

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.

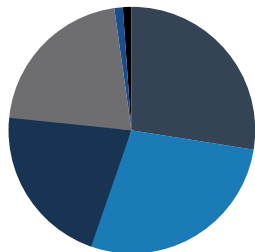
Datos Financieros

Total de Activos	\$565,043,751
Valor - Activos Netos	\$561,295,693
VNA/Acción (Enero-2026)	0.9879
VNA/Acción (Diciembre-2025)	0.9887
Acciones en Circulación	568,171,629
Total Emisores	99
Total Posiciones	114
Accionistas	1,825
Rendimiento del Portafolio *	6.78%
Calificación Crediticia **	BB
Duración (años)	3.52

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

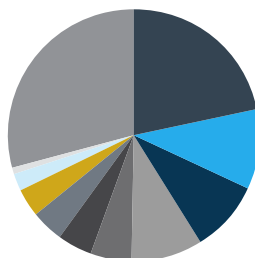
**Considera los instrumentos que cuentan con calificación internacional.

Tipo de Instrumentos



Bonos Extranjeros	27.44%
Fondos Mutuos Institucionales	27.14%
Participaciones	22.11%
Bonos Locales	21.08%
Efectivo	1.16%
Otros	1.08%

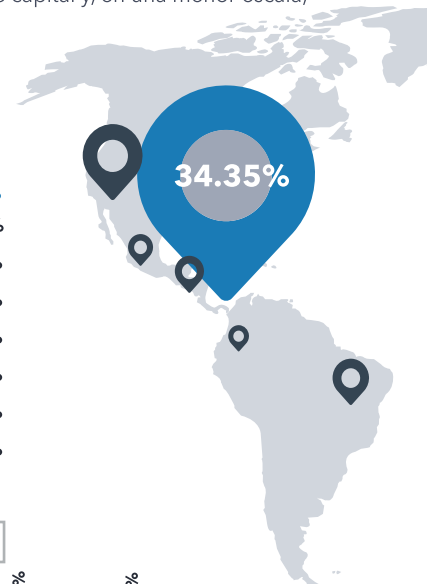
Sectores Económicos



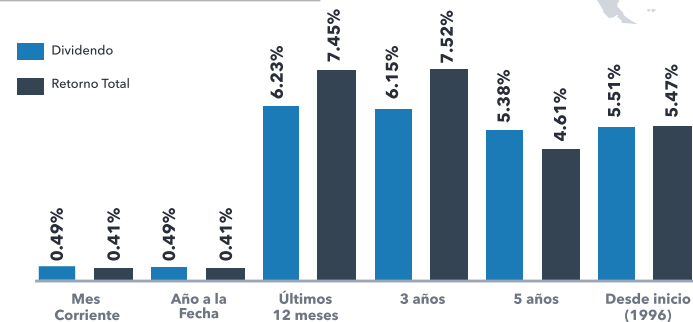
Electricidad	23.79%
Telecom, Medios e Informática	9.85%
Alimentos	8.53%
Financiero	8.51%
Petróleo, gas & combustible	4.51%
Inmobiliario	4.20%
Industrias	4.14%
Transporte	3.89%
Comercio	1.99%
Hotelería y Turismo	1.02%
Otros	29.59%

Distribución por País

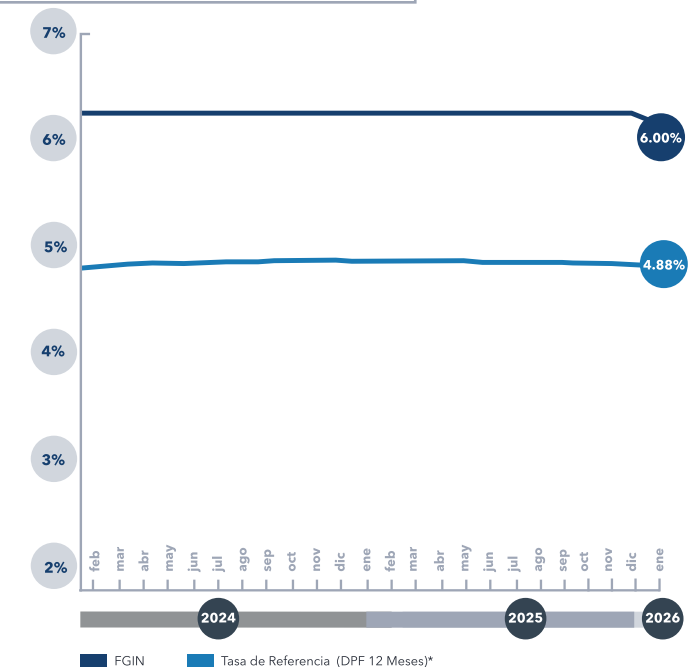
Panamá	34.35%
Estados Unidos	25.38%
República Dominicana	9.44%
Guatemala	8.48%
Colombia	7.80%
México	4.16%
Brasil	3.01%
Otros	7.38%



Retorno Total y Dividendo



Dividendos vs. Tasa de Referencia



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

10 Principales Emisores

Edemet	4.82%
Banco General	4.51%
PIMCO DiSCO II	4.13%
AES Panamá, S.A Generation HL	2.93%
PIMCO TacOpps	2.93%
Banco Mercantil del Norte SA	2.85%
Supermercados Xtra	2.68%
PIMCO Priv Diversified Lending Fund	2.68%
Phoenix Tower International	2.68%
Morgan Stanley ABS Fund	2.25%
Total - 10 Principales Emisores	32.46%