



# INVERTIS

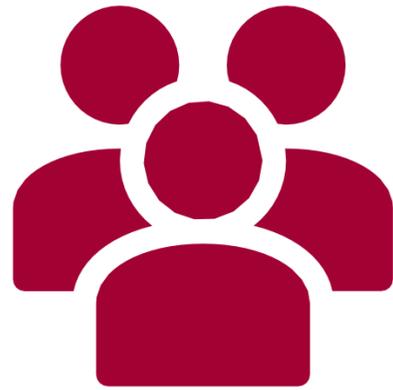
**GLOBAL INCOME FUND**

Confidencialidad, Confianza y Exclusividad

Al 31 de diciembre de 2020

# Ventajas

Administración de Expertos



Estrategia de Inversión Global



Beneficios Fiscales



Portafolio Diversificado



# Objetivo



El Fondo tiene como objetivo ofrecer rendimientos superiores a los ofrecidos por depósitos bancarios a corto plazo, mediante la administración de una cartera diversificada de instrumentos de renta fija y renta variable de emisores locales y extranjeros, con una duración intermedia, enfatizando la preservación de capital y en menor escala, oportunidades de apreciación del mismo.



# Información del Fondo



# Características Generales



2M

Activos



45

Emisores



Deloitte

Audidores



Panamá

Domicilio



1%

Comisión de Administración

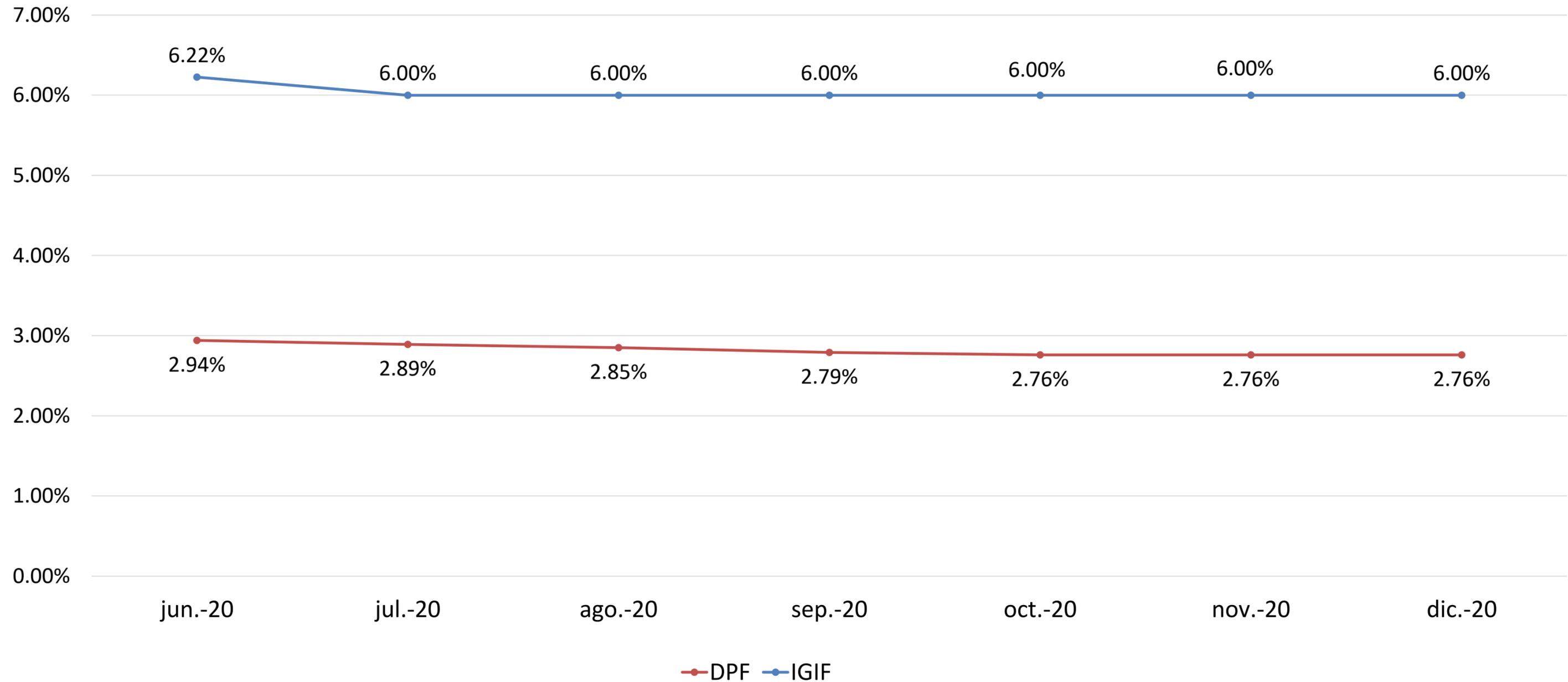


2020

Año de inicio



# Rendimiento Acumulado



# Distribución de Dividendos

	<b>Jun 2020</b>	<b>Jul 2020</b>	<b>Ago 2020</b>	<b>Sep 2020</b>	<b>Oct 2020</b>	<b>Nov 2020</b>	<b>Dic 2020</b>
<b>Dividendo por Acción</b>	0.515996	0.488319	0.490865	0.4879536	0.485276	0.494424	0.496966
<b>Rendimiento Anualizado</b>	6.22%	6.00%	6.00%	6.00%	6.00%	6.00%	6.00%

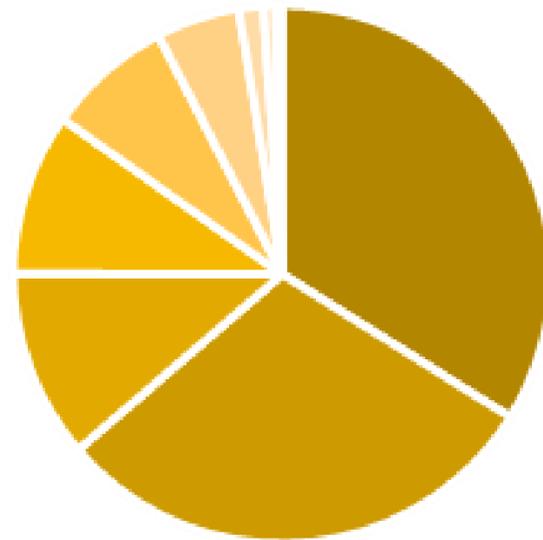


# Rendimiento Histórico

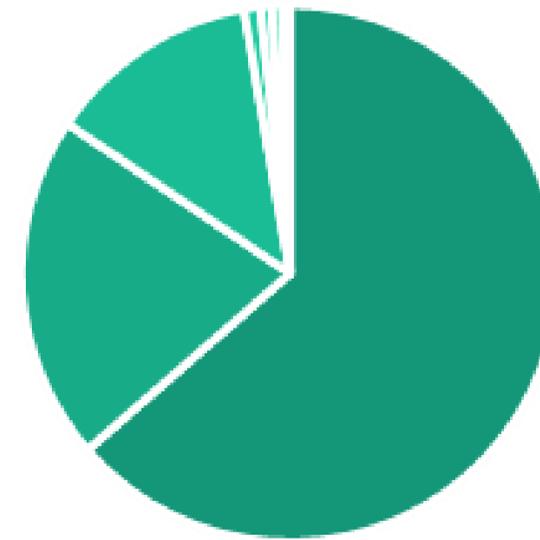
	Jun 2020	Jul 2020	Ago 2020	Sep 2020	Oct 2020	Nov 2020	Dic 2020	YTD 2020
<b>Retorno de Dividendos</b>	0.52%	0.49%	0.49%	0.49%	0.49%	0.49%	0.50%	4.42%
<b>Apreciación de Capital</b>	2.80%	-1.78%	0.40%	-0.45%	-0.52%	1.76%	0.58%	-0.53%
<b>Retorno Total</b>	3.32%	-1.29%	0.89%	0.04%	-0.04%	2.25%	1.08%	3.89%



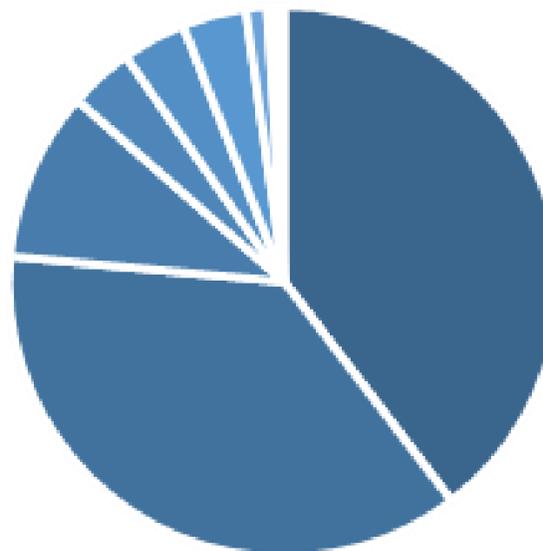
# Distribución del Fondo



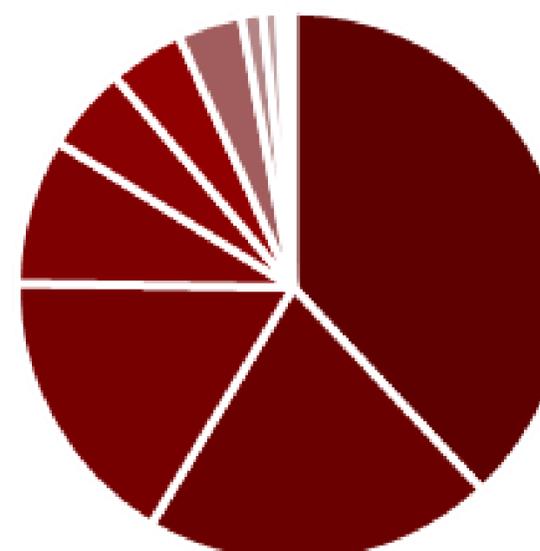
- Bonos Corporativos 33.91%
- Fondos Mutuos RF 29.80%
- Acciones Preferidas 11.32%
- Acciones Comunes 9.77%
- Depósitos a Plazo 7.58%
- Valores Comerciales Negociables 5.02%
- ETF 1.45%
- Efectivo 0.79%
- Notas Corporativas 0.35%



- Panamá 63.60%
- Global 20.82%
- Estados Unidos 12.83%
- Latinoamérica 0.98%
- Europa 0.69%
- Asia 0.67%
- México 0.42%



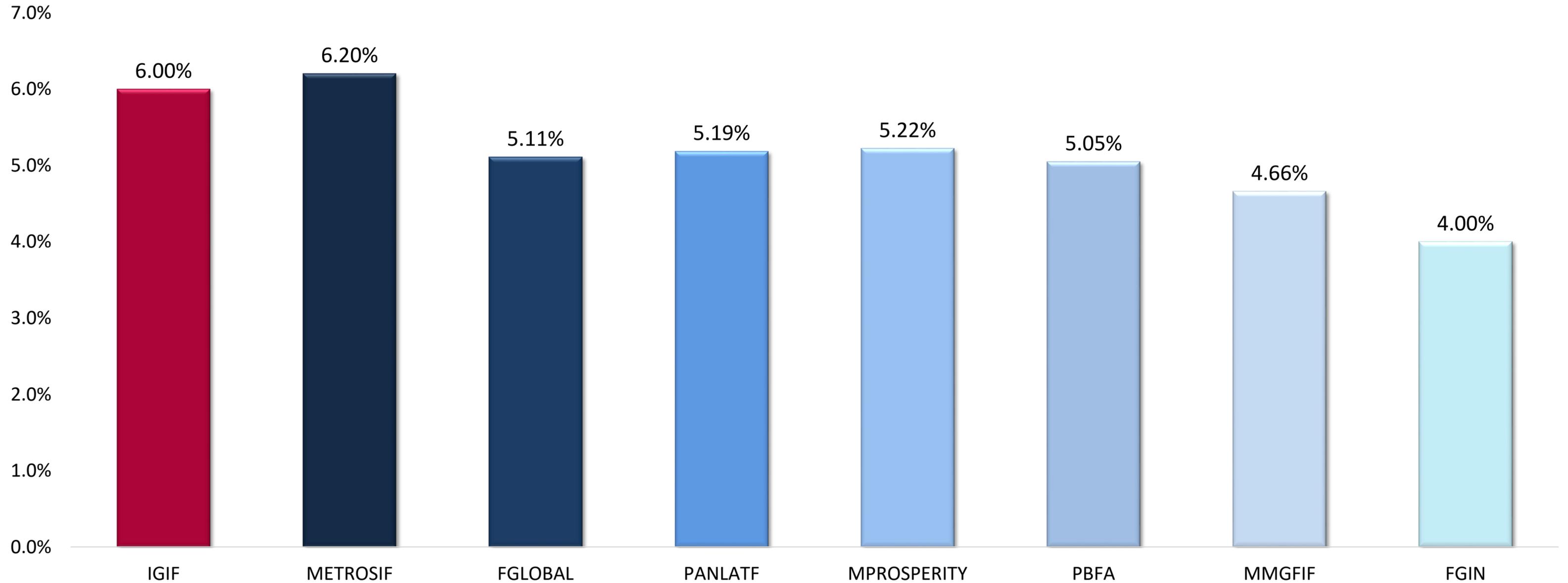
- Financiero 39.61%
- Otros 36.88%
- Servicios 9.98%
- Seguros 3.78%
- Bienes Raíces 3.77%
- Telecomunicaciones 3.75%
- Energía 1.26%
- Tecnología 0.51%
- Metales 0.48%



- NR 38.03%
- A 20.57%
- BBB- 16.65%
- BBB 8.56%
- EQL 2-.pa 5.02%
- B+ 4.37%
- A1+ 3.77%
- A+ 1.26%
- BB 0.95%
- B- 0.48%
- AA- 0.35%



# Comparativo de Fondos Locales Dividendo Anualizado 2020



# Emisores

## 10 Mayores Posiciones

Promoción Médica, S.A.	9.56%
Depósitos a Plazo	7.58%
Grupo Financiero BG, S.A.	5.99%
Grupo Aliado, S.A.	5.55%
Corporación de Finanzas de País, S.A.	5.02%
St. Georges Bank & Company Inc.	5.02%
Global Bank Corporation	4.97%
Janus Henderson High Yield	4.46%
Neuberger Berman Em Debt	4.42%
Schroder ISF Em Bond	4.25%



# Información Legal

Este informe contiene información recopilada de varias fuentes, incluyendo fuentes comerciales, estadísticas, mercadeo, pronósticos económicos y otras fuentes de dominio público que creemos confiables, aunque no garantizamos que la misma sea completa o exacta. La información contenida en este reporte puede también haber sido recopilada por terceros, pero dicha información puede no haber sido corroborada por Invertis Securities. La exactitud o integridad de esta información no está garantizada y está sujeta a cambios en cualquier momento y sin previa notificación. Las opiniones expresadas en este informe pueden diferir, o pueden ser contradictorias con las opiniones expresadas en otros medios. La información relativa a desempeños pasados no es garantía de desempeños futuros. Esta información no constituye una recomendación, ni representa una oferta de compra o de venta de ningún valor, instrumento financiero o tendencia del mercado. Los valores, instrumentos financieros o perspectivas económicas y de mercados nacionales o internacionales aquí mencionados pueden no ser apropiados para todos los inversionistas. Los objetivos de inversión, situación financiera y necesidades particulares del receptor de esta información no fueron tomados en consideración en la preparación de este reporte, por lo que el riesgo inherente a los propios valores o perspectivas aquí plasmadas, no puede ni podrá ser transferido a Invertis Securities, sus empleados o las personas relacionadas con ella. Cada inversionista deberá tomar su propia decisión respecto a los valores, instrumentos financieros y tendencias económicos y de mercado aquí mencionados.

