Las suscripciones a URCA solo son válidas si se realizan a través de la Bolsa Latinoamericana de Valores, S.A. (Latinex), los informes financieros más recientes y el documento de información clave para el inversor están disponibles en nuestro sitio web. Es posible que los folletos, las Hojas de información clave para el inversor y los formularios de solicitud no estén disponibles para algunos inversores en algunas jurisdicciones donde el Fondo en cuestión ha sido autorizado.

La rentabilidad presentada son basadas a los activo de 15/05/25, y los calculos de los indices son en base a los ultimos 12 meses.\*

## ¿Desea explorar más?

urcafund.com | info@urcafund.com | (507- 833-7678)

