

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:	\$10.03
Activos Netos:	\$136,576,958
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

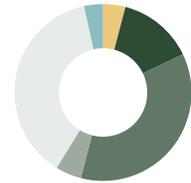
Información de Riesgos

Duración a Vencimiento:	2.94%
Duración a Primera Redención:	2.55%
Vida Promedio:	4.12 años
Emisores:	76
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	14%
BB's	36%
B's o Menor	5%
Con Calificación Local	38%
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.

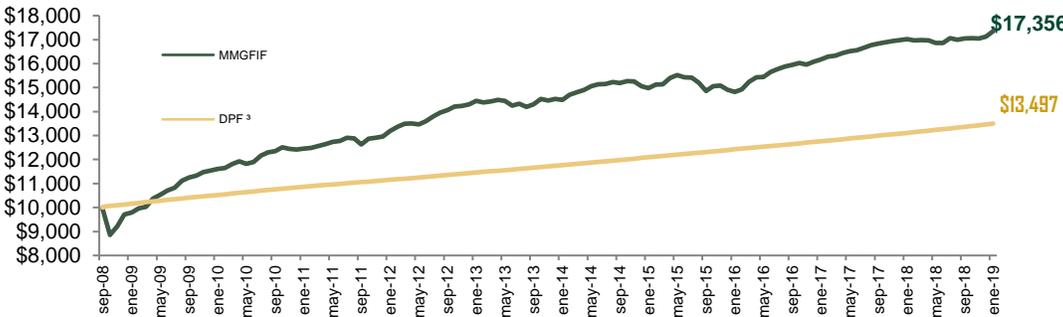
Rentabilidad Histórica

	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%	5.32%	0.47%	0.47%
Retorno Total	3.72%	-1.01%	7.86%	5.56%	0.92%	5.44%	1.31%	1.31%

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

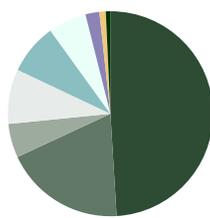
Crecimiento de \$10,000 Reinvirtiendo Dividendos



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

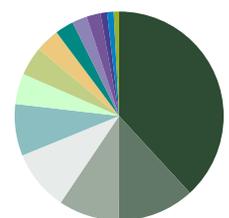
Distribución por Clase de Valor

Bonos Internacionales	49%
Bonos Locales	19%
VCN's	5%
Efectivo y Otros	9%
DPF's	8%
Soberanos	6%
Préstamos	2%
REITs	1%
Acciones Preferidas	1%



Distribución por País

Panamá	38%
México	12%
Guatemala	9%
Brazil	9%
Colombia	8%
United States of America	5%
Costa Rica	4%
Peru	4%
Paraguay	3%
Chile	2%
Multinational	2%
Honduras	1%
Uruguay	1%
El Salvador	1%



Distribución por Industria

Financiero	40%
Soberanos	8%
Energía	8%
Consumo, No Cíclico	6%
Materia Prima	7%
Telecomunicaciones	5%
Consumo, Cíclico	5%
Industria	4%
Servicios Básicos	4%
Bienes Raíces	4%
Diversificado	0%

Mayores Emisores

Banco La Hipotecaria SA	4.05%
United States of America	3.73%
Global Bank Corporation	3.14%
Petroleos Mexicanos	2.68%
Telefonica Celular del Paraguay	2.60%
Agromercantil Senior Trust	2.45%
Banco Panama SA	2.45%
AES Panama SA	2.27%
Multibank Inc	2.19%
Comcel Trust	2.06%