

Objetivo y Estrategia

El objetivo del fondo es ofrecer rendimientos superiores a los ofrecidos por depósitos bancarios a corto plazo a través de la estructuración de un portafolio diversificado principalmente de instrumentos de renta fija con una duración intermedia, enfatizando la preservación de capital y, en una menor escala, oportunidades de apreciación del mismo.

Información General

Administrador	BG Investment Co., Inc.
Custodio	Banco General, S.A.
Año de Constitución	1996
Inversión Mínima	\$5,000
Admin/Custodia	1.0625%
Valorización	Diaria
Dividendos	Mensuales
Tipo de Fondo	Cerrado
Moneda	Dólares Americanos
Suscripciones	Mensuales
Agentes Vendedores	BG Investment Co., Inc. BG Valores, S.A.

Datos Financieros

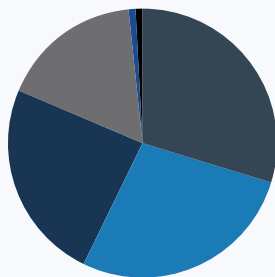
Total de Activos	\$515,097,872
Valor - Activos Netos	\$512,521,342
VNA/Acción (Marzo-2024)	0.9661
VNA/Acción (Febrero-2024)	0.9617
Acciones en Circulación	530,526,349
Total Emisores	94
Total Posiciones	104
Accionistas	1,702
Rendimiento del Portafolio *	8.02%
Calificación Crediticia **	BB
Duración (años)	2.52

*Excluye los fondos mutuos institucionales para los que no se dispone el dato.
**Considera los instrumentos que cuentan con calificación internacional.

10 Principales Emisores

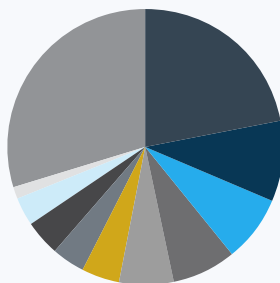
Edemet	4.42%
Banco General	4.23%
PIMCO DiSCO II	3.91%
PIMCO TacOpps	3.80%
PIMCO Income Fund	3.65%
AES Panamá Generation	3.14%
Phoenix Tower International	2.94%
Supermercados Xtra	2.93%
Cementos Progreso	2.26%
Morgan Stanley ABS Fund	1.99%
Total - 10 Principales Emisores	33.26%

Tipo de Instrumentos



Bonos Extranjeros	29.75%
Fondos Mutuos Institucionales	27.57%
Bonos Locales	24.09%
Participaciones	16.95%
Efectivo	0.88%
Otros	0.76%

Sectores Económicos



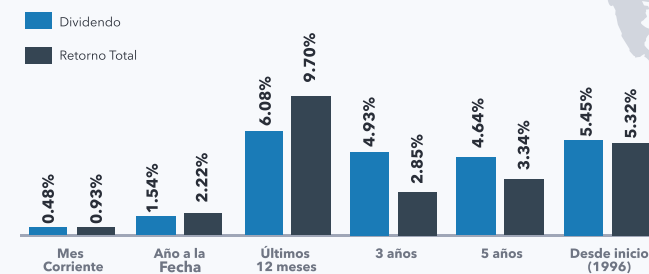
Electricidad	22.00%
Telecom, Medios e Informática	9.49%
Financiero	7.79%
Alimentos	7.56%
Industrias	6.30%
Petróleo, gas & combustible	4.42%
Inmobiliario	4.02%
Transporte	3.97%
Comercio	3.56%
Hotelería y Turismo	1.42%
Otros	29.46%

Distribución por País

Panamá	32.75%
Estados Unidos	24.92%
Guatemala	7.45%
Colombia	6.93%
República Dominicana	5.89%
Brasil	5.70%
México	5.30%
Otros	11.05%

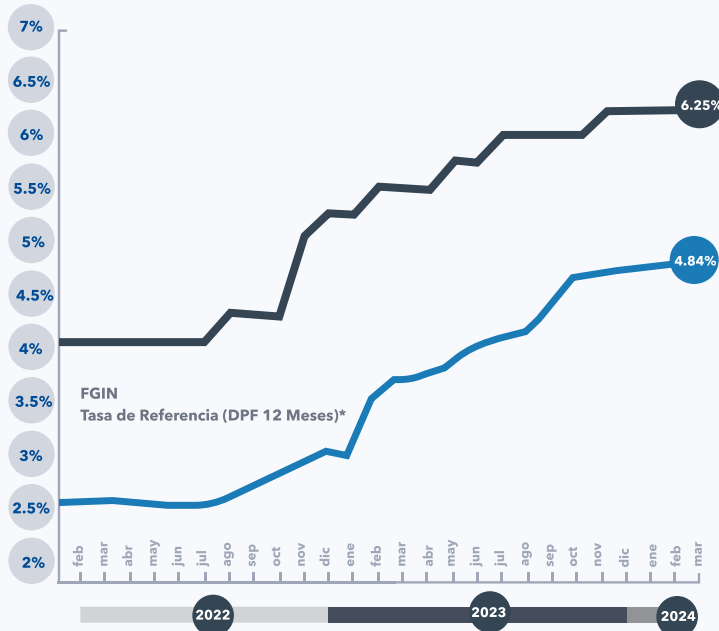


Retorno Total y Dividendo



* Dividendo pagado (mes corriente - 5 años). Tasa sobre DFP a febrero del 2024.

Dividendos vs. Tasa de Referencia



* Fuente: Superintendencia de Bancos de Panamá. Tasa sobre DFP a febrero 2024