MULTISTRATEGY FIXED INCOME FUND, S.A.

Sociedad de Inversión

Fecha: Julio 31, 2009

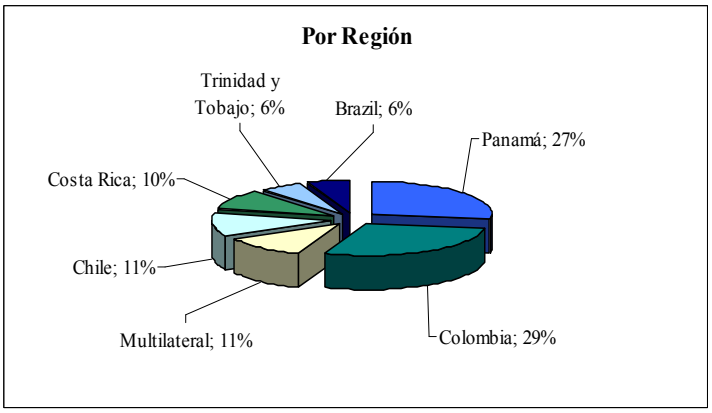
Objetivo y Estrategia

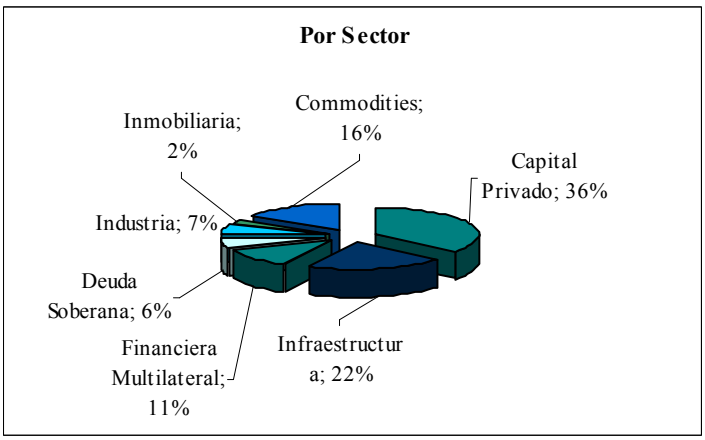
Obtener un rendimiento neto superior al de productos bancarios tradicionales a corto plazo y distribuir dividendos de manera mensual, mediante la inversión en un portafolio diversificado de instrumentos financieros de renta fija e híbridos de capital que generen flujos, denominados en dólares y emitidos por empresas públicas o privadas domiciliadas en Panamá y otros países latinoamericanos.

Términos y Condiciones

Domicilio	República de Panamá
Tipo de fondo	Cerrado
Fecha de inicio	5 de septiembre de 2008
Activos netos	US$10,016,500
Suscripción Mínima	US$10,000.00
Moneda	US Dólar
Clase de Acciones	Nominativas Clase B
Distribución de Dividendos	Mensual
Comisión de suscripción	< $100,000.00 1/4% > $100,000.00 1/8%
Suscripciones	Mensuales
Recompras	Trimestralmente en marzo, junio, septiembre y diciembre, a opción del Emisor.
ISIN	PAL3261791B3

Distribución del Portafolio





Mayores Posiciones

Ecopetrol, S.A	9.98%
Bancolombia	9.98%
Corporación Andina Fomento	9.98%
Celulosa Arauco y Constitución	6.19%
AES Panamá	5.99%
GTL Trade Finance Inc	5.89%
Petrotrin	5.84%
Global Bank	4.99%
BICSA	4.99%
Banco de Chile	4.99%

Rendimiento de dividendo

Rendimiento desde el inicio	5.91%
Rendimiento año corriente	5.91%
Rendimiento al 31 de julio	5.67%

La rentabilidad pasada no es indicativa de los resultados a futuro. El período aludido no es significativo. Los riesgos inherentes al fondo están detallados en el prospecto informativo. Los inversionistas interesados deben consultar el prospecto informativo, disponibles en las oficinas de MMG Bank Corporation. Este resumen no debe ser considerado como una recomendación para invertir.

Registro	Comisión Nacional de Valores
Listado	Bolsa de Valores de Panamá
Administrador de Inversiones	MMG Asset Management
Casa de Valores	MMG Bank Corp.
Agente de Pago	MMG Bank Corp.
Custodio	Latinclear
Auditores	Deloitte
Asesores Legales	Morgan & Morgan

MMG BANK

Calle 53 E Marbella, República de Panamá
Apartado Postal 0832-02453
Teléfono: (507) 265-7600 Fax: (507) 265-7601
Correo-e: marielena.gmaritano@mmgasset.com