

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

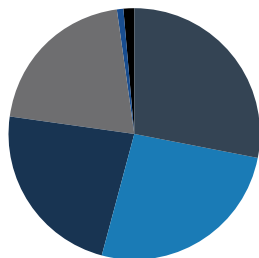
Total de Activos	\$539,939,972
Valor - Activos Netos	\$537,065,337
VNA/Acción (Junio-2025)	0.9794
VNA/Acción (Mayo-2025)	0.9713
Acciones en Circulación	548,372,101
Total Emisores	97
Total Posiciones	109
Accionistas	1,739
Rendimiento del Portafolio *	7.37%
Calificación Crediticia **	BB
Duración (años)	2.88

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

10 Principales Emisores

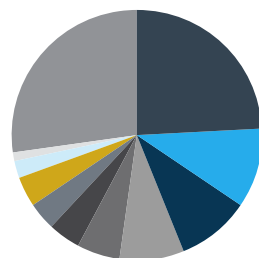
Edemet	4.20%
PIMCO DiSCO II	4.15%
Banco General	3.69%
PIMCO TacOpps	3.31%
AES Panamá Generation	3.00%
Supermercados Xtra	2.81%
Phoenix Tower International	2.80%
Morgan Stanley ABS Fund	2.34%
PIMCO Priv Diversified Lending Fund	2.33%
Elektra Noreste S.A	1.98%
Total - 10 Principales Emisores	30.62%

Tipo de Instrumentos



Bonos Extranjeros	28.72%
Fondos Mutuos Institucionales	26.77%
Bonos Locales	23.23%
Participaciones	20.74%
Efectivo	0.38%
Otros	0.16%

Sectores Económicos



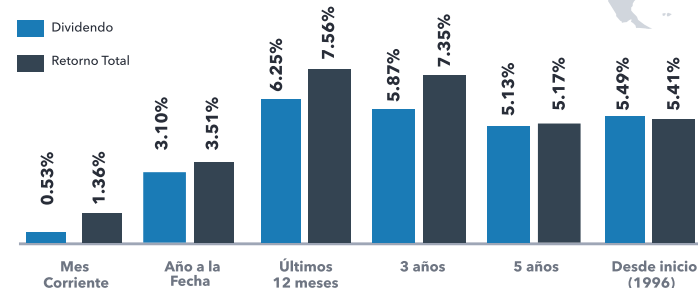
Electricidad	24.19%
Telecom, Medios e Informática	10.32%
Financiero	9.21%
Alimentos	8.51%
Industrias	5.32%
Petróleo, gas & combustible	4.14%
Inmobiliario	3.77%
Transporte	3.64%
Comercio	2.25%
Hotelería y Turismo	1.09%
Otros	27.56%

Distribución por País

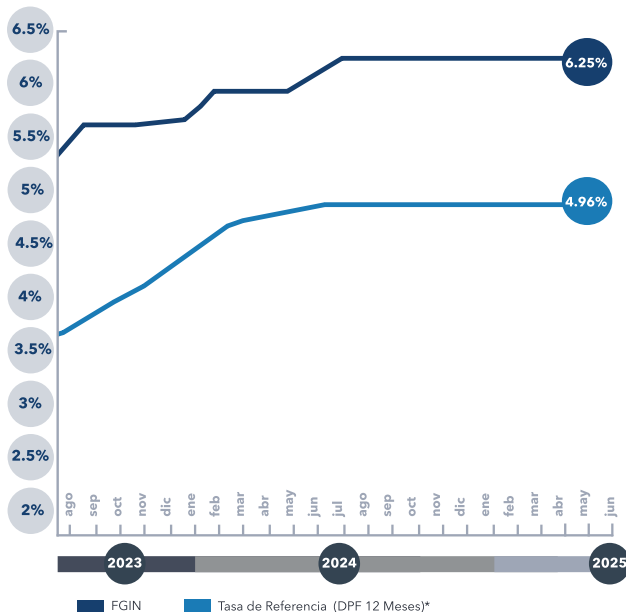
Panamá	33.80%
Estados Unidos	24.49%
Colombia	9.15%
Guatemala	8.50%
República Dominicana	8.10%
México	3.97%
Brasil	3.64%
Otros	8.35%



Retorno Total y Dividendo



Dividendos vs. Tasa de Referencia



* Fuente: Superintendencia de Bancos de Panamá, Tasa sobre DPF a mayo 2025.