

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

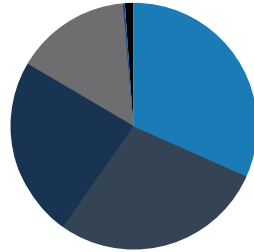
Total de Activos	\$583,773,609
Valor - Activos Netos	\$575,276,344
VNA/Acción (Mayo-2026)	0.9787
VNA/Acción (Abril-2026)	0.9820
Acciones en Circulación	587,785,738
Total Emisores	101
Total Posiciones	117
Accionistas	1,889
Rendimiento del Portafolio *	7.00%
Calificación Crediticia **	BB
Duración (años)	3.92

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

10 Principales Emisores

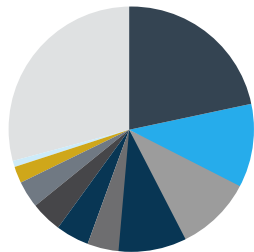
Edemet	4.33%
PIMCO DiSCO II	4.05%
Banco General	3.32%
AES Panamá, S.A Generation HL	2.85%
PIMCO TacOpps	2.76%
Banco Mercantil del Norte SA	2.70%
Supermercados Xtra	2.60%
Phoenix Tower International	2.60%
PIMCO Priv Diversified Lending Fund	2.56%
Morgan Stanley ABS Fund	2.17%
Total	29.93%

Tipo de Instrumentos



Bonos Extranjeros	28.57%
Fondos Mutuos Institucionales	27.32%
Participaciones	22.51%
Bonos Locales	20.47%
Efectivo	0.06%
Otros	1.06%

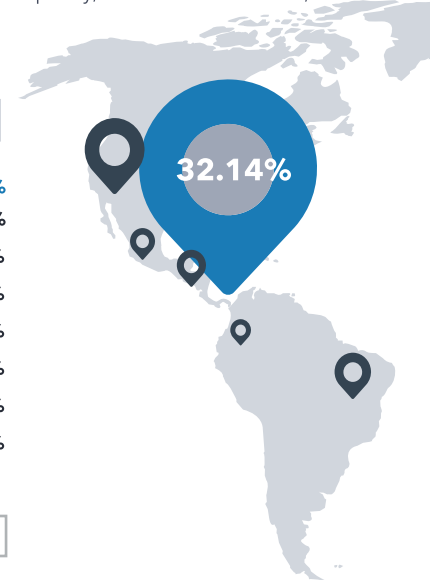
Sectores Económicos



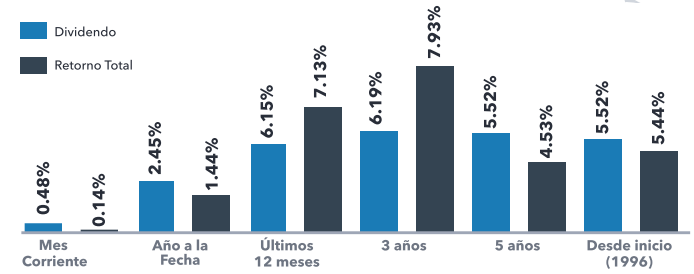
Electricidad	23.47%
Telecom, Medios e Informática	10.33%
Financiero	8.99%
Alimentos	8.48%
Petróleo, gas & combustible	4.36%
Inmobiliario	4.34%
Transporte	3.97%
Industrias	3.44%
Comercio	2.82%
Hotelería y Turismo	0.99%
Otros	28.82%

Distribución por País

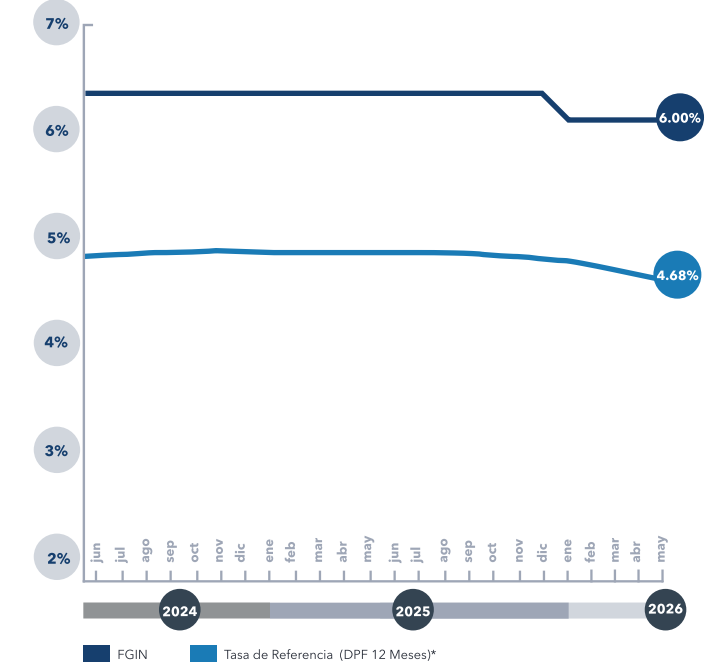
Panamá	32.14%
Estados Unidos	25.62%
Colombia	9.64%
Guatemala	9.06%
República Dominicana	9.03%
México	4.85%
Costa Rica	2.34%
Otros	7.33%



Retorno Total y Dividendo



Dividendos vs. Tasa de Referencia



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