MMG FIXED INCOME FUND

29 de febrero de 2016 www.mmgbank.com

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

NAV:	$10.09
Activos Netos:	$118,816,766
Domicilio:	República de Panamá
Tipo de Fondo:	Cerrado
Fecha de Inicio	5 de septiembre de 2008
Moneda:	USD
Suscripción Mínima:	$10,000.00
Distribución de dividendos:	Mensual
Suscripciones:	Mensual
Recompras:	Trimestral*
Administración:	1.00%
ISIN:	PAL3261791B3

Información de Riesgos

Duración a Vencimiento:	3.72%
Duración a Primera Redención:	3.37%
Vida Promedio:	3.55 años
Emisores:	72
Posiciones:	114
Calificación Promedio:	BB+

Información Adicional

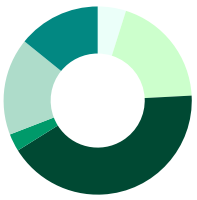
Administrador:	MMG Asset Management [1]
Casa de Valores:	MMG Bank Corporation [2]
Agente de Pago:	MMG Bank Corporation [2]
Listado:	Bolsa de Valores de Panamá
Custodio:	Latinclear

(*) 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.

Distribución por Calificación



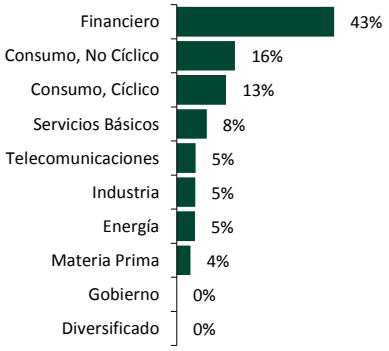
AAA, AA, A	5%
BBB´s	19%
BB´s	44%
B´s o Menor	3%
Con Calificación Local	16%
Sin Calificación	14%

Rentabilidad Histórica

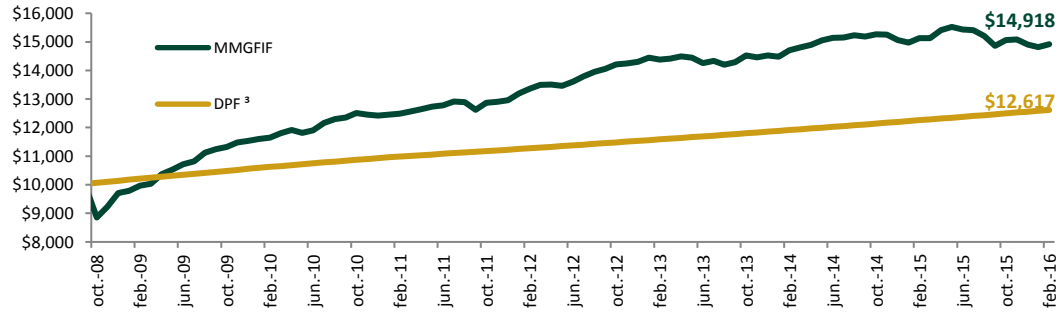
	2011	2012	2013	2014	2015	Desde Inicio	Año a la Fecha*	Último Mes*
Retorno de Dividendo	5.22%	5.11%	5.05%	5.16%	5.36%	5.28%	0.92%	0.46%
Retorno Total	4.37%	10.36%	1.52%	3.72%	-1.01%	5.48%	0.06%	0.71%

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

Distribución por Industria



Crecimiento de $10,000 Reinvirtiendo Dividendos

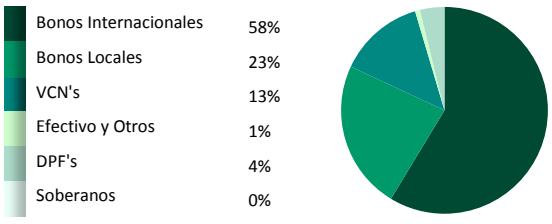


(3) Calculado utilizando el promedio del periodo de la tasa publicada por la Superintendencia de Bancos de Panamá

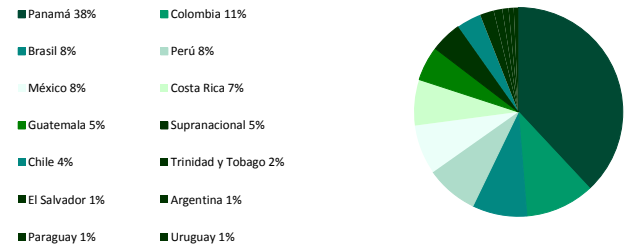
Mayores Emisores

Banco Centr. De Integración Econ.	4.79%
Inm. Don Antonio (Grupo Rey)	3.72%
Banco Popular (Costa Rica)	3.31%
Office Depot Mexico	2.76%
Grupo Aval	2.68%
Ideal Living Corporation	2.63%
Hydro Caisan, S.A.	2.58%
Banco La Hipotecaria	2.52%
COSICE	2.49%
Banco Credito del Perú	2.44%

Distribución por Clase de Valor



Distribución por País



PCR PACIFIC CREDIT RATING paAA-

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.