

MMG FIXED INCOME FUND



30 sep 2019

www.mmgbank.com

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.

INFORMACION GENERAL DEL FONDO

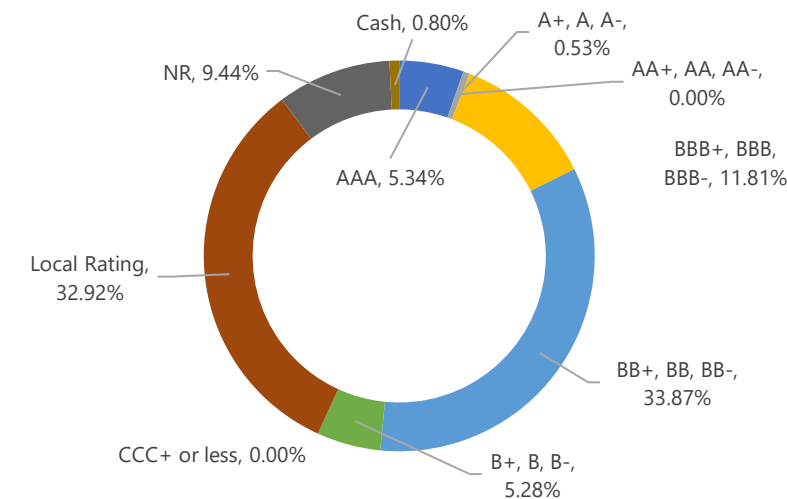
Estadísticas Generales

NAV:	10.1250
Activos Netos:	158,781,249
Domicilio:	República de Panamá
Tipo de Fondo:	Cerrado
Fecha de Inicio	05/09/2008
Moneda:	USD
Suscripción Mínima:	\$10,000.00
Distribución de dividendos:	Mensual
Suscripciones:	Mensual
Recompras:	Mensual*
Administración:	1.00%
ISIN:	PAL3261791B3

Estadísticas del Portafolio

YTM Ponderado	5.01%
YTW Ponderado	4.72%
Duración:	2.81
Venc. Ponderado:	5.08
Emisores:	91
Posiciones:	136
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



(*) 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.

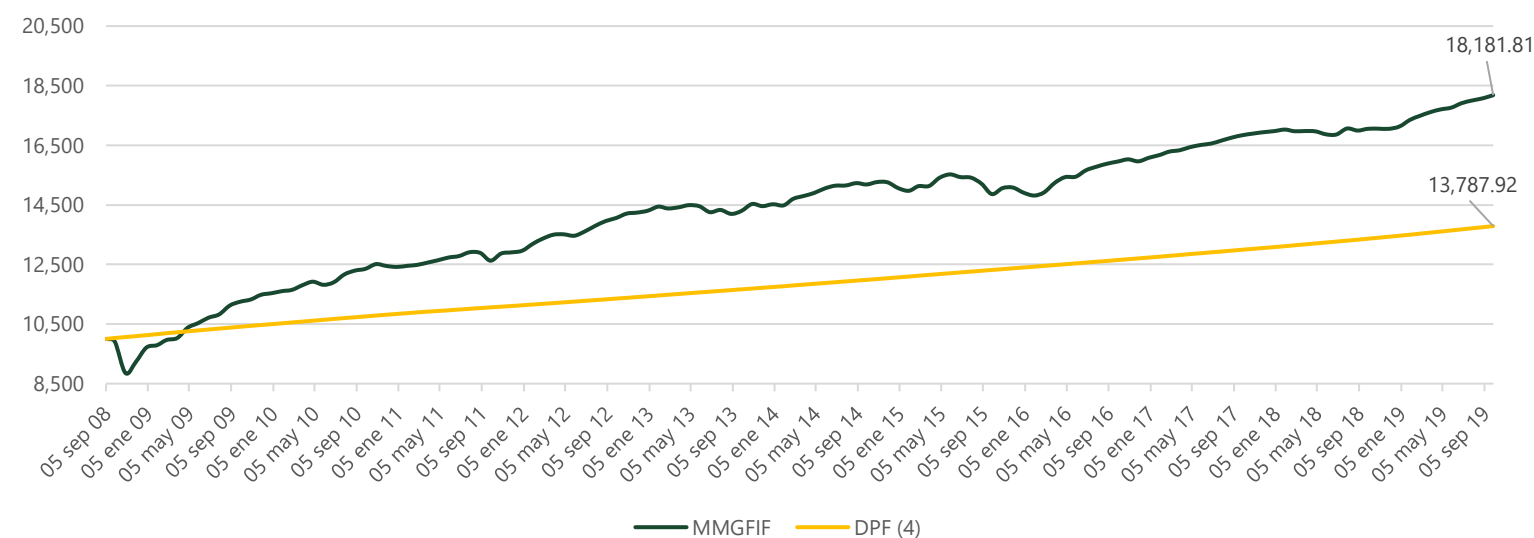
Historical Performance

	2014	2015	2016	2017	2018	Año a la Fecha*	Último Mes*	Desde Inicio Anualizado
Retorno de Dividendo	5.16%	5.36%	5.54%	5.48%	5.63%	4.23%	0.46%	5.46%
Retorno Total	3.72%	-1.01%	7.86%	5.56%	0.92%	6.13%	0.58%	5.54%

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.

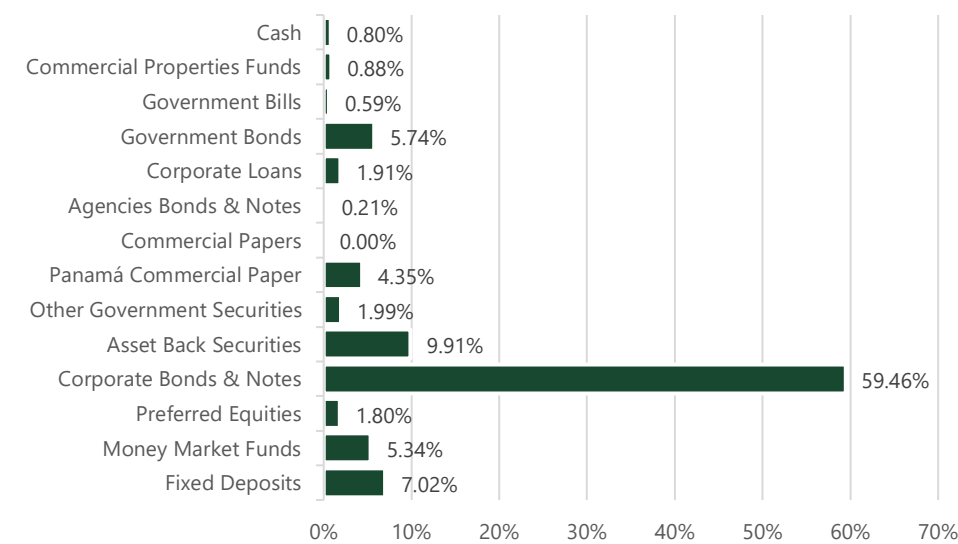
*No anualizado

Crecimiento de \$10,000 Reinvertiendo Dividendos

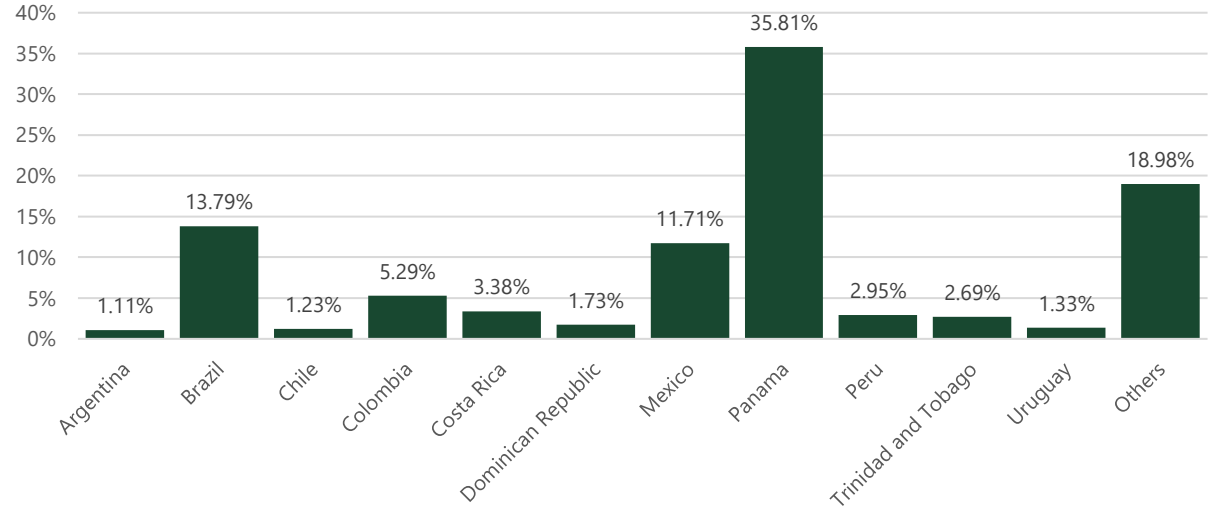


(3) Calculado utilizando el promedio del periodo de la tasa publicada por la Superintendencia de Bancos de Panamá

Distribución por Clase de Valor



Distribución por País



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.