



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

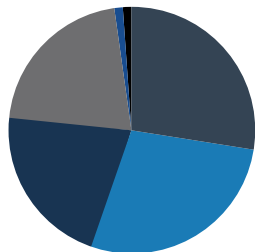
Total de Activos	\$560,024,073
Valor - Activos Netos	\$556,731,354
VNA/Acción (Diciembre-2025)	0.9887
VNA/Acción (Noviembre-2025)	0.9896
Acciones en Circulación	563,075,617
Total Emisores	100
Total Posiciones	115
Accionistas	1,801
Rendimiento del Portafolio *	6.82%
Calificación Crediticia **	BB
Duración (años)	3.25

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

10 Principales Emisores

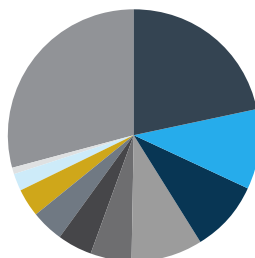
Edemet	4.51%
PIMCO DiSCO II	4.15%
Banco General	3.83%
PIMCO TacOpps	2.96%
AES Panamá, S.A Generation HL	2.94%
Supermercados Xtra	2.72%
PIMCO Priv Diversified Lending Fund	2.71%
Phoenix Tower International	2.70%
Banco Mercantil del Norte SA	2.48%
Morgan Stanley ABS Fund	2.29%
Total - 10 Principales Emisores	31.29%

Tipo de Instrumentos



Bonos Extranjeros	27.81%
Fondos Mutuos Institucionales	27.18%
Participaciones	22.06%
Bonos Locales	21.39%
Efectivo	0.46%
Otros	1.10%

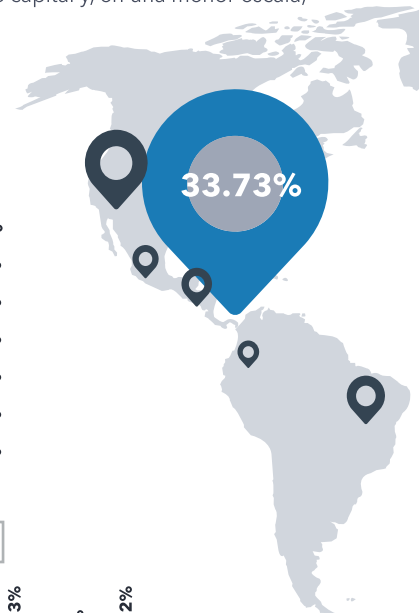
Sectores Económicos



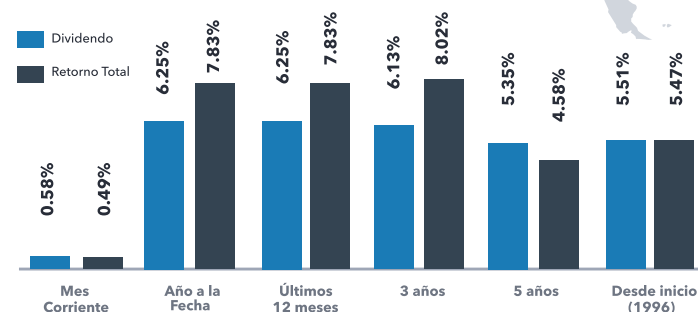
Electricidad	23.46%
Telecom, Medios e Informática	10.08%
Financiero	8.71%
Alimentos	8.61%
Petróleo, gas & combustible	5.07%
Industrias	4.27%
Inmobiliario	4.26%
Transporte	3.53%
Comercio	2.03%
Hotelería y Turismo	1.03%
Otros	28.96%

Distribución por País

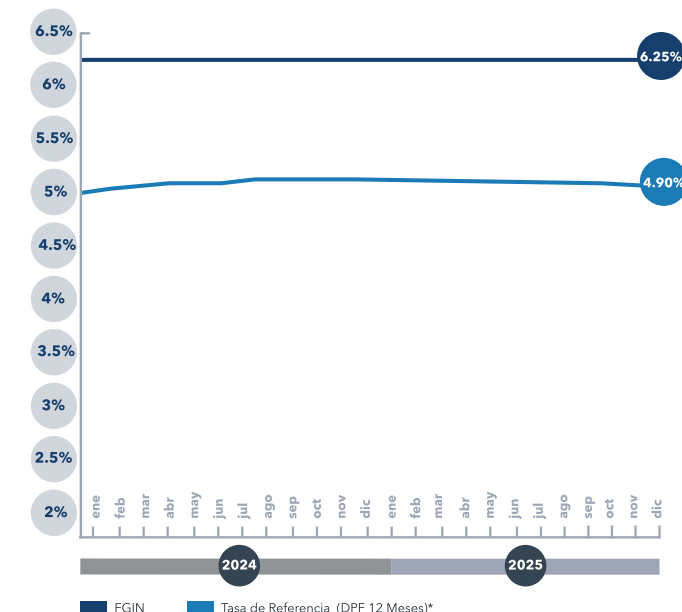
Panamá	33.73%
Estados Unidos	25.41%
República Dominicana	9.56%
Guatemala	8.97%
Colombia	8.36%
México	3.81%
Brasil	3.05%
Otros	7.12%



Retorno Total y Dividendo



Dividendos vs. Tasa de Referencia



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