

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.

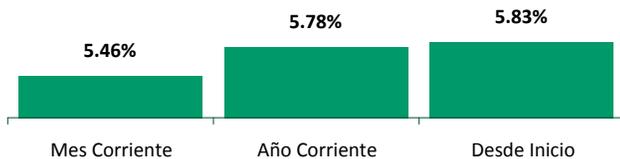
Términos y Condiciones

| | |
|-----------------------------|---|
| Domicilio: | República de Panamá |
| Fecha de Inicio: | 5 de Septiembre de 2008 |
| Tipo de Fondo: | Cerrado |
| Moneda: | USD |
| Activos Netos: | \$23,903,364.58 |
| Suscripción Mínima: | \$10,000.00 |
| Suscripciones: | Mensuales |
| Clase de Acciones: | Nominativas Clase B |
| ISIN: | PAL3261791B3 |
| Distribución de dividendos: | Mensual |
| Administración y Custodia: | 1.00% |
| Recompras: | Trimestralmente en marzo, junio, septiembre, y diciembre, a opción del emisor |

Legal y Custodia

| | |
|-------------------------------|------------------------------|
| Administrador de Inversiones: | MMG Asset Management* |
| Casa de Valores: | MMG Bank Corporation** |
| Agente de Pago: | MMG Bank Corporation** |
| Registro: | Comisión Nacional de Valores |
| Listado: | Bolsa de Valores de Panamá |
| Custodio: | Latinclear |
| Auditores: | Deloitte |
| Asesores Legales: | Morgan & Morgan |

Dividendos Declarados / Activos Netos***



Mayores Posiciones

| | |
|--|-------|
| Petroleum Company of Trinidad & Tobago | 6.14% |
| Transportadora de Gas del Interior | 5.96% |
| Gerdau | 5.73% |
| Arcos Dorados | 5.59% |
| Odebrecht | 5.48% |
| Empresas Públicas de Medellín | 4.90% |
| Ecopetrol | 4.85% |
| Bancolombia | 4.56% |
| Corporación Andina de Fomento | 4.53% |
| Empresas Melo | 4.35% |

Información Adicional

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.

(*) Entidad Regulada y Supervisada por la Comisión Nacional de Valores. Licencia para operar como Administrador de Inversiones.

(**) Entidad Regulada y Supervisada por la Comisión Nacional de Valores. Licencia para operar como Casa de Valores.

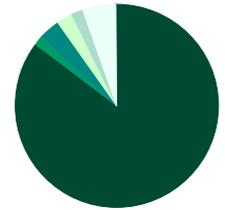
(***) Dividendo Anualizado

(****) Emisiones locales. Algunos tienen clasificación local.

Distribución de Portafolio

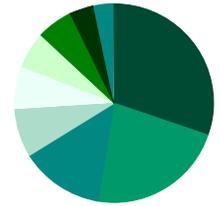
Por Tipo de Activo:

| | |
|------------------|-----|
| Bonos | 85% |
| Efectivo y otros | 2% |
| Soberanos | 3% |
| Preferidas | 2% |
| Depósitos | 2% |
| VCN's | 5% |



Por País:

| | |
|-------------------|-----|
| Panamá | 30% |
| Colombia | 22% |
| Brasil | 14% |
| Chile | 8% |
| Multilateral | 7% |
| Trinidad y Tobago | 6% |
| Argentina | 6% |
| Costa Rica | 4% |
| Islas Cayman | 3% |

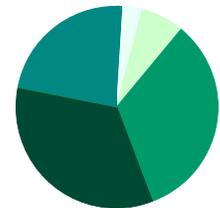


Por Sector:

| | |
|------------------------------|--------|
| Infraestructura | 24.99% |
| Financiera - Capital Privado | 17.67% |
| Commodities | 17.00% |
| Industria | 8.75% |
| Comercio | 8.17% |
| Financiera - Multilateral | 6.87% |
| Financiera - No Bancaria | 6.42% |
| Hoteles y Restaurantes | 5.68% |
| Soberano | 3.30% |
| Inmobiliaria | 1.14% |

Por Calificación Internacional:

| | |
|----------------------------|-----|
| AAA | 0% |
| AA | 3% |
| A | 7% |
| BBB | 34% |
| BB | 34% |
| Menor a B | 0% |
| Sin Calificación Int'l**** | 22% |



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

30 de Julio de 2010