

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

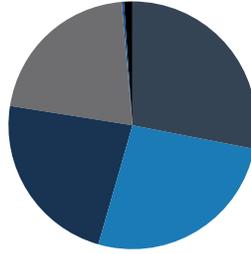
Total de Activos	\$552,760,110
Valor - Activos Netos	\$548,982,205
VNA/Acción (Agosto-2025)	0.9910
VNA/Acción (Julio-2025)	0.9834
Acciones en Circulación	553,963,771
Total Emisores	99
Total Posiciones	113
Accionistas	1,749
Rendimiento del Portafolio *	7.11%
Calificación Crediticia **	BB
Duración (años)	3.15

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

10 Principales Emisores

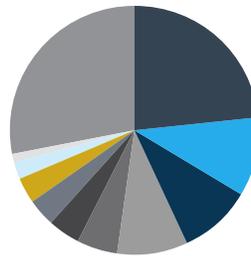
Edemet	4.57%
PIMCO DiSCO II	4.12%
Banco General	3.59%
PIMCO TacOpps	3.26%
AES Panamá Generation	2.98%
Supermercados Xtra	2.76%
Phoenix Tower International	2.74%
Banco Mercantil del Norte SA	2.50%
Morgan Stanley ABS Fund	2.29%
PIMCO Priv Diversified Lending Fund	2.29%
Total - 10 Principales Emisores	31.11%

Tipo de Instrumentos



Bonos Extranjeros	●	28.33%
Fondos Mutuos Institucionales	●	26.33%
Bonos Locales	●	22.88%
Participaciones	●	21.12%
Efectivo	●	0.27%
Otros	●	1.07%

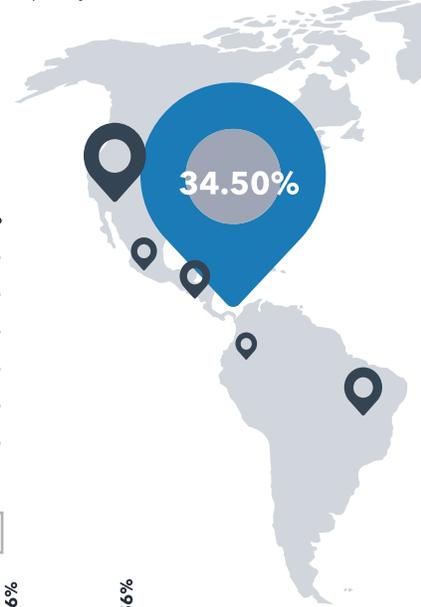
Sectores Económicos



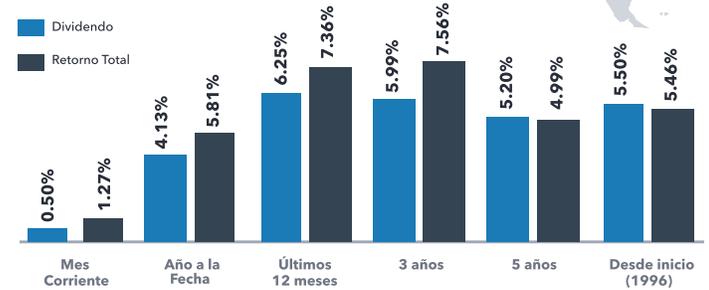
Electricidad	●	23.46%
Telecom, Medios e Informática	●	10.26%
Financiero	●	9.61%
Alimentos	●	9.09%
Industrias	●	5.17%
Petróleo, gas & combustible	●	4.13%
Inmobiliario	●	3.68%
Transporte	●	3.47%
Comercio	●	2.14%
Hotelaría y Turismo	●	1.07%
Otros	●	27.92%

Distribución por País

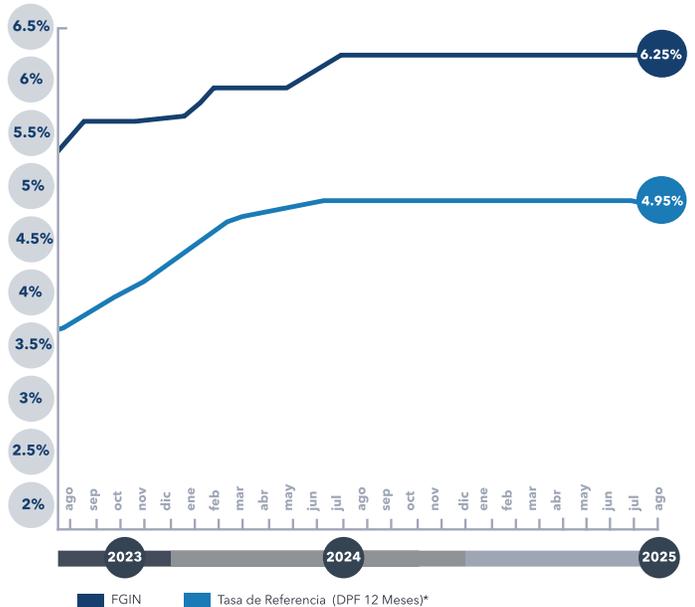
Panamá	34.50%
Estados Unidos	24.03%
Colombia	9.39%
República Dominicana	7.91%
Guatemala	7.87%
México	4.49%
Brasil	3.61%
Otros	8.20%



Retorno Total y Dividendo



Dividendos vs. Tasa de Referencia



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