



## Noviembre 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\$9.2648          |
| Activos netos:           | US\$63,214,067.09   |
| Acciones en circulación: | 6,777,509.8643      |
| 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:       | 5.40%               |
| Dividendos del Año:      | 5.29%               |

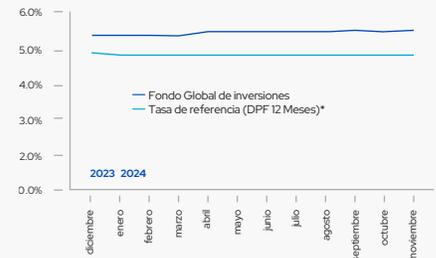
#### INFORMACIÓN DE RIESGO

|                      |           |
|----------------------|-----------|
| Duración Modificada: | 3.16 años |
| Vida Promedio:       | 4.19 años |
| Emisores:            | 79        |
| Posiciones:          | 100       |

#### 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

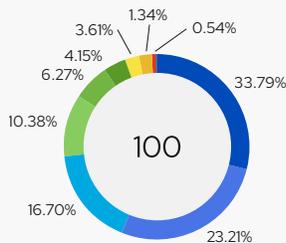


Fondo Global  
Tasa de Referencia (DPF 12 Meses)\*  
Fuente: Superintendencia de Bancos de Panamá

(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.

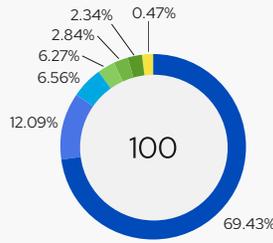
(2) La duración es calculada a la fecha de redención de los títulos financieros.

#### DISTRIBUCIÓN POR INDUSTRIA



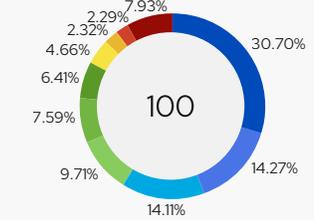
|                    |        |
|--------------------|--------|
| Financiero         | 33.79% |
| Energía            | 23.21% |
| Industrial         | 16.70% |
| Comercial          | 10.38% |
| Soberano           | 6.27%  |
| Telecomunicaciones | 4.15%  |
| Inmobiliario       | 3.61%  |
| Salud              | 1.34%  |
| Transporte         | 0.54%  |

#### DISTRIBUCIÓN POR INSTRUMENTO



|                              |        |
|------------------------------|--------|
| Bonos Corporativos           | 69.43% |
| Bonos Perpetuos/Subordinados | 12.09% |
| Inversiones Alternativas     | 6.56%  |
| Depósitos a Plazo Fijo       | 6.27%  |
| Bonos Soberanos              | 2.84%  |
| Acciones Preferidas          | 2.34%  |
| Efectivo y Equivalentes      | 0.47%  |

#### DISTRIBUCIÓN POR REGIÓN

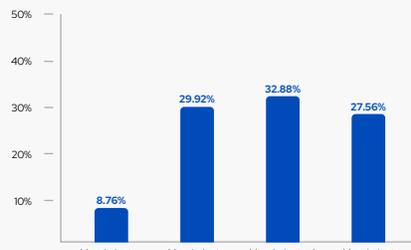


|                |        |
|----------------|--------|
| Panamá         | 30.70% |
| Brasil         | 14.27% |
| Colombia       | 14.11% |
| México         | 9.71%  |
| Estados Unidos | 7.59%  |
| Perú           | 6.41%  |
| Chile          | 4.66%  |
| Guatemala      | 2.32%  |
| Bahamas        | 2.29%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

#### 10 PRINCIPALES EMISORES

|                                   |       |
|-----------------------------------|-------|
| República de Panamá               | 3.94% |
| Global Bank Corporation           | 3.80% |
| AES Andes                         | 3.35% |
| Blackstone Private Credit Fund    | 2.81% |
| Pimco Tactical Opportunities Fund | 2.52% |
| Pemex                             | 2.49% |
| Commonwealth of Bahamas           | 2.33% |
| CSN Resources                     | 2.32% |
| Banco Nacional de Panamá          | 2.22% |
| Ecopetrol                         | 2.17% |

#### DISTRIBUCIÓN POR VENCIMIENTO



#### RENDIMIENTO

|               | Nov 2024 | 2024 YTD* | Desde su inicio |
|---------------|----------|-----------|-----------------|
| Dividendo     | 0.44%    | 4.86%     | 5.04%           |
| Retorno Total | 0.70%    | 7.86%     | 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.