

Objetivos y Estrategia

Obtener un rendimiento neto superior al de los 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 o en otros países de América Latina.

INFORMACIÓN GENERAL DEL FONDO

Estadísticas Generales

NAV:	\$10.39
Activos Netos:	\$150,231,346
Domicilio:	República de Panamá
Tipo de Fondo:	Cerrado
Fecha de Inicio:	5 de septiembre de 2008
Moneda:	USD
Suscripción Mínima:	10,000
Distribución de dividendos:	Mensual
Suscripciones:	Mensual
Recompras:	Trimestral*
Administración:	1.00%
ISIN:	PAL3261791B3

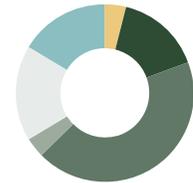
Información de Riesgos

Duración a Vencimiento:	3.16%
Duración a Primera Redención:	2.62%
Vida Promedio:	3.01 años
Emisores:	75
Posiciones:	121
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

Distribución por Calificación



AAA, AA, A	4%
BBB's	15%
BB's	43%
B's o Menor	4%
Con Calificación Local	17%
Sin Calificación	16%

(* 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.

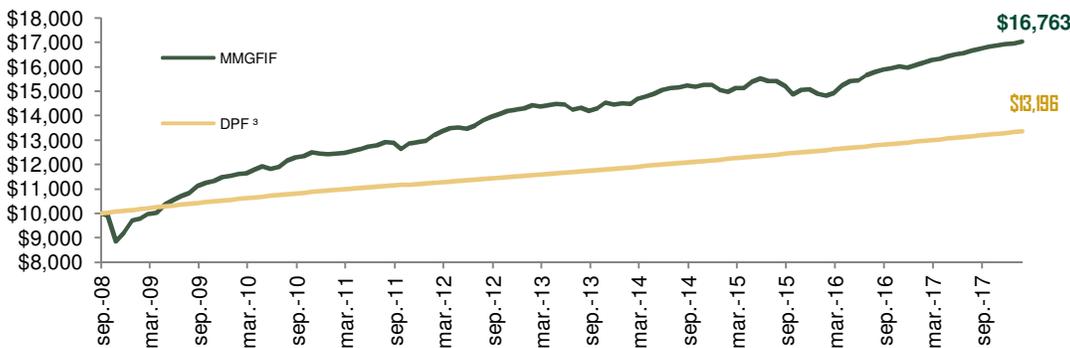
(2) Entidad Regulada y Supervisada por la Superintendencia del Mercado de Valores con licencia para operar como Casa de Valores.

Rentabilidad Histórica

	2013	2014	2015	2016	2017	Desde Inicio	Año a la Fecha*	Último Mes*
Retorno de Dividendo	5.05%	5.16%	5.36%	5.54%	5.48%	5.30%	0.45%	0.45%
Retorno Total	1.52%	3.72%	-1.01%	7.86%	5.53%	5.81%	0.33%	0.33%

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 Industria

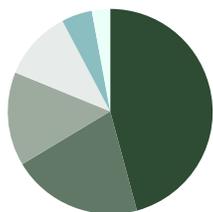


Mayores Emisores

Banco La Hipotecaria	3.70%
Banvienda	2.91%
Global Bank	2.86%
Banco do Brasil	2.83%
SUCASA SA	2.69%
Empresas Melo	2.67%
Banco Panamá	2.50%
Banco General Costa Rica	2.32%
AES Panamá	2.12%
BCEI	1.80%

Distribución por Clase de Valor

Bonos Internacionales	45%
Bonos Locales	20%
VCN's	15%
Efectivo y Otros	11%
DPF's	5%
Préstamos	3%



Distribución por País

Panamá	42%
Mexico	8%
Costa Rica	7%
Colombia	6%
Paraguay	2%
Chile	2%
Uruguay	1%
Argentina	1%
Trinidad y Tobago	0%
Brazil	12%
Guatemala	7%
Perú	6%
Supranacional	2%
Estados Unidos	2%
Panamá	1%
Honduras	1%
El Salvador	1%

