



## Informe de Gestión

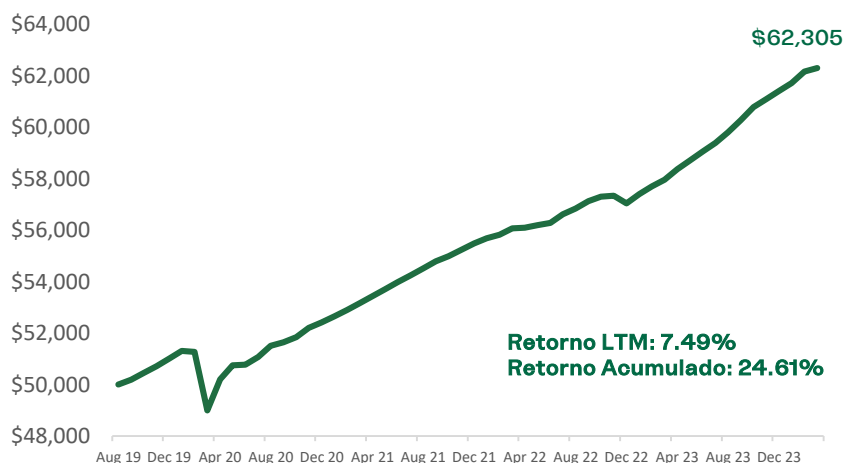
El fondo rindió un total de 0.23% en el mes y distribuyó dividendos para un rendimiento corriente de 6.23%.

El Bloomberg U.S. Aggregate Index obtuvo un retorno positivo de 0.92%. En su segunda reunión del año, La Reserva Federal decide mantener su tasa, la quinta reunión consecutiva sin cambio. La inflación de febrero fue de 3.2%, en línea con las expectativas del mercado.

## Perfil del Fondo

<b>Inversión Mínima:</b>	\$10,000.00
<b>Comisión de Entrada:</b>	0.50%
<b>Activos Netos:</b>	\$13,808,681
<b>VNA por Acción:</b>	\$0.949548
<b>Dividendos y Subscripción:</b>	Mensual
<b>Rendimiento Corriente:</b>	6.23%
<b>Posiciones Subyacentes:</b>	917
<b>ISIN:</b>	PAL3011991B2
<b>Fecha de Inicio:</b>	09/09/2019

## Retorno Total



## Rendimiento Corriente

	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre	Año
2024	6.22%	6.21%	6.23%										6.22%
2023	6.30%	6.30%	6.30%	6.29%	6.28%	6.28%	6.27%	6.26%	6.24%	6.22%	6.22%	6.22%	6.27%
2022	6.11%	6.12%	6.13%	6.16%	6.18%	6.20%	6.19%	6.20%	6.20%	6.21%	6.24%	6.10%	6.17%
2021	6.09%	6.09%	6.09%	6.09%	6.09%	6.09%	6.09%	6.09%	6.09%	6.09%	6.10%	6.10%	6.09%
2020	6.20%	6.20%	6.50%	6.37%	6.33%	6.36%	6.36%	6.34%	6.35%	6.36%	6.35%	6.36%	6.34%
2019										6.20%	6.20%	6.20%	6.20%

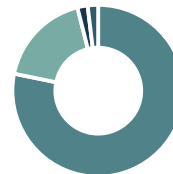
## Composición de la Cartera (%)

### Región



93.9	Estados Unidos
3.9	Latinoamérica
2.2	Panamá

### Instrumento



80.7	Fondos	1.9	Acciones
17.1	Bonos	0.3	Efectivo

### Riesgo



37.9	Préstamo Comercial Senior
29.1	Hipotecario
24.5	Préstamo Comercio Intl.
8.8	Servicios

## Principales Posiciones (%)

Point Bonita Capital Fund	20.1%
Emerald Creek Capital Income Fund V	19.3%
Jefferies Direct Lending Fund I	12.5%
Jefferies Direct Lending Fund II	11.1%
MSD Real Estate Credit Opportunity Fund II	11.0%
We Aquisition Co. LLC	6.9%
KKR Pinnacle	6.3%
Sound Point Strategic Capital Fund II	4.1%
Supermercado Extra, S.A.	1.5%
Liberty Costa Rica	1.5%

## Enfoque del Fondo

Obtener un nivel de retorno mayor que los depósitos bancarios y pagar dividendos mensuales invirtiendo en diferentes instrumentos que generen renta fija a través de un portafolio diversificado de participaciones en sociedades de inversión de renta fija internacional y con menor participación en instrumentos de renta fija panameños.