

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:	\$10.06
Activos Netos:	\$136,921,157
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:	2.88%
Duración a Primera Redención:	2.40%
Vida Promedio:	4.09 años
Emisores:	75
Posiciones:	102
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	5%
BBB's	14%
BB's	34%
B's o Menor	5%
Con Calificación Local	38%
Sin Calificación	4%

(*) 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.

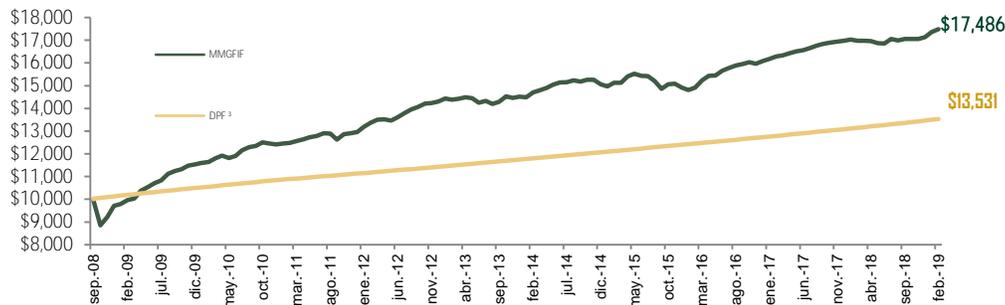
Rentabilidad Histórica

	2014	2015	2016	2017	2018	Desde Inicio Anualizado	Año a la Fecha*	Último Mes*
Retorno de Dividendo	5.16%	5.36%	5.54%	5.48%	5.63%	5.32%	0.93%	0.46%
Retorno Total	3.72%	-1.01%	7.86%	5.56%	0.92%	5.47%	2.07%	0.75%

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 neto de gastos de administración, en USD, y en base al año terminado el 31 de diciembre.

*No anualizado

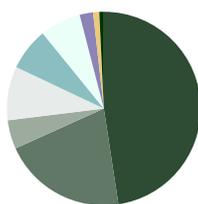
Crecimiento de \$10,000 Reinvirtiendo Dividendos



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

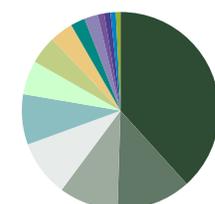
Distribución por Clase de Valor

Bonos Internacionales	48%
Bonos Locales	21%
VCN's	5%
Efectivo y Otros	9%
DPF's	7%
Soberanos	7%
Préstamos	2%
REITs	1%
Acciones Preferidas	1%



Distribución por País

Panamá	38%
Guatemala	10%
Colombia	8%
Costa Rica	5%
Chile	2%
Uruguay	1%
El Salvador	1%
México	12%
Brazil	9%
United States of America	6%
Peru	4%
Multinational	2%
Honduras	1%
Argentina	1%



Mayores Emisores

United States of America	4.47%
Banco La Hipotecaria SA	4.16%
Global Bank Corporation	3.22%
Petroleos Mexicanos	2.77%
Agromercantil Senior Trust	2.51%
Banco Panama SA	2.51%
AES Panama SA	2.34%
Multibank Inc	2.24%
Comcel Trust	2.13%
Grupo Cementos de Chihuahua SAB	2.06%