



# Informe Noviembre 2024



FONDO GLOBAL  
DE INVERSIONES



GLOBAL  
VALORES





# Audiencia de la Presentación

Las opiniones y contenidos compartidos en esta presentación son de carácter informativo y no deben interpretarse como una recomendación de compra, venta, oferta o cualquier otro tipo de operación de inversión, ni como una solicitud para realizar transacciones o atraer clientes.

El rendimiento pasado de las estrategias o activos expuestos en esta presentación puede no continuar o ser contrario o desfavorable, y el desempeño pasado no es indicativo ni garantía de rendimientos a futuro. La información contenida en esta presentación se considera adecuada, pero puede no ser exacta, completa o actualizada y ninguna persona debe actuar tomando como base esta información.

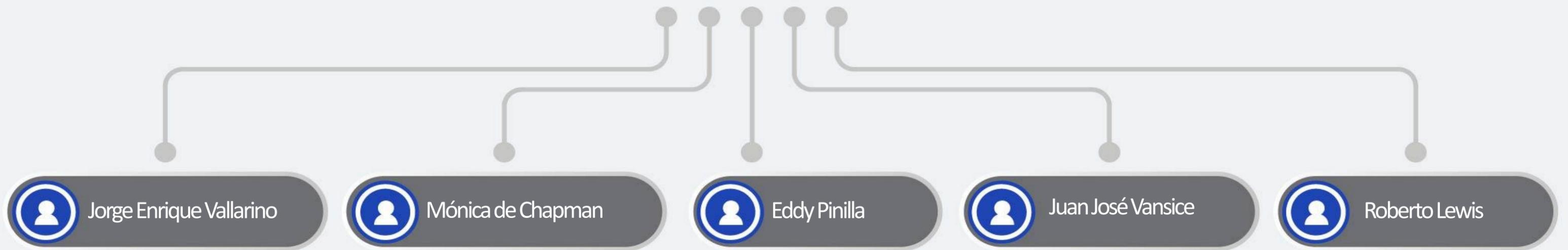
La presente presentación no representa una recomendación de inversión por lo que cualquier decisión basada en la misma no deberá tomarse sin previamente consultar su asesor de inversiones a fin de analizar su situación personal, perfil de riesgo como inversionista y objetivos financieros.

# Estructura



Junta Directiva

## Proceso de Inversión



## Comité de Inversión

- Jorge Enrique Vallarino
- Manuel Abascal
- Luis Castellero
- Luis Cargiulo
- Mónica de Chapman

## Equipo del Fondo

- Andrés Batista
- Luis Casco

# Puntos claves a considerar

## Descripción \_\_\_\_\_

- Es una sociedad de inversión cerrada enfocada en una estrategia de renta fija.
- Transa sus acciones a través de la Bolsa de Valores de Panamá.
- La administración del fondo se hace a través de un manejo profesional y dedicado.

## Objetivos \_\_\_\_\_

- Obtener retornos netos a corto plazo, invirtiendo en un portafolio diversificado.
- Preservar el capital, atrayendo retornos sostenibles e invirtiendo principalmente en instrumentos de renta fija con buena calidad crediticia.
- Diversificar en el mercado local con inversiones puntuales en los mercados regionales.

## Diversificación \_\_\_\_\_

- 79 emisores.
- Emisor más grande representa el 3.92% de la cartera (10 más grandes: 27.95%)
- Inversiones en Panamá representan el 30.01% de la cartera.

## Oportunidades \_\_\_\_\_

- Trazar estrategias de inversión manteniendo las mejores prácticas de gobierno corporativo.
- Permite medir la diversificación por región, industria, plazo, instrumento, liquidez, calidad crediticia.





## Construcción de Portafolio

- Para cada título se analiza su nivel de riesgo tomando en cuenta la duración y convexidad del mismo.
- Se construye en base a límites de diversificación establecidos por la Junta Directiva.

## Proceso de Selección de Títulos

Contamos con un proceso de selección dinámico, analizando cada oportunidad de inversión desde una perspectiva de riesgo y rentabilidad.



# ¿Por qué invertir en el Fondo Global de Inversiones?

- Excelente rendimiento por el riesgo asumido.
- Solo distribuimos dividendos generados en el mes, no pagamos capital.
- Realizamos un análisis fundamental de las compañías.
- Valorización diaria de los títulos mediante proveedores externos de precios.
- Recomendamos no invertir en otros fondos mutuos, ya que no somos un fondo de fondos. Un fondo que invierte en otros fondos suelen generar doble comisión.

# Principales Estadísticas del Fondo

## Estadísticas Generales

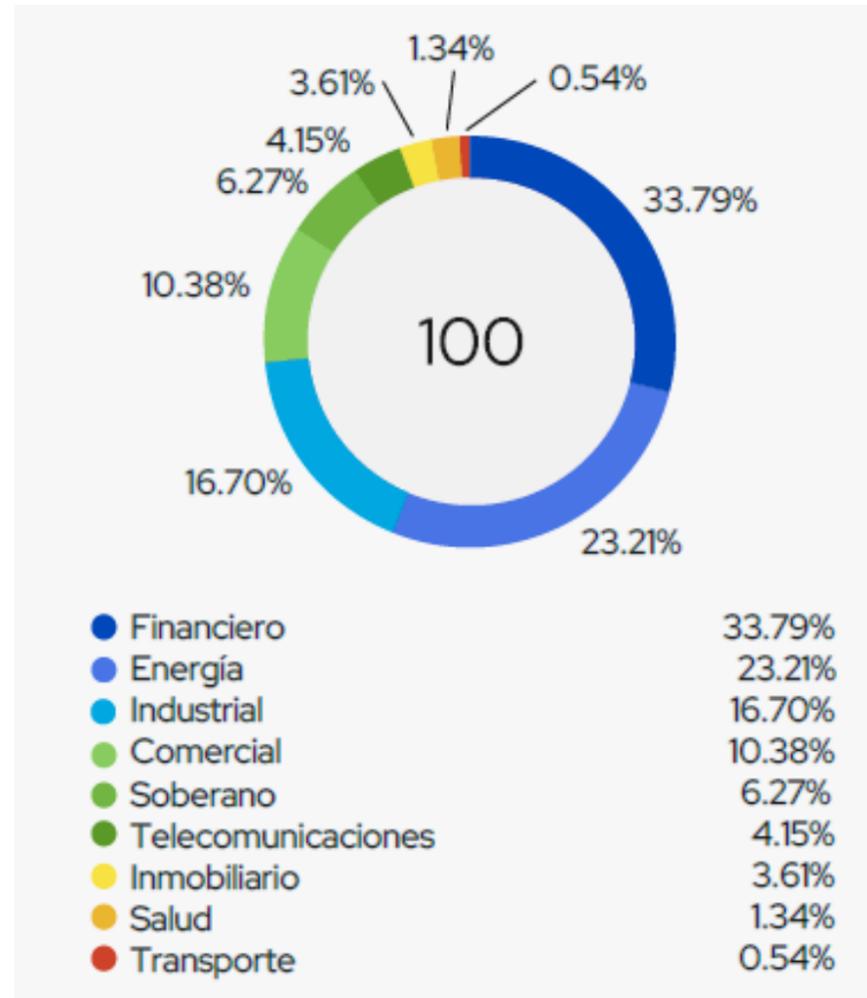


**FONDO GLOBAL**  
DE INVERSIONES

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%
Rendimiento corriente anualizado	0.44%

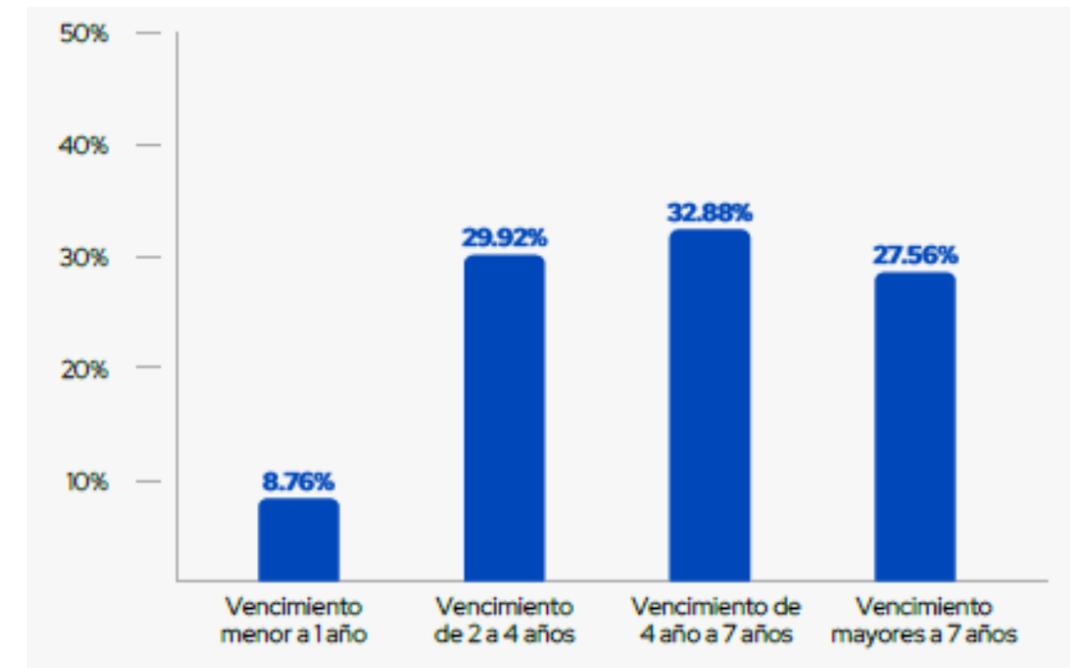
## Distribución actual por tipo de activos



## 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%

## Distribución por vencimiento

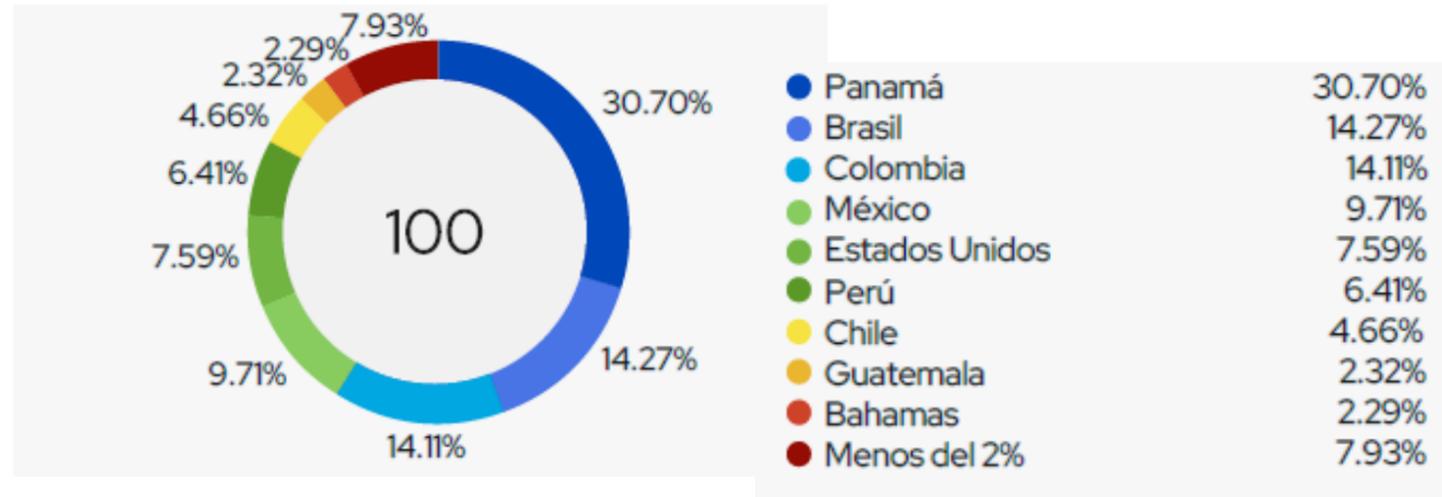


## Información de Riesgo

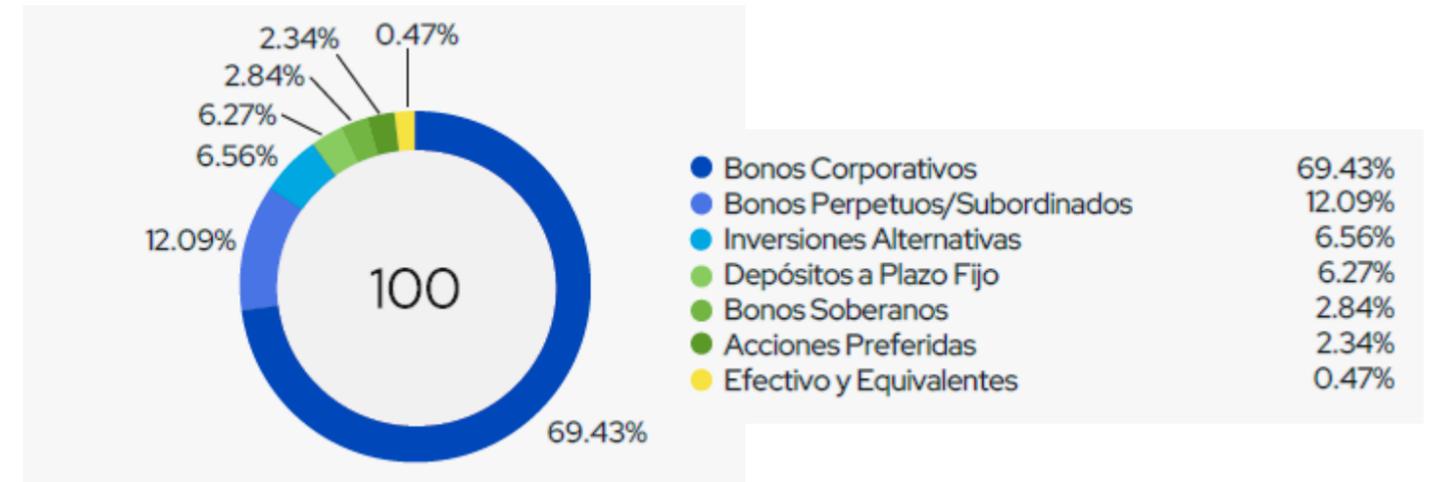
Duración modificada	3.16 años
Vida promedio	4.19 años
Emisores	79
Posiciones	100

Commonwealth of Bahamas	2.33%
CSN Resources	2.32%
Banco Nacional de Panamá	2.22%
Ecopetrol	2.17%

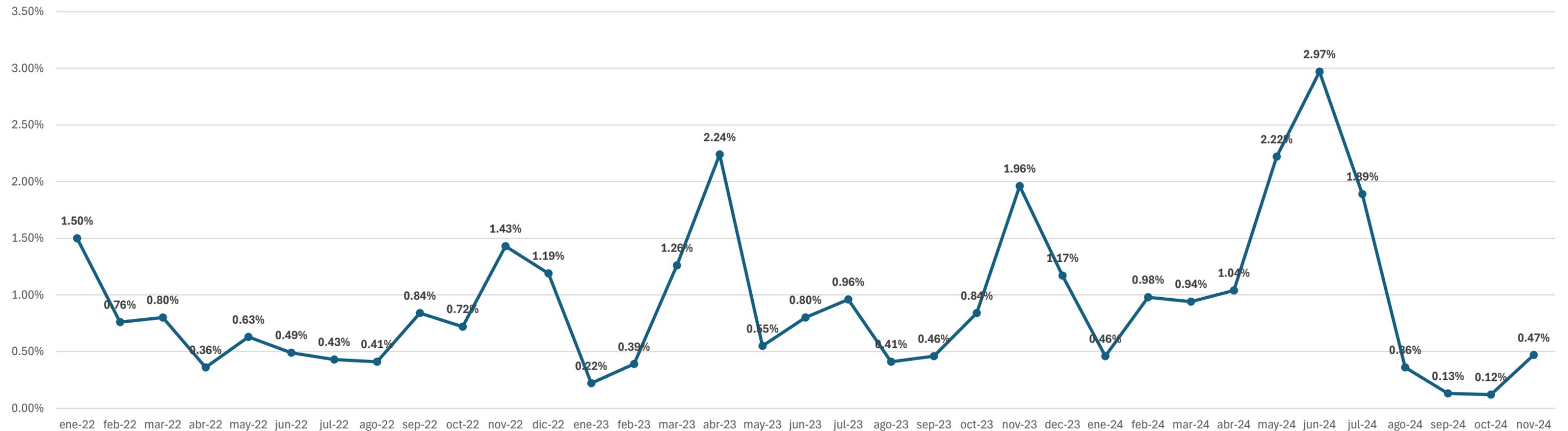
## Distribución Geográfica



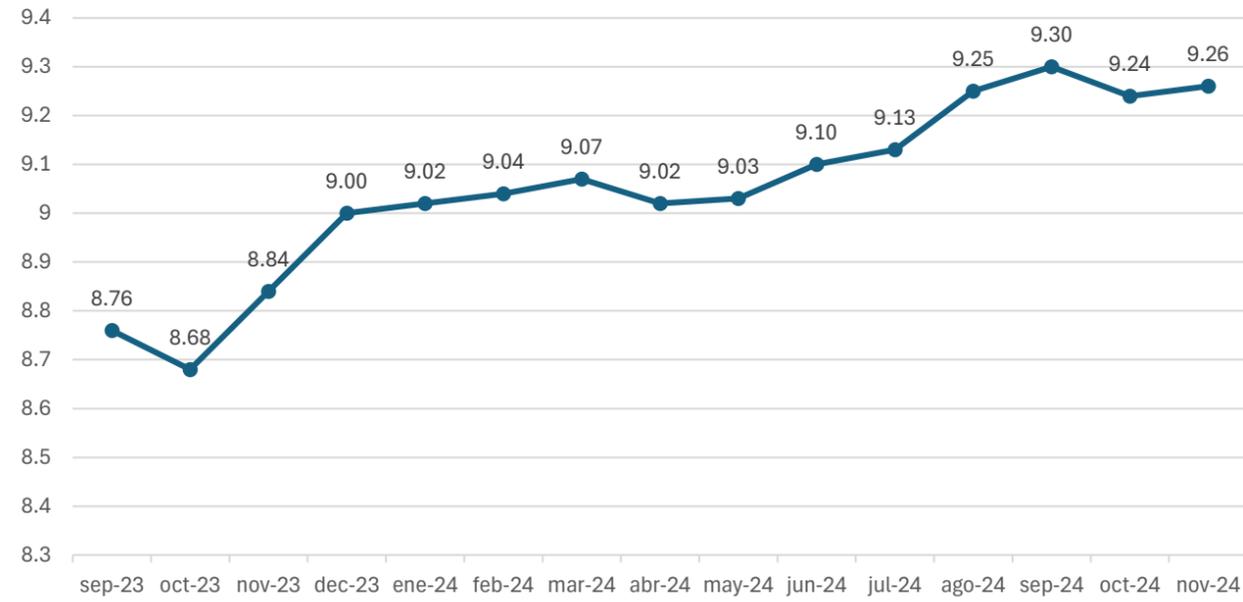
## Distribución por Sector



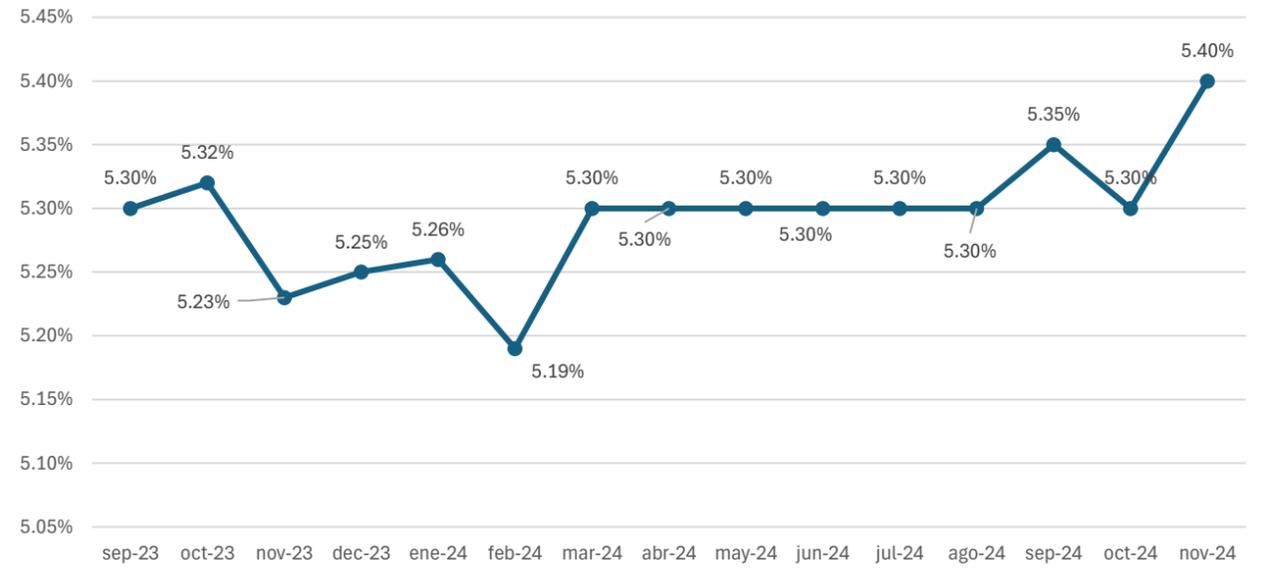
## Liquidez



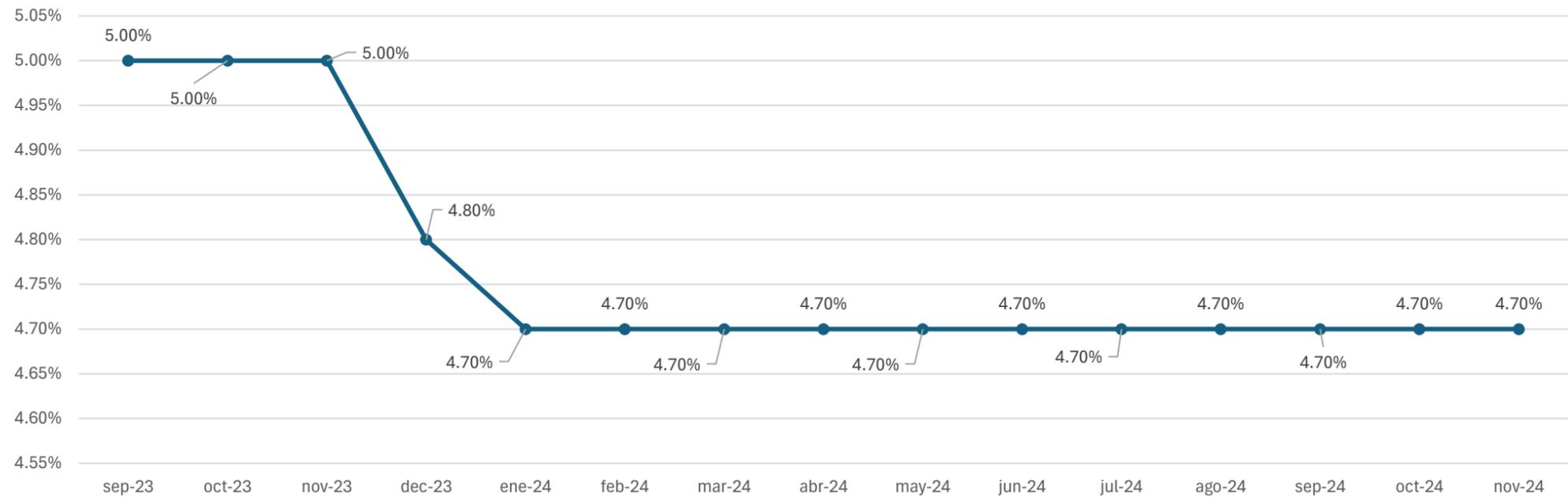
# VNA



# Evolución de Dividendos



# Tasa sobre Depósito



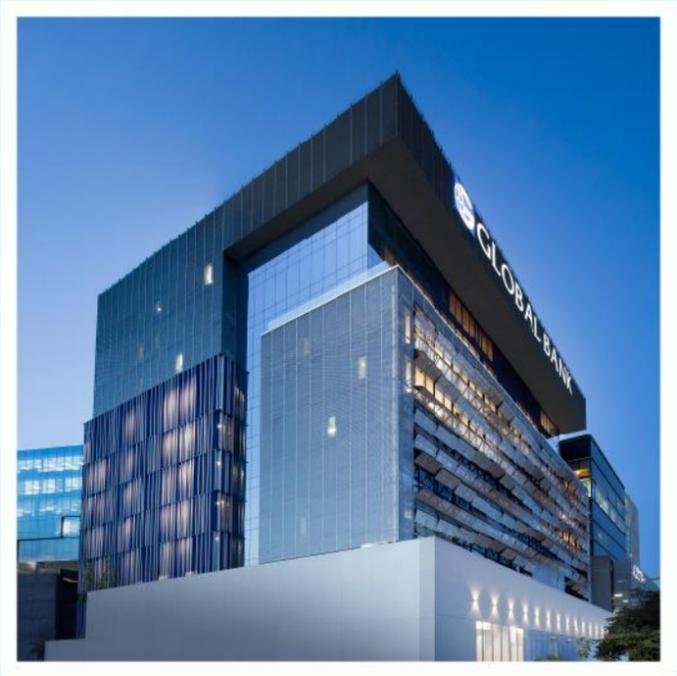


Para más información accede a:



**FONDO GLOBAL**  
DE INVERSIONES





FONDO GLOBAL  
DE INVERSIONES



GLOBAL  
VALORES