



## 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       | Banco General, S.A. |
| Custodio            | BG Valores, 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 Valores, S.A.    |

### Datos Financieros

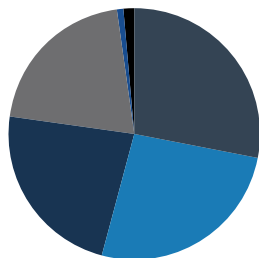
|                              |               |
|------------------------------|---------------|
| Total de Activos             | \$534,885,425 |
| Valor - Activos Netos        | \$530,308,414 |
| VNA/Acción (Mayo-2025)       | 0.9713        |
| VNA/Acción (Abril-2025)      | 0.9720        |
| Acciones en Circulación      | 545,950,456   |
| Total Emisores               | 98            |
| Total Posiciones             | 107           |
| Accionistas                  | 1,738         |
| Rendimiento del Portafolio * | 7.57%         |
| Calificación Crediticia **   | BB            |
| Duración (años)              | 2.95          |

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

### 10 Principales Emisores

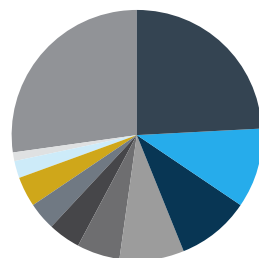
|                                 |        |
|---------------------------------|--------|
| Edemet                          | 4.25%  |
| PIMCO DISCO II                  | 4.14%  |
| Banco General                   | 3.36%  |
| PIMCO TacOpps                   | 3.18%  |
| AES Panamá Generation           | 2.96%  |
| Supermercados Xtra              | 2.84%  |
| Phoenix Tower International     | 2.83%  |
| PIMCO Priv Diversified Lending  | 2.38%  |
| Morgan Stanley ABS Fund         | 2.33%  |
| Elektra Noreste S.A             | 2.00%  |
| Total - 10 Principales Emisores | 30.27% |

### Tipo de Instrumentos



|                               |        |
|-------------------------------|--------|
| Bonos Extranjeros             | 28.72% |
| Fondos Mutuos Institucionales | 26.66% |
| Bonos Locales                 | 23.40% |
| Participaciones               | 21.01% |
| Efectivo                      | 0.05%  |
| Otros                         | 0.16%  |

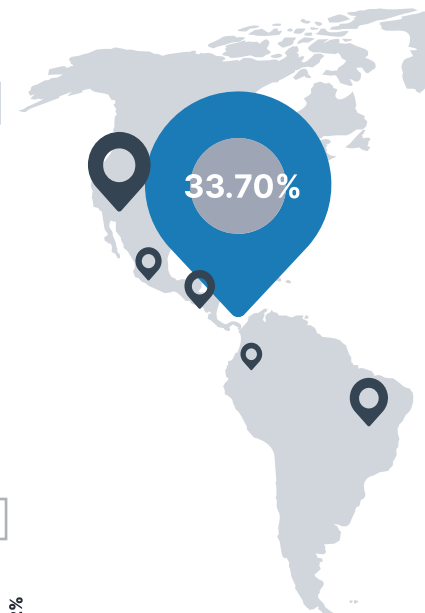
### Sectores Económicos



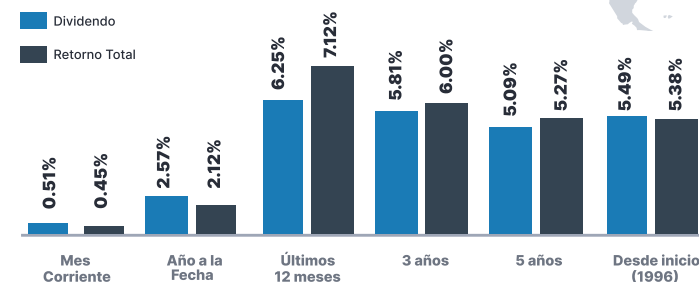
|                               |        |
|-------------------------------|--------|
| Electricidad                  | 24.31% |
| Telecom, Medios e Informática | 10.35% |
| Financiero                    | 9.23%  |
| Alimentos                     | 8.55%  |
| Industrias                    | 5.37%  |
| Petróleo, gas & combustible   | 4.13%  |
| Inmobiliario                  | 3.83%  |
| Transporte                    | 3.67%  |
| Comercio                      | 2.29%  |
| Hotelería y Turismo           | 1.13%  |
| Otros                         | 27.13% |

### Distribución por País

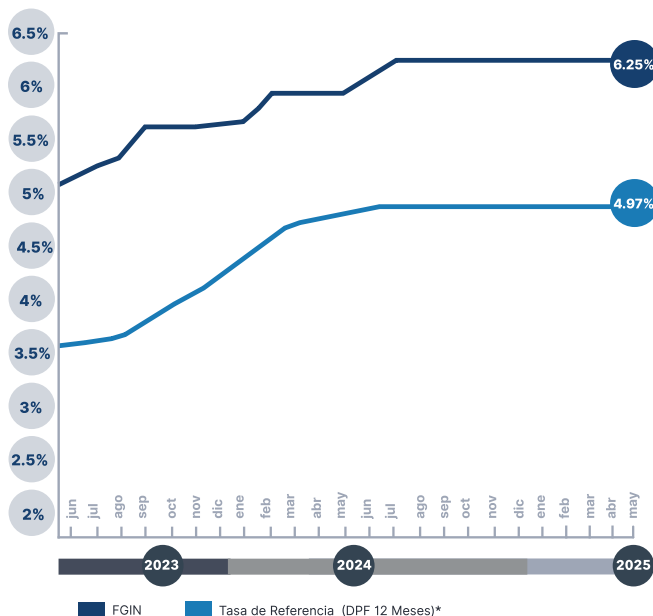
|                      |        |
|----------------------|--------|
| Panamá               | 33.70% |
| Estados Unidos       | 24.37% |
| Colombia             | 9.18%  |
| Guatemala            | 8.53%  |
| República Dominicana | 8.15%  |
| México               | 3.99%  |
| Brasil               | 3.65%  |
| Otros                | 8.43%  |



### Retorno Total y Dividendo



### Dividendos vs. Tasa de Referencia



\* Fuente: Superintendencia de Bancos de Panamá. Tasa sobre DPF a abril 2025.