

## Información General del Fondo

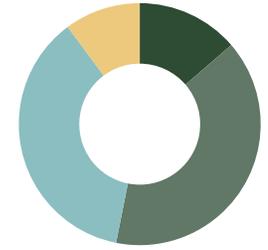
### Estadísticas Generales

|                     |                      |                               |       |
|---------------------|----------------------|-------------------------------|-------|
| VNA:                | \$10.7198            | Renta Fija                    |       |
| Activos Netos:      | \$5,044,849.28       | Duración a Vencimiento:       | 4.88% |
| Domicilio:          | República de Panamá  | Posiciones:                   | 15    |
| Tipo de Fondo:      | Cerrado              | Renta Variable y Alternativos |       |
| Fecha de Inicio:    | 1 de octubre de 2016 | Posiciones:                   | 17    |
| Moneda:             | USD                  |                               |       |
| Suscripción Mínima: | \$10,000             |                               |       |
| Suscripciones:      | Mensual              |                               |       |
| Recompras:          | Trimestral*          |                               |       |
| Administración:     | 1.25%                |                               |       |
| ISIN:               | PAL3008991B7         |                               |       |

### Información Adicional

|                  |                                   |
|------------------|-----------------------------------|
| Administrador:   | MMG Asset Management <sup>1</sup> |
| Casa de Valores: | MMG Bank Corporation <sup>2</sup> |
| Agente de Pago:  | MMG Bank Corporation <sup>2</sup> |
| Listado:         | Bolsa de Valores de Panamá        |
| Custodio:        | Latinclear                        |

### Distribución por Clase de Activo



|                         |                     |
|-------------------------|---------------------|
| ■ Alternativos 13.66%   | ■ Renta Fija 39.48% |
| ■ Renta Variable 36.70% | ■ Efectivo 10.16%   |

(\*) 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.

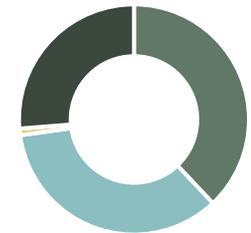
### Rentabilidad Histórica

|                          | 1M    | 3M    | 6M    | YTD   | 1YR    | 2YR   | 3YR   | Desde Inicio | Desde Inicio Anualizado |
|--------------------------|-------|-------|-------|-------|--------|-------|-------|--------------|-------------------------|
| Retorno Total del Fondo* | 0.63% | 1.69% | 1.22% | 0.63% | -2.40% | 1.67% | 0.95% | 7.20%        | 1.62%                   |

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

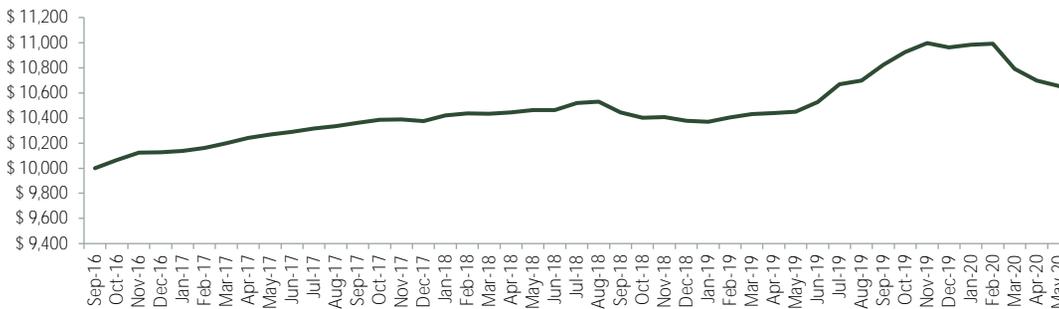
### Distribución por Calificación\*



|             |             |
|-------------|-------------|
| ■ AAA 0.00% | ■ AA 37.97% |
| ■ A 34.84%  | ■ BBB 0.94% |
| ■ BB 0.00%  | ■ B 0.00%   |

(\*) Solo aplica para posiciones de renta fija

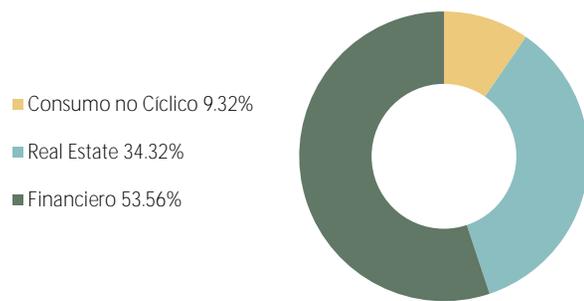
### Crecimiento de \$10,000 invertidos en el MMG Panama Allocation Fund



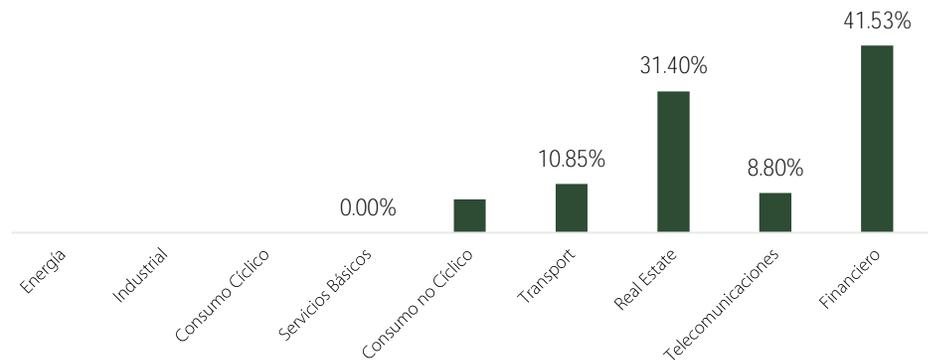
### Exposición por Emisor

|                                     |       |
|-------------------------------------|-------|
| Union Nacional de Empresas SA       | 7.73% |
| Corporacion de Finanzas del Pais    | 7.33% |
| Panama Real Estate Development Fund | 6.91% |
| Empresa General de Inversiones      | 6.51% |
| Banco Latinoamericano Come-E        | 5.67% |
| Green Tower Properties Inc          | 4.98% |
| CM Realty, S.A.                     | 4.77% |
| Latinex Holding Inc                 | 4.59% |
| Ena Master Trust                    | 4.28% |
| Cable Onda SA                       | 3.45% |

### Distribución por Sector Renta Variable y Alternativos



### Distribución por Sector Renta Fija



**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.

**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  
 e-mail: assetmanagement@mmgbank.com