

Objetivos y Estrategia

Obtener un rendimiento neto superior al de productos bancarios tradicionales a corto plazo y distribuir dividendos de manera mensual, mediante la inversión en un portafolio diversificado de instrumentos financieros de renta fija e híbridos de capital que generen flujos, denominados en dólares, y emitidos por empresas públicas o privadas domiciliadas en Panamá u otros países latinoamericanos.

INFORMACIÓN GENERAL DEL FONDO

Estadísticas Generales		Información de Riesgos		Distribución por Calificación	
NAV:	\$10.89	Duración a Vencimiento:	4.06%		
Activos Netos:	\$133,346,503	Duración a Primera Redención:	3.49%		
Domicilio:	República de Panamá	Vida Promedio:	5.14 años		
Tipo de Fondo:	Cerrado	Emisores:	70		
Fecha de Inicio:	5 de septiembre de 2008	Posiciones:	115	Información Adicional	
Moneda:	USD	Calificación Promedio:	BB+		
Suscripción Mínima:	\$10,000.00	Administrador:	MMG Asset Management ¹		
Distribución de dividendos:	Mensual	Casa de Valores:	MMG Bank Corporation ²		
Suscripciones:	Mensual	Agente de Pago:	MMG Bank Corporation ²	Distribución por Industria	
Recompras:	Trimestral*	Listado:	Bolsa de Valores de Panamá		
Administración:	1.00%	Custodio:	Latinclear		
ISIN:	PAL3261791B3				

(*) Las recompras son a opción del Fondo

(1) Entidad Regulada y Supervisada por la Superintendencia del Mercado de Valores, licencia para operar como Administrador de Inversiones.

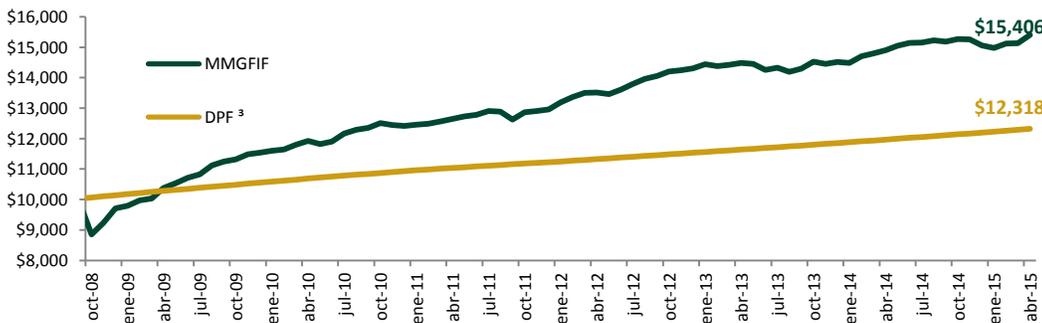
(2) Entidad Regulada y Supervisada por la Superintendencia del Mercado de Valores con licencia para operar como Casa de Valores.

Rentabilidad Histórica

	2010	2011	2012	2013	2014	Desde Inicio	Año a la Fecha*	Último Mes*
Retorno de Dividendo	5.41%	5.22%	5.09%	5.06%	5.17%	5.27%	1.74%	0.43%
Retorno Total	7.64%	4.37%	10.36%	1.52%	3.72%	6.79%	2.29%	1.81%

La rentabilidad pasada no es indicativa de los resultados a futuro. Los riesgos inherentes al fondo están detallados en el prospecto informativo. La rentabilidad anual es calculada neta de gastos de administración, en USD, y en base al año terminado el 31 de diciembre. *No anualizado

Crecimiento de \$10,000 Reinvertiendo Dividendos



(3) Calculado utilizando el promedio del periodo de la tasa publicada

Distribución por Industria

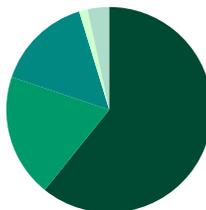


Mayores Emisores

Inm. Don Antonio (Grupo Rey)	5.27%
Banco Industrial de Guatemala	3.02%
Banco La Hipotecaria	3.00%
CENCOSUD S.A.	2.97%
I.C.E.	2.74%
Banco Popular de Desarrollo	2.52%
Bancolombia	2.51%
San Miguel Industrias	2.42%
Ideal Living Corporation	2.36%
Petrotrin	2.26%

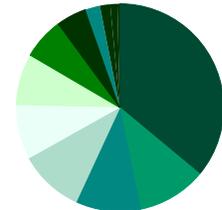
Distribución por Clase de Valor

Bonos Internacionales	61%
Bonos Locales	19%
VCN's	15%
Efectivo y Otros	1%
DPF's	3%
Soberanos	0%



Distribución por País

Panamá	36%
Colombia	11%
Brasil	10%
Perú	10%
México	8%
Guatemala	8%
Costa Rica	6%
Chile	5%
Trinidad y Tobago	2%
Paraguay	2%
Argentina	1%
Uruguay	0%



MMG Tower, Ave Paseo del Mar, Costa del Este, República de Panamá
 Apartado Postal 0832-02453
 Teléfono: (507) 265-7600 Fax: (507) 265-7601
 Correo-e: invmanagement@mmgbank.com

Riesgos importantes: El fondo se gestiona de manera activa y sus características pueden variar. Los valores de renta fija en los que el fondo invierte fluctúan en precio por lo que el valor de su inversión puede subir o bajar dependiendo de las condiciones del mercado. Entre los riesgos de renta fija está el riesgo de movimiento en las tasas de interés y el riesgo crediticio. Normalmente, cuando las tasas de interés suben, hay una disminución correspondiente en el precio de los valores de renta fija. El riesgo de crédito se refiere a la posibilidad de que el emisor del valor incumpla con sus obligaciones de pago de interés o capital provocando una pérdida financiera para el Fondo y consecuentemente para el inversionista. A pesar que el fondo solo invierte en valores de renta fija en dólares americanos, las inversiones internacionales implican riesgos especiales, incluyendo, pero no limitado a las fluctuaciones monetarias, la falta de liquidez y la volatilidad. Estos riesgos se acentúan para las inversiones en mercados emergentes. Los títulos de deuda sin grado de inversión (bonos High Yield) son más susceptibles a fluctuaciones de precio y al riesgo de impago o pérdida de ingresos y capital que los valores con calificaciones más altas. Los inversionistas interesados deben consultar el prospecto informativo disponible en las oficinas de MMG Bank Corporation y a sus asesores financieros. Esta ficha técnica no representa una recomendación para invertir en el Fondo.