

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.

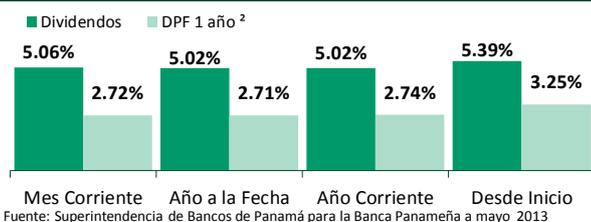
Términos y Condiciones

NAV:	\$11.06
Activos Netos:	\$93,176,315
Domicilio:	República de Panamá
Fecha de Inicio:	5 de Septiembre de 2008
Tipo de Fondo:	Cerrado
Moneda:	USD
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 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:	Superintendencia Mercado Valores
Listado:	Bolsa de Valores de Panamá
Custodio:	LatinClear
Auditores:	Deloitte
Asesores Legales:	Morgan & Morgan

Rendimientos



Mayores Posiciones

Inmobiliaria Don Antonio	3.92%
Sociedad Urbanizadora del Caribe S.A. Sucasa	3.74%
Arcos Dorados	3.63%
Cochez y Compañía, S.A.	3.55%
AES Panamá	3.13%
Banco Popular	3.02%
BBVA Bancomer S.A.	2.91%
Banco Industrial de Guatemala	2.91%
Pacific Rubiales	2.83%
Banco La Hipotecaria	2.79%

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, disponible en las oficinas de MMG Bank Corporation. Este resumen no debe ser considerado como una recomendación para invertir.

(*) Entidad Regulada y Supervisada por la Superintendencia del Mercado de Valores, licencia para operar como Administrador de Inversiones.

(1) Entidad Regulada y Supervisada por la Superintendencia del Mercado de Valores, licencia para operar como Casa de Valores.

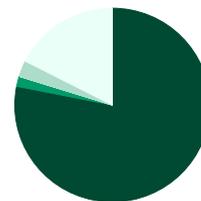
(2) Calculado utilizando el promedio del período de la tasa publicada

(3) Emisiones locales sin calificación internacional pueden contar con calificación local.

Distribución de Portafolio

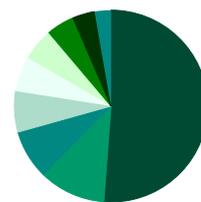
Por Tipo de Activo:

Bonos	78%
Efectivo y otros	2%
Soberanos	0%
Preferidas	0%
Depósitos	3%
VCN's	18%



Por País:

Panamá	51%
Perú	11%
Colombia	8%
Brasil	7%
México	6%
Costa Rica	5%
Guatemala	5%
Argentina	4%
Trinidad y Tobago	3%

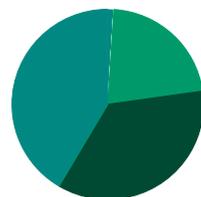


Por Sector:

Financiero	39%
Consumo, Cíclico	16%
Servicios Básicos	16%
Consumo, No Cíclico	13%
Energía	8%
Telecomunicaciones	4%
Industria	2%
Materia Prima	1%
Diversificado	0%
Gobierno	0%

Por Calificación Internacional:

AAA	0%
AA	0%
A	0%
BBB	22%
BB	36%
Menor a B	0%
Sin Calificación Int'l ³	42%



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

30 de junio de 2013