



Julio 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\$9.1337 |
| Activos netos: | US\$62,126,579.46 |
| Acciones en circulación: | 6,762,176,0043 |
| 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: | 5.30% |
| Dividendos del Año: | 5.23% |

INFORMACIÓN DE RIESGO

| | |
|----------------------|-----------|
| Duración Modificada: | 3.19 años |
| Vida Promedio: | 5.81 años |
| Emisores: | 82 |
| Posiciones: | 100 |

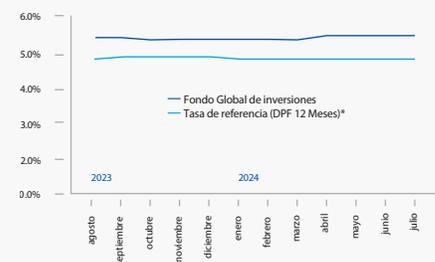
INFORMACIÓN ADICIONAL

| | |
|-------------------------------|----------------------------------------|
| Administrador de Inversiones: | Global Valores, S.A. ¹ |
| Puesto de Bolsa: | Global Valores, S.A. ¹ |
| Bolsa: | Bolsa Latinoamericana de Valores, S.A. |
| Custodio: | Central Latinoamericana de Valores |

(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.

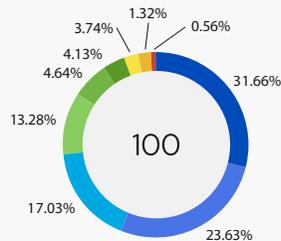
(2) La duración es calculada a la fecha de redención de los títulos financieros.

RETORNO DIVIDENDOS VS TASA DE REFERENCIA



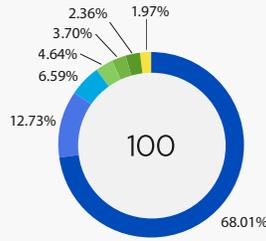
Fondo Global
Tasa de Referencia (DPF 12 Meses)*
Fuente: Superintendencia de Bancos de Panamá

DISTRIBUCIÓN POR INDUSTRIA



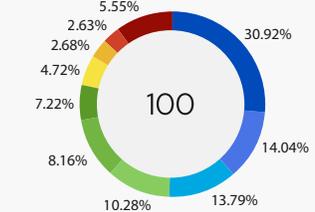
| | |
|--------------------|--------|
| Financiero | 31.66% |
| Energía | 23.63% |
| Industrial | 17.03% |
| Comercial | 13.28% |
| Soberano | 4.64% |
| Telecomunicaciones | 4.13% |
| Inmobiliario | 3.74% |
| Salud | 1.32% |
| Transporte | 0.56% |

DISTRIBUCIÓN POR INSTRUMENTO



| | |
|------------------------------|--------|
| Bonos Corporativos | 68.01% |
| Bonos Perpetuos/Subordinados | 12.73% |
| Inversiones Alternativas | 6.59% |
| Bonos Soberanos | 4.64% |
| Depósitos a Plazo Fijo | 3.70% |
| Acciones Preferidas | 2.36% |
| Efectivo y Equivalentes | 1.97% |

DISTRIBUCIÓN POR REGIÓN



| | |
|----------------|--------|
| Panamá | 30.92% |
| Brasil | 14.04% |
| Colombia | 13.79% |
| México | 10.28% |
| Estados Unidos | 8.16% |
| Perú | 7.22% |
| Chile | 4.72% |
| Reino Unido | 2.68% |
| Guatemala | 2.63% |
| Menos del 2% | 5.55% |

10 PRINCIPALES EMISORES

| | |
|-----------------------------------|-------|
| Global Bank Corporation | 4.74% |
| AES Andes | 3.37% |
| Blackstone Private Credit Fund | 2.85% |
| GNB Sudameris | 2.73% |
| República de Panamá | 2.61% |
| Pimco Tactical Opportunities Fund | 2.49% |
| Pemex | 2.45% |
| Banco Mercantil del Norte | 2.29% |
| Banco Nacional de Panamá | 2.21% |
| Hunt Oil Peru | 2.15% |

DISTRIBUCIÓN POR VENCIMIENTO



RENDIMIENTO

| | Jul 2024 | 2024 YTD* | Desde su inicio |
|---------------|----------|-----------|-----------------|
| Dividendo | 0.45% | 3.08% | 5.04% |
| Retorno Total | 0.77% | 4.67% | 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.