

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:	\$10.46	Duración a Vencimiento:	3.11%														
Activos Netos:	\$120,649,607	Duración a Primera Redención:	2.43%														
Domicilio:	República de Panamá	Vida Promedio:	3.14 años														
Tipo de Fondo:	Cerrado	Emisores:	62														
Fecha de Inicio:	5 de septiembre de 2008	Posiciones:	102	<table border="1"> <tr> <td>AAA, AA, A</td> <td>2%</td> </tr> <tr> <td>BBB's</td> <td>12%</td> </tr> <tr> <td>BB's</td> <td>46%</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	12%	BB's	46%	B's o Menor	2%	Con Calificación Local	19%	Sin Calificación	12%
AAA, AA, A	2%																
BBB's	12%																
BB's	46%																
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														

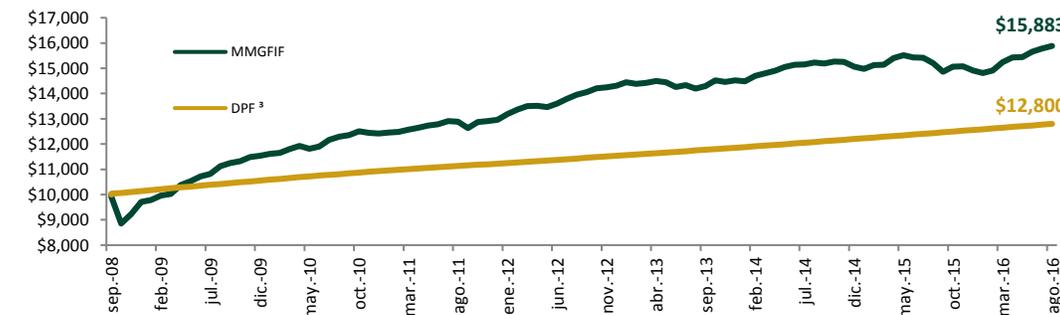
(*) Las recompras son a opción del Fondo
 (1) Entidad Regulada y Supervisada por la Superintendencia del Mercado de Valores, licencia para operar como Administrador de Inversiones.
 (2) Entidad Regulada y Supervisada por la Superintendencia del Mercado de Valores con licencia para operar como Casa de Valores.

Rentabilidad Histórica

	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%	5.29%	3.68%	0.45%
Retorno Total	4.37%	10.36%	1.52%	3.72%	-1.01%	5.95%	6.52%	0.66%

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

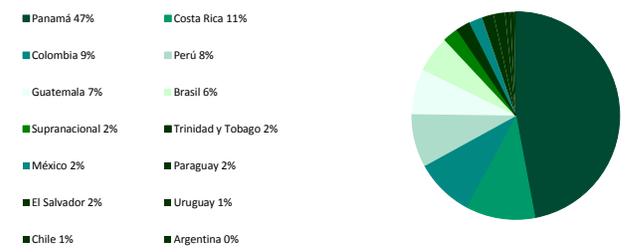


(3) Calculado utilizando el promedio del periodo de la tasa publicada por la Superintendencia de Bancos de Panamá

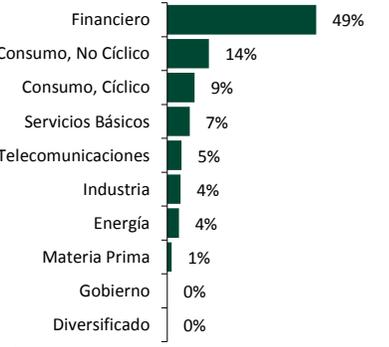
Distribución por Clase de Valor



Distribución por País



Distribución por Industria



Mayores Emisores

Banco La Hipotecaria	4.56%
Banco Popular (Costa Rica)	4.13%
Inm. Don Antonio (Grupo Rey)	3.24%
Banco General Costa Rica	3.11%
Banco Panamá	2.86%
Banvivienda	2.82%
Global Bank	2.65%
Banco GNB Sudameris	2.48%
Hydro Caisan, S.A.	2.48%
Banco Credito del Perú	2.41%



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.