

Información General del Fondo

Estadísticas Generales

VNA:	\$10.6261	Renta Fija	
Activos Netos:	\$5,081,522.66	Duración a Vencimiento:	3.08%
Domicilio:	República de Panamá	Posiciones:	17
Tipo de Fondo:	Cerrado	Renta Variable y Alternativos	
Fecha de Inicio:	1 de octubre de 2016	Posiciones:	15
Moneda:	USD		
Suscripción Mínima:	\$10,000		
Suscripciones:	Mensual		
Recompras:	Trimestral*		
Administración:	1.25%		
ISIN:	PAL3008991B7		

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 Clase de Activo



■ Alternativos 12.77%	■ Renta Fija 42.14%
■ Renta Variable 33.34%	■ Efectivo 11.75%

(*) 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

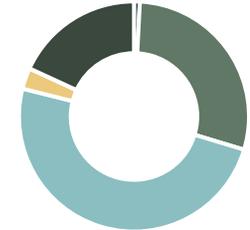
	1M	3M	6M	YTD	1YR	2YR	3YR	Desde Inicio	Desde Inicio Anualizado
Retorno Total del Fondo*	0.33%	-0.27%	-3.32%	-3.06%	-0.68%	0.45%	0.93%	6.26%	1.56%

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.

*La rentabilidad calculada es correspondiente al periodo y no está anualizada

Distribución por Calificación*



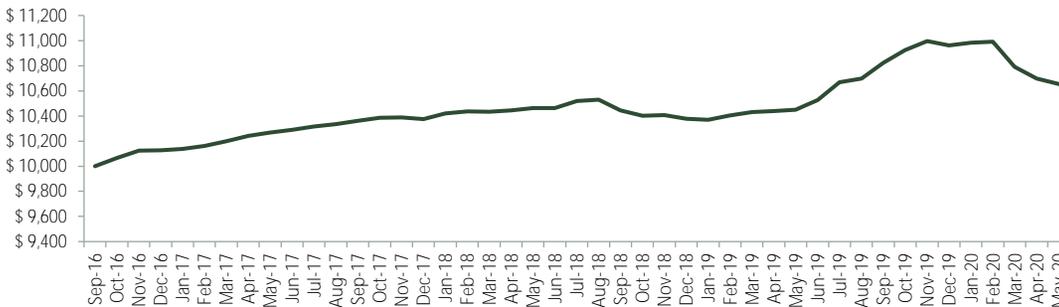
■ AAA 0.82%	■ AA 28.84%
■ A 49.24%	■ BBB 2.96%
■ BB 0.00%	■ B 0.00%

(*) Solo aplica para posiciones de renta fija

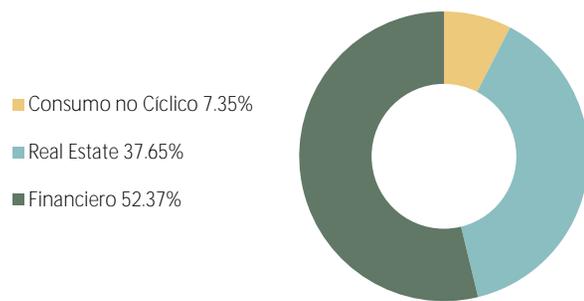
Exposición por Emisor

Corporación de Finanzas del País	9.78%
Panamá Real Estate Development Fund	6.54%
Cable Onda SA	6.09%
CM Realty, S.A.	4.35%
Multibank Inc	3.73%
Banco Latinoamericano Come-E	3.24%
Panamá Norte School SA	3.12%
Grupo Aliado SA	2.82%
Bayport Enterprises SA	1.88%
Banco La Hipotecaria SA	1.87%

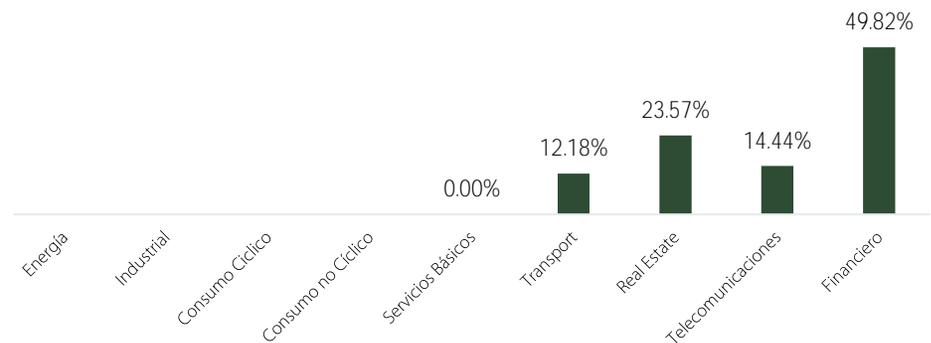
Crecimiento de \$10,000 invertidos en el MMG Panama Allocation Fund



Distribución por Sector Renta Variable y Alternativos



Distribución por Sector Renta Fija



MMG Asset Management Corp
MMG Tower

Ave Paseo del Mar, Costa del Este, República de Panamá
Apartado Postal 0832-02453
Teléfono: (507) 265-7600 Fax: (507) 265-7601

Riesgos importantes: El fondo se gestiona de manera activa y sus características pueden variar a lo largo del tiempo. Los valores de renta fija y renta variable 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 destacan el riesgo de movimiento en las tasas de interés y el riesgo de crédito. El riesgo de crédito se refiere a la posibilidad de que el emisor del valor incumpla con sus obligaciones de pago de interés y/o principal provocando una pérdida financiera para el Fondo y consecuentemente para el inversionista. Entre los riesgos de renta variable está la posibilidad de cambios drásticos en las perspectivas futuras de la empresa, lo que puede conllevar a cambios permanentes en el valor razonable del precio de su acción. Adicionalmente, la coyuntura económica puede tener un impacto significativo en las utilidades generadas por las empresas que emitan valores de renta variable, lo que puede afectar a su capacidad de generación de flujo de caja para los inversionistas y, por ende, a su capacidad de pago de dividendos. Adicionalmente el fondo puede invertir un porcentaje del portafolio en activos que no cotizan en bolsa lo que puede generarle riesgos de liquidez al portafolio. Los inversionistas interesados deben consultar tanto el prospecto informativo disponible en las oficinas de MMG Bank Corporation como a sus asesores financieros. Esta ficha técnica no representa una recomendación para invertir en el Fondo.