

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:	\$10.1126
Activos Netos:	\$153,350,183
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:	Mensual*
Administración:	1.00%
ISIN:	PAL3261791B3

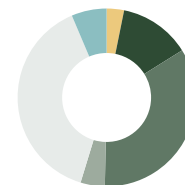
Información de Riesgos

Duración a Vencimiento:	3.60%
Duración a Primera Redención:	3.02%
Vida Promedio:	5.18 años
Emisores:	91
Posiciones:	127
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	3%
BBB's	13%
BB's	34%
B's o Menor	4%
Con Calificación Local	39%
Sin Calificación	6%

(*) 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.

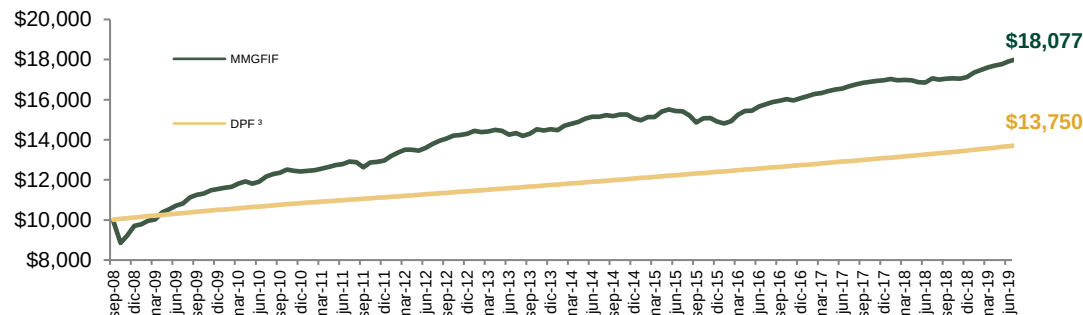
Rentabilidad Histórica

	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%	5.33%	3.76%	0.46%
Retorno Total	3.72%	-1.01%	7.86%	5.56%	0.92%	5.53%	5.52%	0.40%

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

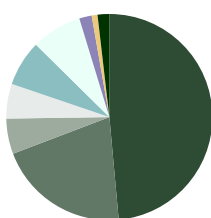
Crecimiento de \$10,000 Reinvirtiendo Dividendos



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

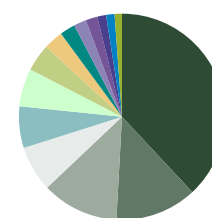
Distribución por Clase de Valor

Bonos Internacionales	49%
Bonos Locales	21%
VCN's	6%
Efectivo y Otros	5%
DPF's	7%
Soberanos	8%
Préstamos	2%
REITs	1%
Acciones Preferidas	2%



Distribución por País

Panamá	37%
Brazil	13%
Mexico	12%
Colombia	7%
Guatemala	6%
United States of America	6%
Costa Rica	4%
Peru	3%
El Salvador	2%
Trinidad and Tobago	2%
Multinational	2%
Uruguay	1%
Chile	1%
Argentina	1%



Distribución por Industria

Financiero	41%
Soberanos	11%
Materia Prima	7%
Energía	7%
Consumo, Cíclico	6%
Consumo, No Cíclico	6%
Servicios Básicos	5%
Bienes Raíces	4%
Industria	4%
Telecomunicaciones	3%
Diversificado	0%

Mayores Emisores

Banco La Hipotecaria SA	3.64%
Corporacion de Finanzas del Pais	3.25%
Banco Panama SA	3.16%
Morgan Stanley Inv Management	3.09%
Banisi SA	2.75%
United States of America	2.60%
Towerbank International Inc	2.53%
AEGEA Saneamiento e Participaciones SA	2.04%
AES Panama SA	2.03%
Multibank Inc	1.95%