

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.

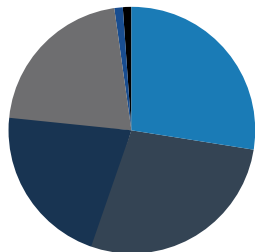
Datos Financieros

Total de Activos	\$576,301,631
Valor - Activos Netos	\$571,040,669
VNA/Acción (Abril-2026)	0.9820
VNA/Acción (Marzo-2026)	0.9769
Acciones en Circulación	581,519,475
Total Emisores	98
Total Posiciones	114
Accionistas	1,866
Rendimiento del Portafolio *	6.92%
Calificación Crediticia **	BB
Duración (años)	3.64

*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 ● 28.20%

Fondos Mutuos Institucionales ● 27.67%

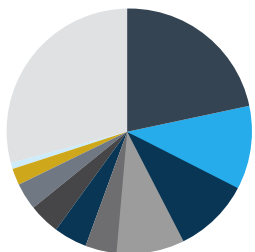
Participaciones ● 22.19%

Bonos Locales ● 20.70%

Efectivo ● 0.16%

Otros ● 1.08%

Sectores Económicos



Electricidad ● 23.47%

Telecom, Medios e Informática ● 10.48%

Alimentos ● 8.65%

Financiero ● 7.84%

Petróleo, gas & combustible ● 4.43%

Inmobiliario ● 4.41%

Transporte ● 4.06%

Industrias ● 3.47%

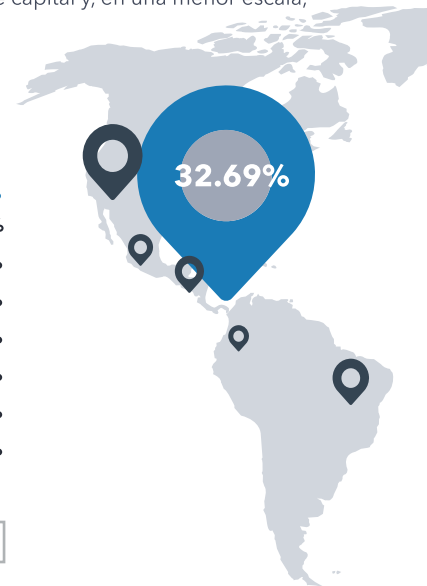
Comercio ● 2.91%

Hotelería y Turismo ● 1.00%

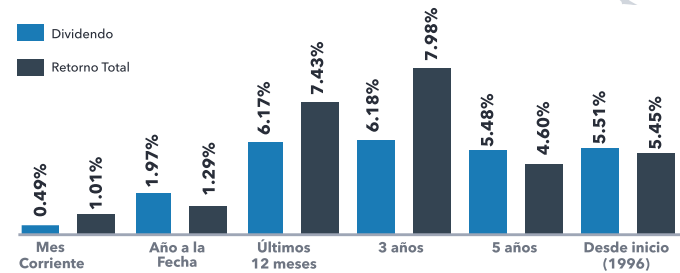
Otros ● 29.29%

Distribución por País

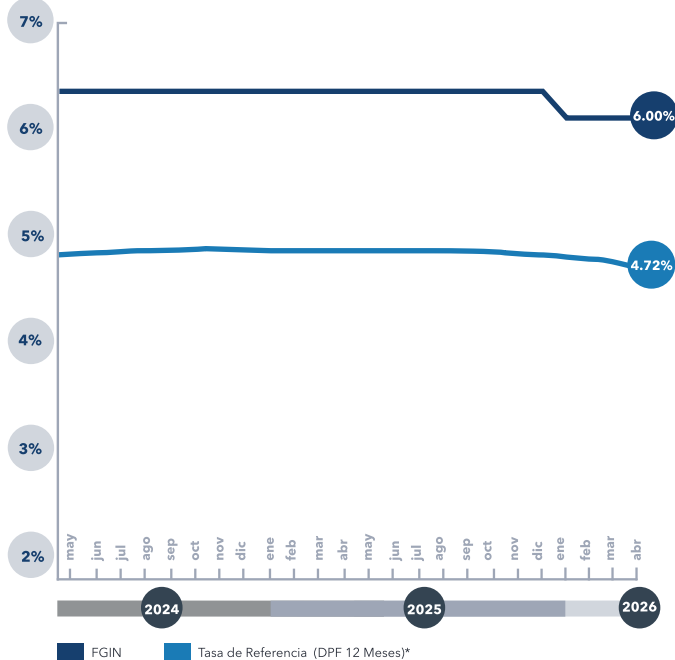
Panamá	32.69%
Estados Unidos	25.96%
Guatemala	9.23%
República Dominicana	9.18%
Colombia	9.01%
México	4.09%
Costa Rica	2.37%
Otros	7.47%



Retorno Total y Dividendo



Dividendos vs. Tasa de Referencia



* Fuente: Superintendencia de Bancos de Panamá. Tasa sobre DPF a marzo 2026.

10 Principales Emisores

Edemet	4.38%
PIMCO DiSCO II	4.07%
Banco General	3.46%
PIMCO TacOpps	2.91%
AES Panamá, S.A Generation HL	2.88%
Banco Mercantil del Norte SA	2.79%
Supermercados Xtra	2.64%
Phoenix Tower International	2.63%
PIMCO Priv Diversified Lending Fund	2.63%
Morgan Stanley ABS Fund	2.20%
Total	30.58%