



# MULTISTRATEGY FIXED INCOME FUND, S.A.

Sociedad de Inversión

Fecha: Noviembre 30, 2009

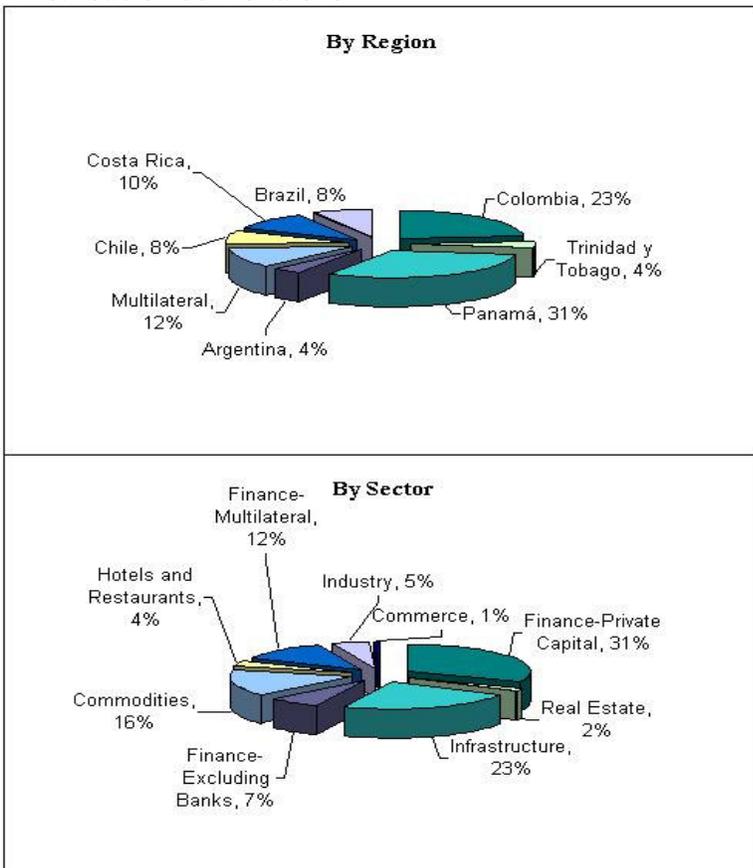
## Objetivo y Estrategia

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

<b>Domicilio</b>	República de Panamá
<b>Tipo de fondo</b>	Cerrado
<b>Fecha de inicio</b>	5 de septiembre de 2008
<b>Activos netos</b>	US\$14.003,179.00
<b>Suscripción Mínima</b>	US\$10,000.00
<b>Moneda</b>	US Dólar
<b>Clase de Acciones</b>	Nominativas Clase B
<b>Distribución de Dividendos</b>	Mensual
<b>Comisión de suscripción</b>	< \$100,000.00 1/4% > \$100,000.00 1/8%
<b>Suscripciones</b>	Mensuales
<b>Recompras</b>	Trimestralmente en marzo, junio, septiembre y diciembre, a opción del Emisor.
<b>ISIN</b>	PAL3261791B3

## Distribución del Portafolio



## Mayores Posiciones

Corporación Andina de Fomento	7.14%
Bancolombia	7.14%
Ecopetrol	7.14%
La Hipotecaria	7.14%
BICSA	6.71%
AES Panamá	5.36%
BCIE	4.64%
Celulosa Arauco y Constitución	4.43%
Gerdau	4.21%
Petrotrin	4.18%

## Rendimiento de dividendo

Rendimiento desde el inicio	5.88%
Rendimiento año corriente	5.84%
Rendimiento de mes corriente	6.00%

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                   |
| Audidores                    | Deloitte                     |
| Asesores Legales             | Morgan & Morgan              |



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