

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.

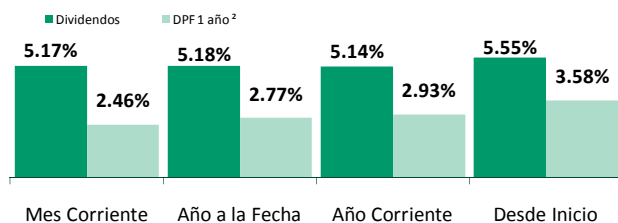
Términos y Condiciones

Domicilio:	República de Panamá
Fecha de Inicio:	5 de Septiembre de 2008
Tipo de Fondo:	Cerrado
Moneda:	USD
Activos Netos:	\$40,801,545.28
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 ¹
Agente de Pago:	MMG Bank Corporation ¹
Registro:	Comisión Nacional de Valores
Listado:	Bolsa de Valores de Panamá
Custodio:	Latinclear
Audidores:	Deloitte
Asesores Legales:	Morgan & Morgan

Rendimientos



*** Fuente: Superintendencia de Bancos de Panamá para la Banca Panameña a Agosto 2011

Mayores Posiciones

Transportadora de Gas del Interior	6.59%
Sociedad Urbanizadora del Caribe S.A. Sucasa	6.13%
Mexichem	5.71%
Arcos Dorados	5.13%
Banco Industrial de Guatemala	5.02%
Cochez y Compañía, S.A.	4.90%
Bancolombia	4.76%
BBVA Bancomer S.A.	4.56%
Empresas ICA S.A.B.	4.52%
Empresa Electrica de Guatemala EEGSA S.A.	3.99%

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.

(¹) Entidad Regulada y Supervisada por la Comisión Nacional de Valores. Licencia para operar como Casa de Valores.

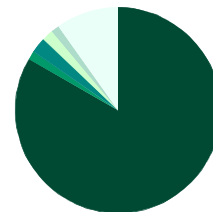
(²) El promedio de DPF es presentado en comparación de rendimiento, y no de riesgo. Consulte a su asesor financiero.

(³) Emisiones locales. Algunos tienen clasificación local.

Distribución de Portafolio

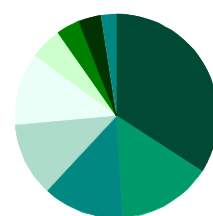
Por Tipo de Activo:

Bonos	83%
Efectivo y otros	1%
Soberanos	2%
Preferidas	2%
Depósitos	1%
VCN's	10%



Por País:

Panamá	34%
México	15%
Brasil	13%
Guatemala	12%
Colombia	12%
Argentina	5%
Trinidad y Tobago	4%
Perú	4%
Costa Rica	2%

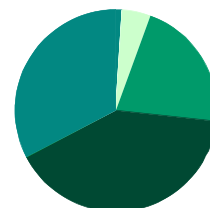


Por Sector:

Financiera - Capital Privado	33.56%
Infraestructura	21.12%
Industria	13.01%
Comercio	7.69%
Inmobiliaria	6.98%
Hoteles y Restaurantes	5.20%
Commodities	4.88%
Servicios	3.76%
Soberano	2.50%
Financiera - No Bancaria	1.30%
Financiera - Multilateral	0.00%

Por Calificación Internacional:

AAA	0%
AA	0%
A	5%
BBB	21%
BB	41%
Menor a B	0%
Sin Calificación Int'l ³	33%



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 Septiembre de 2011