


Objetivos 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 u otros países latinoamericanos.

INFORMACIÓN GENERAL DEL FONDO

Estadísticas Generales		Información de Riesgos		Distribución por Calificación													
NAV:	\$10.37	Duración a Vencimiento:	3.81%														
Activos Netos:	\$123,333,226	Duración a Primera Redención:	3.40%														
Domicilio:	República de Panamá	Vida Promedio:	3.66 años														
Tipo de Fondo:	Cerrado	Emisores:	72														
Fecha de Inicio:	5 de septiembre de 2008	Posiciones:	115	<table border="1"> <tr> <td>AAA, AA, A</td> <td>2%</td> </tr> <tr> <td>BBB's</td> <td>20%</td> </tr> <tr> <td>BB's</td> <td>45%</td> </tr> <tr> <td>B's o Menor</td> <td>2%</td> </tr> <tr> <td>Con Calificación Local</td> <td>19%</td> </tr> <tr> <td>Sin Calificación</td> <td>12%</td> </tr> </table>		AAA, AA, A	2%	BBB's	20%	BB's	45%	B's o Menor	2%	Con Calificación Local	19%	Sin Calificación	12%
AAA, AA, A	2%																
BBB's	20%																
BB's	45%																
B's o Menor	2%																
Con Calificación Local	19%																
Sin Calificación	12%																
Moneda:	USD	Calificación Promedio:	BB+														
Suscripción Mínima:	\$10,000.00	Información Adicional															
Distribución de dividendos:	Mensual	Administrador:	MMG Asset Management														
Suscripciones:	Mensual	Casa de Valores:	MMG Bank Corporation ²														
Recompras:	Trimestral*	Agente de Pago:	MMG Bank Corporation ²														
Administración:	1.00%	Listado:	Bolsa de Valores de Panamá														
ISIN:	PAL3261791B3	Custodio:	Latinclear														

(*) Las recompras son a opción del Fondo

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

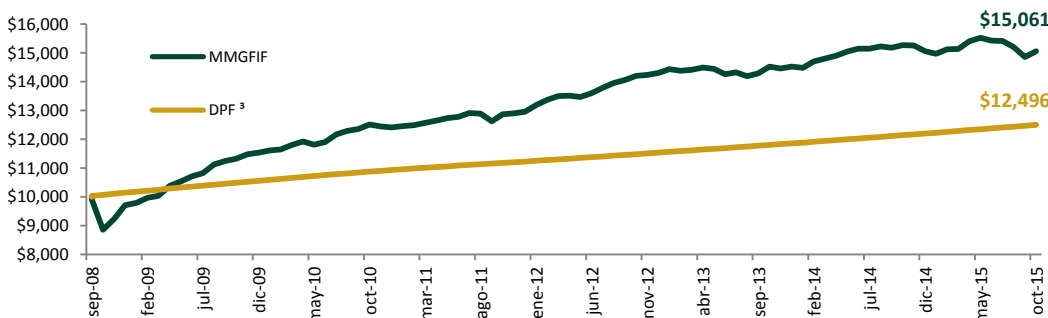
(2) Entidad Regulada y Supervisada por la Superintendencia del Mercado de Valores con licencia para operar como Casa de Valores.

Rentabilidad Histórica

	2010	2011	2012	2013	2014	Desde Inicio	Año a la Fecha*	Último Mes*
Retorno de Dividendo	5.42%	5.22%	5.11%	5.05%	5.16%	5.27%	4.42%	0.45%
Retorno Total	7.64%	4.37%	10.36%	1.52%	3.72%	6.42%	0.00%	1.35%

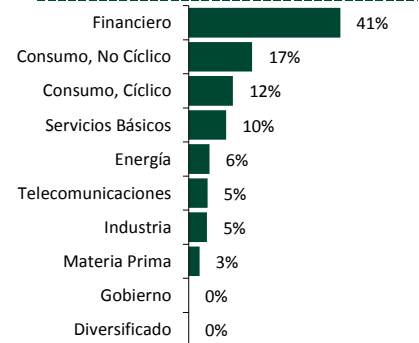
La rentabilidad pasada no es indicativa de los resultados a futuro. Los riesgos inherentes al fondo están detallados en el prospecto informativo. La rentabilidad anual es calculada neta de gastos de administración, en USD, y en base al año terminado el 31 de diciembre. *No anualizado

Crecimiento de \$10,000 Reinvertiendo Dividendos



(3) Calculado utilizando el promedio del periodo de la tasa publicada

Distribución por Industria

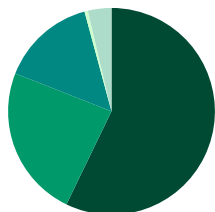


Mayores Emisores

Inm. Don Antonio (Grupo Rey)	5.21%
Banco Popular Costa Rica	3.04%
Grupo Aval	2.76%
Office Depot Mexico	2.69%
Ideal Living Corporation	2.54%
COSICE	2.49%
Hydro Caisan, S.A.	2.48%
BCIE	2.47%
Banco La Hipotecaria	2.43%
Banco Credito del Perú	2.37%

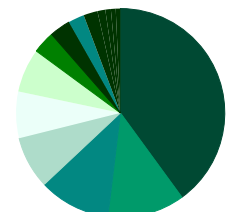
Distribución por Clase de Valor

Bonos Internacionales	57%
Bonos Locales	24%
VCN's	15%
Efectivo y Otros	1%
DPF's	4%
Soberanos	0%



Distribución por País

Panamá	40%	Colombia	12%
Brasil	11%	Perú	8%
México	7%	Costa Rica	7%
Chile	3%	Guatemala	3%
Supranacional	2%	Trinidad y Tobago	2%
El Salvador	1%	Argentina	1%
Paraguay	1%	Uruguay	1%



En esta categoría se incluirán aquellos Fondos que se caractericen por invertir de manera consistente y mayoritariamente en valores, bienes y demás activos de alta calidad crediticia. El perfil de la cartera deberá caracterizarse por mantener valores bien diversificados y con prudente liquidez. El reporte completo está disponible en www.mmgbank.com

MMG Tower
Ave Paseo del Mar, Costa del Este, República de Panamá
Apartado Postal 0832-02453
Teléfono: (507) 265-7600 Fax: (507) 265-7601
Correo-e: invmanagement@mmgbank.com

Riesgos importantes: El fondo se gestiona de manera activa y sus características pueden variar. Los valores de renta fija en los que el fondo invierte fluctúan en precio por lo que el valor de su inversión puede subir o bajar dependiendo de las condiciones del mercado. Entre los riesgos de renta fija está el riesgo de movimiento en las tasas de interés y el riesgo crediticio. Normalmente, cuando las tasas de interés suben, hay una disminución correspondiente en el precio de los valores de renta fija. El riesgo de crédito se refiere a la posibilidad de que el emisor del valor incumpla con sus obligaciones de pago de interés o capital provocando una pérdida financiera para el Fondo y consecuentemente para el inversionista. A pesar que el fondo solo invierte en valores de renta fija en dólares americanos, las inversiones internacionales implican riesgos especiales, incluyendo, pero no limitado a las fluctuaciones monetarias, la falta de liquidez y la volatilidad. Estos riesgos se acentúan para las inversiones en mercados emergentes. Los títulos de deuda sin grado de inversión (bonos High Yield) son más susceptibles a fluctuaciones de precio y al riesgo de impago o pérdida de ingresos y capital que los valores con calificaciones más altas. Los inversionistas interesados deben consultar el prospecto informativo disponible en las oficinas de MMG Bank Corporation y a sus asesores financieros. Esta ficha técnica no representa una recomendación para invertir en el Fondo.