

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:	\$9.94
Activos Netos:	\$134,877,522
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:	3.04%
Duración a Primera Redención:	2.69%
Vida Promedio:	4.17 años
Emisores:	78
Posiciones:	104
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	12%
BB's	40%
B's o Menor	4%
Con Calificación Local	37%
Sin Calificación	3%

(*) 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.

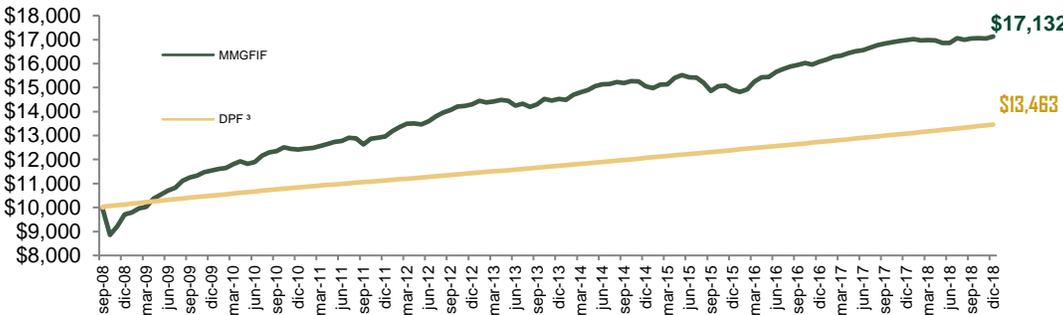
Rentabilidad Histórica

	2014	2015	2016	2017	2018	Desde Inicio Anualizado	Año a la Fecha*	Último Mes*
Retorno de Dividendo	5.16%	5.36%	5.54%	5.48%	5.63%	5.31%	5.63%	0.47%
Retorno Total	3.72%	-1.01%	7.86%	5.56%	0.92%	5.35%	0.92%	0.46%

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

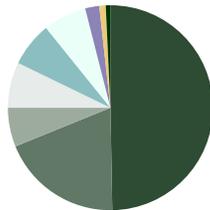
Crecimiento de \$10,000 Reinvirtiendo Dividendos



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

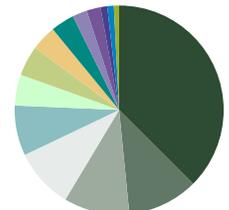
Distribución por Clase de Valor

Bonos Internacionales	50%
Bonos Locales	19%
VCN's	6%
Efectivo y Otros	7%
DPF's	7%
Soberanos	7%
Préstamos	2%
REITs	1%
Acciones Preferidas	1%



Distribución por País

Panamá	37%
Brazil	11%
Mexico	10%
Guatemala	9%
Colombia	8%
Costa Rica	5%
United States of America	5%
Paraguay	4%
Peru	4%
Chile	2%
Multinational	2%
Honduras	1%
Uruguay	1%
El Salvador	1%



Distribución por Industria

Financiero	43%
Soberanos	9%
Energía	7%
Consumo, No Cíclico	6%
Industria	6%
Materia Prima	5%
Telecomunicaciones	5%
Consumo, Cíclico	5%
Servicios Básicos	4%
Bienes Raíces	3%
Diversificado	0%

Mayores Emisores

Banco La Hipotecaria SA	4.10%
United States of America	3.77%
Global Bank Corporation	3.17%
Telefonica Celular del Paraguay	2.62%
Agromercantil Senior Trust	2.48%
Banco Panama SA	2.48%
Petroleo Brasileiro SA	2.27%
AES Panama SA	2.26%
Multibank Inc	2.21%
Comcel Trust	2.08%

PCR PACIFIC CREDIT RATING **paAA-**

MMG Asset Management Corp
MMG Tower
Ave Paseo del Mar, Costa del Este, República de Panamá

Teléfono: (507) 265-7600 Fax: (507) 265-7601
e-mail: assetmanagement@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.