



Febrero 2025

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\$9.3016
Activos netos:	US\$63,581,878.23
Acciones en circulación:	6,791,865.6693
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:	5.50%
Dividendos del Año:	5.46%

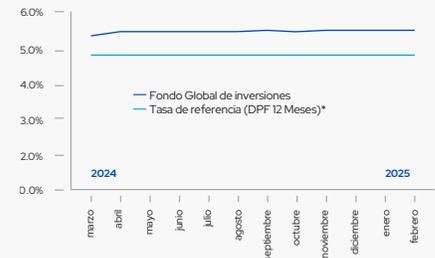
INFORMACIÓN DE RIESGO

Duración Modificada:	3.11 años
Vida Promedio:	4.08 años
Emisores:	80
Posiciones:	103

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

RETORNO DIVIDENDOS VS TASA DE REFERENCIA

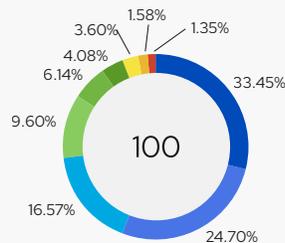


Fondo Global
Tasa de Referencia (DPF 12 Meses)*
Fuente: Superintendencia de Bancos de Panamá

(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.

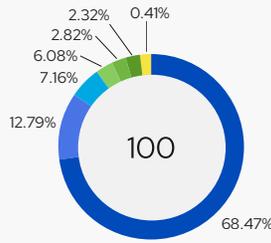
(2) La duración es calculada a la fecha de redención de los títulos financieros.

DISTRIBUCIÓN POR INDUSTRIA



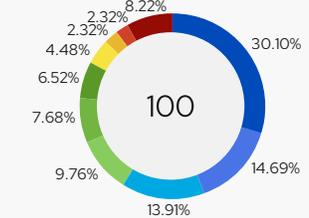
Financiero	33.45%
Energía	24.70%
Industrial	16.57%
Comercial	9.60%
Soberano	6.14%
Telecomunicaciones	4.08%
Inmobiliario	3.60%
Transporte	1.58%
Salud	1.35%

DISTRIBUCIÓN POR INSTRUMENTO



Bonos Corporativos	68.47%
Bonos Perpetuos/Subordinados	12.79%
Inversiones Alternativas	7.16%
Bonos Soberanos	6.08%
Depósitos a Plazo Fijo	2.82%
Acciones Preferidas	2.32%
Efectivo y Equivalentes	0.41%

DISTRIBUCIÓN POR REGIÓN



Panamá	30.10%
Colombia	14.69%
Brasil	13.91%
México	9.76%
Estados Unidos	7.68%
Perú	6.52%
Chile	4.48%
Bahamas	2.32%
Guatemala	2.32%
Menos del 2%	8.22%

10 PRINCIPALES EMISORES

Global Bank Corporation	4.52%
República de Panamá	3.82%
AES Andes	3.36%
Blackstone Private Credit Fund	2.82%
Pimco Tactical Opportunities Fund	2.53%
Pemex	2.44%
Commonwealth of Bahamas	2.33%
CSN Resources	2.26%
Ecopetrol	2.17%
Grupo Aval	2.03%

DISTRIBUCIÓN POR VENCIMIENTO



RENDIMIENTO

	Feb 2024	2025 YTD*	Desde su inicio
Dividendo	0.46%	0.88%	5.09%
Retorno Total	0.70%	1.73%	4.29%

	2024	2023	2022	2021	2020	2019
Dividendo	7.87%	5.25%	5.16%	4.88%	5.15%	5.10%
Retorno Total	5.32%	6.84%	-4.29%	2.23%	5.22%	6.04%

*Acumulado, no anualizado.