MMG PANAMA ALLOCATION FUND

28 de febrero de 2021 www.mmgbank.com

Información General del Fondo

Estadísticas Generales

VNA:	$10.7497
Activos Netos:	$5,058,859.79
Domicilio:	República de Panamá
Tipo de Fondo:	Cerrado
Fecha de Inicio	1 de octubre de 2016
Moneda:	USD
Suscripción Mínima:	$10,000
Suscripciones:	Mensual
Recompras:	Trimestral*
Administración:	1.25%
ISIN:	PAL3008991B7

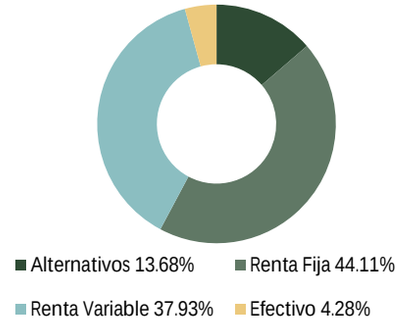
Renta Fija	
Duración a Vencimiento:	5.32%
Posiciones:	14
Renta Variable y Alternativos	
Posiciones:	18

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

(*) 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.

Distribución por Clase de Activo



Rentabilidad Histórica

	1M	3M	6M	YTD	1YR	2YR	3YR	Desde Inicio	Desde Inicio Anualizado
Retorno Total del Fondo*	0.28%	1.51%	1.16%	0.91%	-2.19%	1.64%	0.99%	7.50%	1.65%

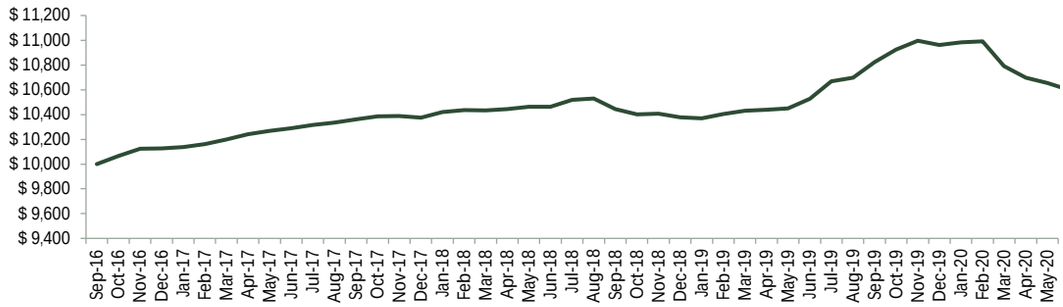
La rentabilidad pasada no es indicativa de los resultados a futuro. Los riesgos inherentes al fondo están detallados en el prospecto informativo.
La rentabilidad anual es calculada neta de gastos de administración.
*La rentabilidad calculada es correspondiente al periodo y no está anualizada

Distribución por Calificación*

- AAA 0.00%
- AA 34.69%
- A 31.16%
- BBB 0.69%
- BB 0.00%
- B 0.00%
- CCC o menos 0.00%
- N.R. 33.47%

(*) Solo aplica para posiciones de renta fija

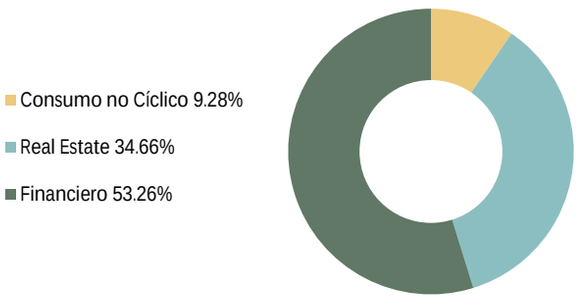
Crecimiento de $10,000 invertidos en el MMG Panama Allocation Fund



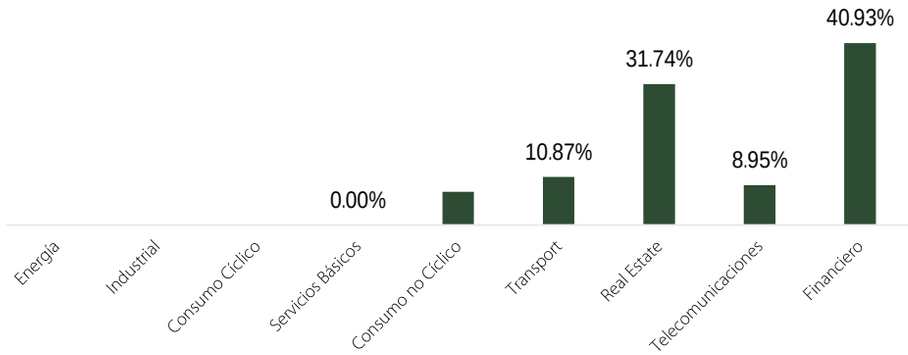
Exposición por Emisor

Union Nacional de Empresas SA	7.93%
Corporacion de Finanzas del Pais	7.33%
Panama Real Estate Development Fund	6.90%
Empresa General de Inversiones	6.50%
Banco Latinoamericano Come-E	5.68%
Green Tower Properties Inc	4.98%
CM Realty, S.A.	4.80%
Latinex Holding Inc	4.59%
Aeropuerto Internacional de Tocumen	4.46%
Ena Master Trust	4.22%

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
e-mail: assetmanagement@mmgbank.com

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.