

MMG PANAMA ALLOCATION FUND



30 de junio de 2021

www.mmgbank.com

Información General del Fondo

Estadísticas Generales

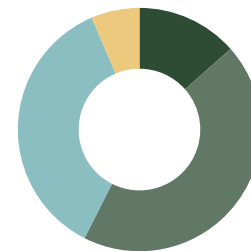
VNA: \$11.1672
 Activos Netos: \$5,407,533.66
 Domicilio: República de Panamá
 Tipo de Fondo: Cerrado
 Fecha de Inicio: 1 de octubre de 2016
 Moneda: USD
 Suscripción Mínima: \$1,000
 Suscripciones: Mensual
 Recompras: Trimestral*
 Administración: 1.25%
 ISIN: PAL3008991B7

Renta Fija
 Duración a Vencimiento: 4.67%
 Posiciones: 13
 Renta Variable y Alternativos
 Posiciones: 19

Información Adicional

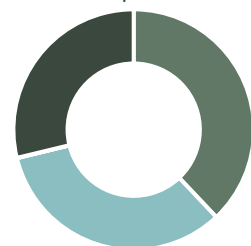
Administrador: MMG Asset Management ¹
 Casa de Valores: MMG Bank Corporation ²
 Agente de Pago: MMG Bank Corporation ²
 Listado: Bolsa de Valores de Panamá
 Custodio: Latinclear

Distribución por Clase de Activo



■ Alternativos 13.47% ■ Renta Fija 43.99%
 ■ Renta Variable 36.12% ■ Efectivo 6.42%

Distribución por Calificación*



■ AAA 0.00% ■ AA 37.95%
 ■ A 33.24% ■ BBB 0.04%
 ■ BB 0.00% ■ B 0.00%
 ■ CCC o menos 0.00% ■ N.R. 28.77%

(*) Solo aplica para posiciones de renta fija

Exposición por Emisor

Union Nacional de Empresas SA 7.84%
 Corporacion de Finanzas del Pais 6.87%
 Empresa General de Inversiones 6.58%
 Panama Real Estate Development Fund 6.52%
 Global Bank Corporation 6.25%
 Banco Latinoamericano Come-E 5.98%
 CM Realty, S.A. 5.09%
 Latinex Holding Inc 4.68%
 Green Tower Properties Inc 4.66%
 Aeropuerto Internacional de Tocumen 4.00%

(*) 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

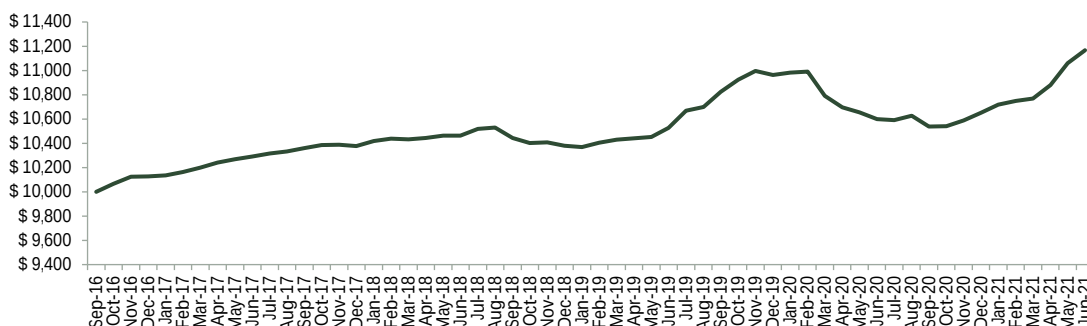
	1M	3M	6M	YTD	1YR	2YR	3YR	Desde Inicio	Desde Inicio Anualizado
Retorno Total del Fondo*	0.97%	3.69%	4.83%	4.83%	5.37%	3.00%	2.19%	11.67%	2.35%

La rentabilidad pasada no es indicativa de los resultados a futuro. Los riesgos inherentes al fondo están detallados en el prospecto informativo.

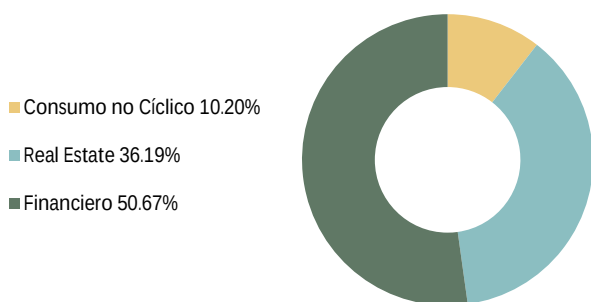
La rentabilidad anual es calculada neta de gastos de administración.

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

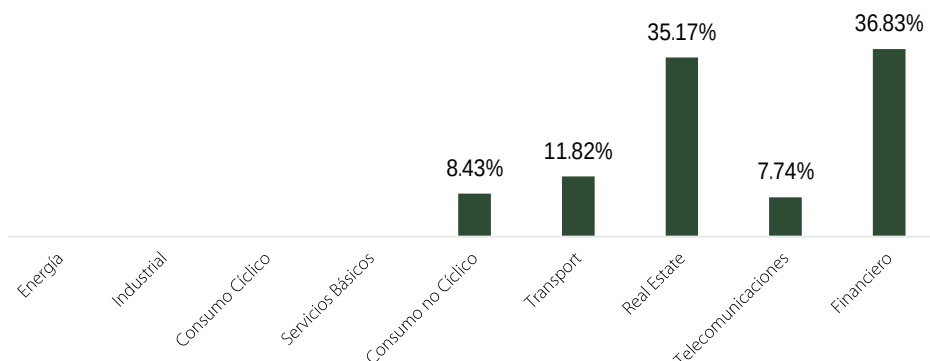
Crecimiento de \$10,000 invertidos en el MMG Panama Allocation Fund



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
 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.