

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:	\$10.1184
Activos Netos:	\$153,292,129
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:	3.28%
Duración a Primera Redención:	2.75%
Vida Promedio:	5.03 años
Emisores:	84
Posiciones:	115
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	0%
BBB's	12%
BB's	31%
B's o Menor	4%
Con Calificación Local	35%
Sin Calificación	18%

(*) 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.

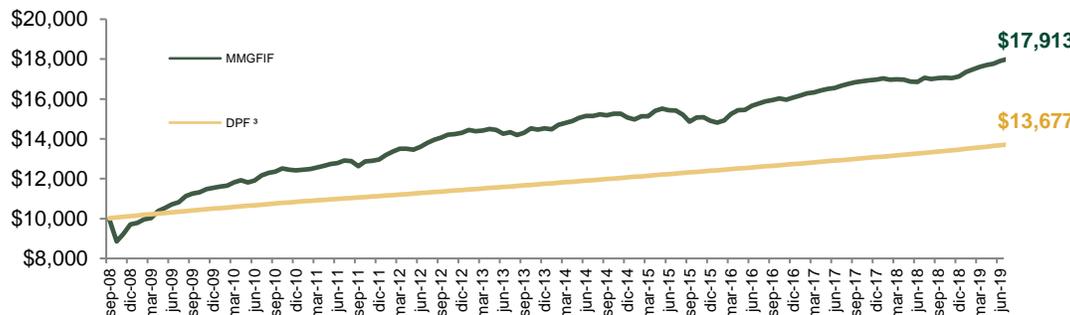
Rentabilidad Histórica

	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%	5.33%	3.28%	0.46%
Retorno Total	3.72%	-1.01%	7.86%	5.56%	0.92%	5.53%	5.09%	0.51%

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 Industria

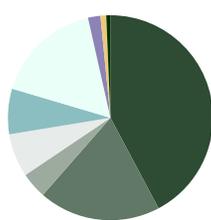


Mayores Emisores

United States of America	10.19%
Banco La Hipotecaria SA	3.64%
Morgan Stanley Inv Management	3.41%
Corporacion de Finanzas del Pais	3.24%
Banco Panama SA	3.15%
AEGEA Saneamiento e Participacoes	2.03%
AES Panama SA	2.02%
Multibank Inc	1.95%
Comcel Trust	1.85%
Grupo Cementos de Chihuahua S	1.83%

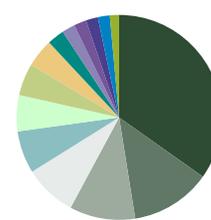
Distribución por Clase de Valor

Bonos Internacionales	42%
Bonos Locales	19%
VCN's	4%
Efectivo y Otros	7%
DPF's	7%
Soberanos	17%
Préstamos	2%
REITs	1%
Acciones Preferidas	1%



Distribución por País

Panamá	33%
United States of America	12%
Mexico	10%
Colombia	8%
Guatemala	6%
Brazil	5%
Luxembourg	5%
Costa Rica	4%
Peru	3%
Chile	2%
Netherlands	2%
Trinidad and Tobago	2%
Multinational	2%
Argentina	1%



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