

**Noviembre 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\$9,2837
Activos netos:	US\$63,875,899.51
Acciones en circulación:	6,832,547.9109
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:	5.75%
Dividendos del Año:	5.62%

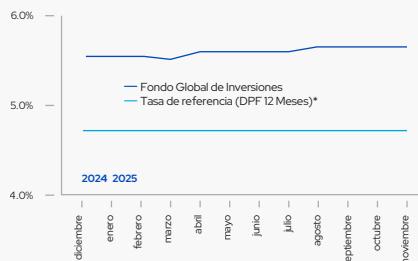
### INFORMACIÓN DE RIESGO

Duración Modificada:	3.55 años
Vida Promedio:	4.85 años
Emisores:	73
Posiciones:	93

### 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 de Inversiones  
Tasa de Referencia (DPF 12 Meses)\*  
Fuente: Superintendencia de Bancos de Panamá

### DISTRIBUCIÓN POR INDUSTRIA



### DISTRIBUCIÓN POR INSTRUMENTO



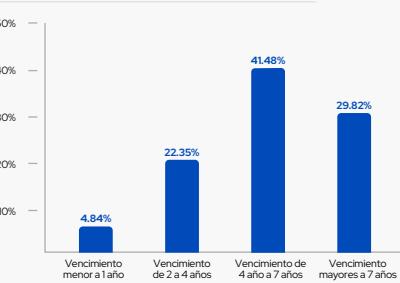
### DISTRIBUCIÓN POR REGIÓN



### 10 PRINCIPALES EMISORES

Global Bank Corporation	4.68%
República de Panamá	3.75%
AES Andes	3.07%
Blackstone Private Credit Fund	2.79%
Pemex	2.71%
Cemex	2.59%
Banco Mercantil del Norte	2.50%
Ecopetrol	2.34%
Minerva	2.33%
Grupo Nutresa	2.22%

### DISTRIBUCIÓN POR VENCIMIENTO



### RENDIMIENTO

	Nov 2025	2025 YTD*	Desde su inicio
Dividendo	0.47%	5.14%	5.11%
Retorno Total	-0.18%	5.82%	4.36%
	2024	2023	2022
Dividendo	5.32%	5.25%	5.16%
Retorno Total	7.87%	6.84%	-4.29%
	2021	2020	2019
Dividendo	4.88%	5.15%	5.10%
Retorno Total	2.23%	5.22%	6.04%

\*Acumulado, no anualizado.

Global Valores, S.A.

Teléfono: (507) 206-2077

Torre Global Bank, Planta Baja, Calle 50

bancaprivadaservicioalcliente@globalbank.com.pa