

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.

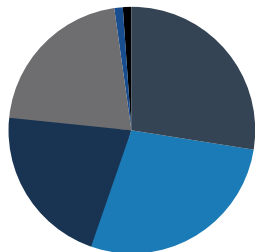
Datos Financieros

Total de Activos	\$558,873,995
Valor - Activos Netos	\$555,244,940
VNA/Acción (Noviembre-2025)	0.9896
VNA/Acción (Octubre-2025)	0.9911
Acciones en Circulación	561,053,448
Total Emisores	101
Total Posiciones	115
Accionistas	1,785
Rendimiento del Portafolio *	6.88%
Calificación Crediticia **	BB
Duración (años)	3.33

*Excluye los fondos mutuos institucionales para los que no se dispone el dato.

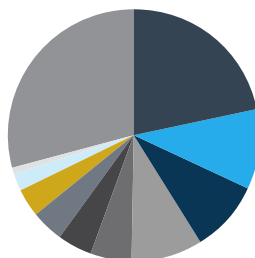
**Considera los instrumentos que cuentan con calificación internacional.

Tipo de Instrumentos



Bonos Extranjeros	27.63%
Fondos Mutuos Institucionales	27.47%
Participaciones	21.77%
Bonos Locales	21.46%
Efectivo	0.58%
Otros	1.09%

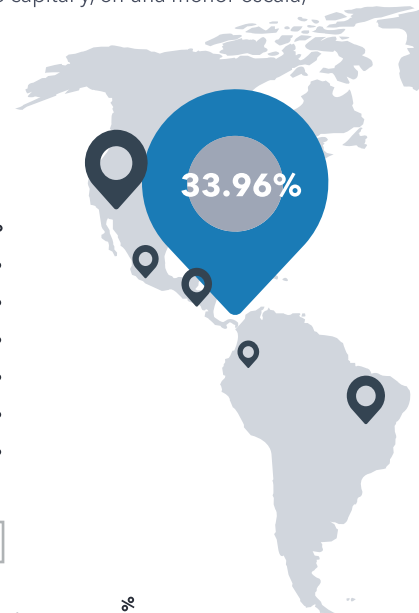
Sectores Económicos



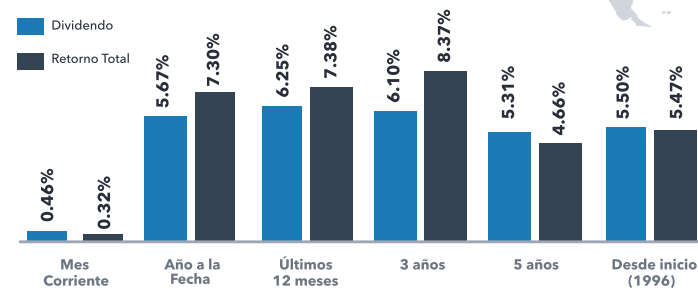
Electricidad	22.58%
Telecom, Medios e Informática	10.11%
Financiero	9.27%
Alimentos	8.60%
Petróleo, gas & combustible	5.08%
Inmobiliario	4.29%
Industrias	4.28%
Transporte	3.34%
Comercio	2.04%
Hotelaría y Turismo	1.06%
Otros	29.35%

Distribución por País

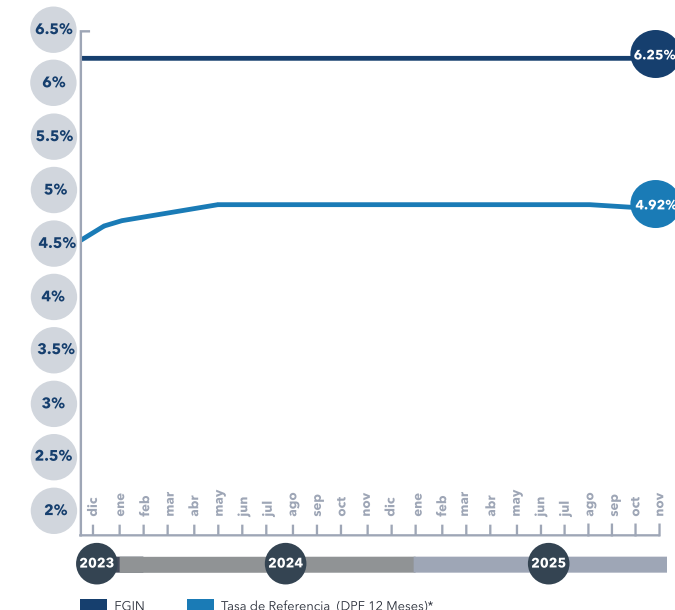
Panamá	33.96%
Estados Unidos	25.69%
Colombia	8.97%
Guatemala	8.96%
República Dominicana	8.60%
México	3.81%
Brasil	3.05%
Otros	6.96%



Retorno Total y Dividendo



Dividendos vs. Tasa de Referencia



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

10 Principales Emisores

Edemet	4.52%
PIMCO DiSCO II	4.13%
Banco General	3.95%
PIMCO TacOpps	2.99%
AES Panamá, S.A Generation HL	2.95%
Supermercados Xtra	2.72%
PIMCO Priv Diversified Lending Fund	2.72%
Phoenix Tower International	2.71%
Banco Mercantil del Norte SA	2.48%
Morgan Stanley ABS Fund	2.29%
Total - 10 Principales Emisores	31.47%