



Octubre 2024

## OBJETIVO Y ESTRATEGIA

El objetivo del fondo es obtener retornos netos superiores a productos bancarios tradicionales a corto plazo, invirtiendo en un portafolio diversificado compuesto de instrumentos de renta fija que generen flujo de efectivo, denominado en dólares domiciliado en Panamá. El fondo busca preservar el capital a través de su estrategia aprovechando oportunidades de apreciación del mismo cuando estas ocurran.

## INFORMACIÓN DEL FONDO

### ESTADÍSTICAS GENERALES

VNA:	US\$9.2414
Activos netos:	US\$62,964,361.31
Acciones en circulación:	6,773,639.9193
Domicilio:	República de Panamá
Tipo de fondo:	Cerrado
Fecha de inicio:	Mayo 4, 2017
Moneda:	USD
Inversión mínima:	\$10,000.00
Frecuencia dividendo:	Mensual
Valorización:	Diaria
Suscripción:	Mensual
Admin/Custodia:	1.00%
Dividendo del Mes:	5.38%
Dividendos del Año:	5.28%

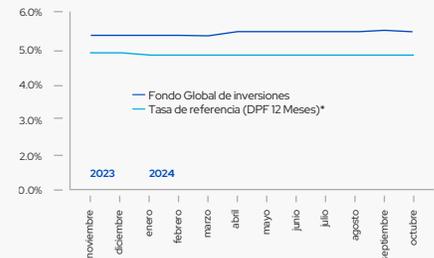
### INFORMACIÓN DE RIESGO

Duración Modificada:	3.19 años
Vida Promedio:	4.24 años
Emisores:	78
Posiciones:	98

### INFORMACIÓN ADICIONAL

Administrador de Inversiones:	Global Valores, S.A. <sup>1</sup>
Puesto de Bolsa:	Global Valores, S.A. <sup>1</sup>
Bolsa:	Bolsa Latinoamericana de Valores, S.A.
Custodio:	Central Latinoamericana de Valores

### RETORNO DIVIDENDOS VS TASA DE REFERENCIA

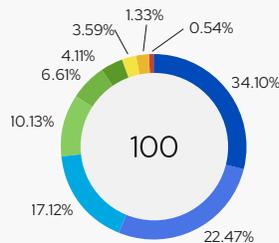


Fondo Global  
Tasa de Referencia (DPF 12 Meses)\*  
Fuente: Superintendencia de Bancos de Panamá

(1) Entidad Regulada y Supervisada por la Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá.  
Licencia para operar como casa de valores y administradora de inversiones.

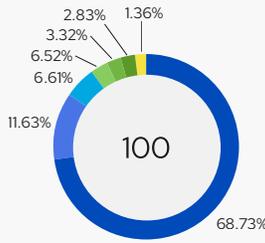
(2) La duración es calculada a la fecha de redención de los títulos financieros.

### DISTRIBUCIÓN POR INDUSTRIA



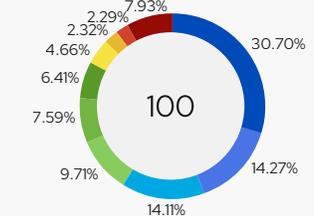
Financiero	34.10%
Energía	22.47%
Industrial	17.12%
Comercial	10.13%
Soberano	6.61%
Telecomunicaciones	4.11%
Inmobiliario	3.59%
Salud	1.33%
Transporte	0.54%

### DISTRIBUCIÓN POR INSTRUMENTO



Bonos Corporativos	68.73%
Bonos Perpetuos/Subordinados	11.63%
Bonos Soberanos	6.61%
Inversiones Alternativas	6.52%
Acciones Preferidas	3.32%
Depósitos a Plazo Fijo	2.83%
Efectivo y Equivalentes	1.36%

### DISTRIBUCIÓN POR REGIÓN



Panamá	30.70%
Brasil	14.27%
Colombia	14.11%
México	9.71%
Estados Unidos	7.59%
Perú	6.41%
Chile	4.66%
Guatemala	2.32%
Bahamas	2.29%
Menos del 2%	7.93%

### 10 PRINCIPALES EMISORES

República de Panamá	4.31%
Global Bank Corporation	3.82%
AES Andes	3.32%
Blackstone Private Credit Fund	2.80%
Pimco Tactical Opportunities Fund	2.50%
Pemex	2.46%
Commonwealth of Bahamas	2.29%
CSN Resources	2.28%
Banco Nacional de Panamá	2.22%
Ecopetrol	2.13%

### DISTRIBUCIÓN POR VENCIMIENTO



### RENDIMIENTO

	Oct 2024	2024 YTD*	Desde su inicio
Dividendo	0.45%	4.41%	5.04%
Retorno Total	-0.26%	7.17%	3.90%

	2023	2022	2021	2020	2019	2018
Dividendo	5.25%	5.16%	4.88%	5.15%	5.10%	5.07%
Retorno Total	6.84%	-4.29%	2.23%	5.22%	6.04%	4.67%

\*Acumulado, no anualizado.