

Objetivos y Estrategia

Obtener un rendimiento neto superior al de los 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 o en otros países de América Latina.

INFORMACIÓN GENERAL DEL FONDO

Estadísticas Generales

NAV:	\$10.14
Activos Netos:	\$144,449,850
Domicilio:	República de Panamá
Tipo de Fondo:	Cerrado
Fecha de Inicio:	5 de septiembre de 2008
Moneda:	USD
Suscripción Mínima:	10,000
Distribución de dividendos:	Mensual
Suscripciones:	Mensual
Recompras:	Trimestral*
Administración:	1.00%
ISIN:	PAL3261791B3

Información de Riesgos

Duración a Vencimiento:	3.43%
Duración a Primera Redención:	3.01%
Vida Promedio:	3.21 años
Emisores:	83
Posiciones:	117
Calificación Promedio:	BB

Información Adicional

Administrador:	MMG Asset Management ¹
Casa de Valores:	MMG Bank Corporation ²
Agente de Pago:	MMG Bank Corporation ²
Listado:	Bolsa de Valores de Panamá
Custodio:	Latinclear

Distribución por Calificación



AAA, AA, A	0%
BBB's	12%
BB's	44%
B's o Menor	2%
Con Calificación Local	40%
Sin Calificación	2%

(*) 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.

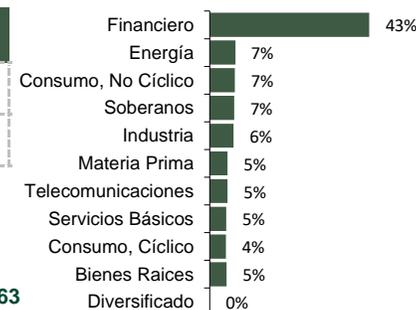
(2) Entidad Regulada y Supervisada por la Superintendencia del Mercado de Valores con licencia para operar como Casa de Valores.

Rentabilidad Histórica

	2013	2014	2015	2016	2017	Desde Inicio	Año a la Fecha*	Último Mes*
Retorno de Dividendo	5.05%	5.16%	5.36%	5.54%	5.48%	5.30%	3.22%	0.46%
Retorno Total	1.52%	3.72%	-1.01%	7.86%	5.56%	5.54%	0.51%	1.19%

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 actualizado

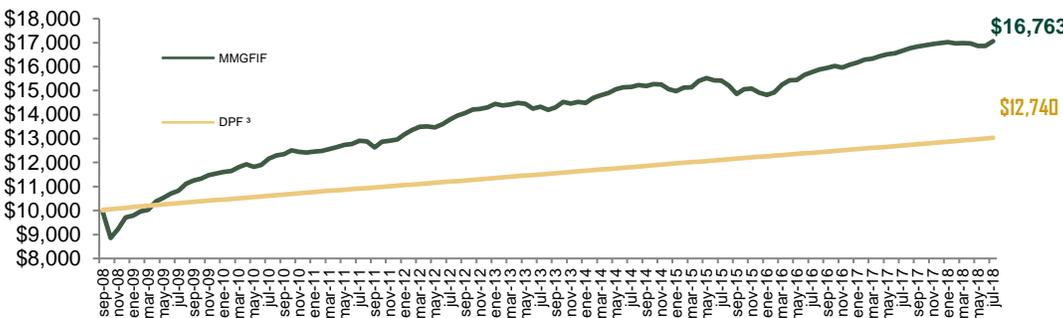
Distribución por Industria



Mayores Emisores

Global Bank Corporation	2.98%
Banvivienda, SA	2.80%
Petroleo Brasileiro SA	2.79%
Banco La Hipotecaria SA	2.52%
Telefonica Celular del Paraguay	2.51%
AEGEA Saneamiento e Participac	2.33%
Banco Panama SA	2.33%
Banco Do Brasil (Cayman)	2.33%
AES Panama SA	2.18%
Multibank Inc	2.08%

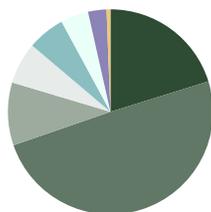
Crecimiento de \$10,000 Reinvirtiendo Dividendos



(3) Calculado utilizando el promedio del periodo de la tasa publicada por la Superintendencia de Bancos de Panamá

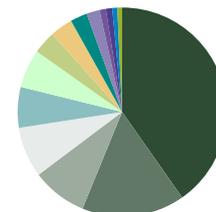
Distribución por Clase de Valor

Bonos Internacionales	20%
Bonos Locales	50%
VCN's	10%
Efectivo y Otros	7%
DPF's	6%
Soberanos	4%
Préstamos	3%
REITs	1%



Distribución por País

Panamá	40%
Brazil	16%
Mexico	8%
Guatemala	8%
Costa Rica	6%
Colombia	6%
Peru	3%
Paraguay	3%
Chile	3%
Multinational	2%
Uruguay	1%
Honduras	1%
El Salvador	1%
United States of America	1%



PCR | PACIFIC CREDIT RATING paAA-

MMG Asset Management Corp
MMG Tower
Ave Paseo del Mar, Costa del Este, República de Panamá

Teléfono: (507) 265-7600 Fax: (507) 265-7601
e-mail: assetmanagement@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.