

Objetivos y Estrategia

Obtener un rendimiento neto superior al de 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 u otros países latinoamericanos.

INFORMACIÓN GENERAL DEL FONDO

Estadísticas Generales		Información de Riesgos		Distribución por Calificación																							
NAV:	\$11.06	Duración a Vencimiento:	4.04%																								
Activos Netos:	\$138,733,566	Duración a Primera Redención:	3.30%																								
Domicilio:	República de Panamá	Vida Promedio:	5.28 años																								
Tipo de Fondo:	Cerrado	Emisores:	68																								
Fecha de Inicio:	5 de septiembre de 2008	Posiciones:	105	<table border="1"> <thead> <tr> <th colspan="2">Distribución por Industria</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Financiero</td> <td>41%</td> </tr> <tr> <td>Consumo, No Cíclico</td> <td>16%</td> </tr> <tr> <td>Servicios Básicos</td> <td>12%</td> </tr> <tr> <td>Consumo, Cíclico</td> <td>9%</td> </tr> <tr> <td>Industria</td> <td>8%</td> </tr> <tr> <td>Energía</td> <td>7%</td> </tr> <tr> <td>Telecomunicaciones</td> <td>5%</td> </tr> <tr> <td>Materia Prima</td> <td>3%</td> </tr> <tr> <td>Gobierno</td> <td>0%</td> </tr> <tr> <td>Diversificado</td> <td>0%</td> </tr> </tbody> </table>		Distribución por Industria		Financiero	41%	Consumo, No Cíclico	16%	Servicios Básicos	12%	Consumo, Cíclico	9%	Industria	8%	Energía	7%	Telecomunicaciones	5%	Materia Prima	3%	Gobierno	0%	Diversificado	0%
Distribución por Industria																											
Financiero	41%																										
Consumo, No Cíclico	16%																										
Servicios Básicos	12%																										
Consumo, Cíclico	9%																										
Industria	8%																										
Energía	7%																										
Telecomunicaciones	5%																										
Materia Prima	3%																										
Gobierno	0%																										
Diversificado	0%																										
Moneda:	USD	Calificación Promedio:	BB+																								
Suscripción Mínima:	\$10,000.00	<b>Información Adicional</b>																									
Distribución de dividendos:	Mensual	Administrador:	MMG Asset Management																								
Suscripciones:	Mensual	Casa de Valores:	MMG Bank Corporation <sup>2</sup>																								
Recompras:	Trimestral*	Agente de Pago:	MMG Bank Corporation <sup>2</sup>																								
Administración:	1.00%	Listado:	Bolsa de Valores de Panamá																								
ISIN:	PAL3261791B3	Custodio:	Latinclear																								

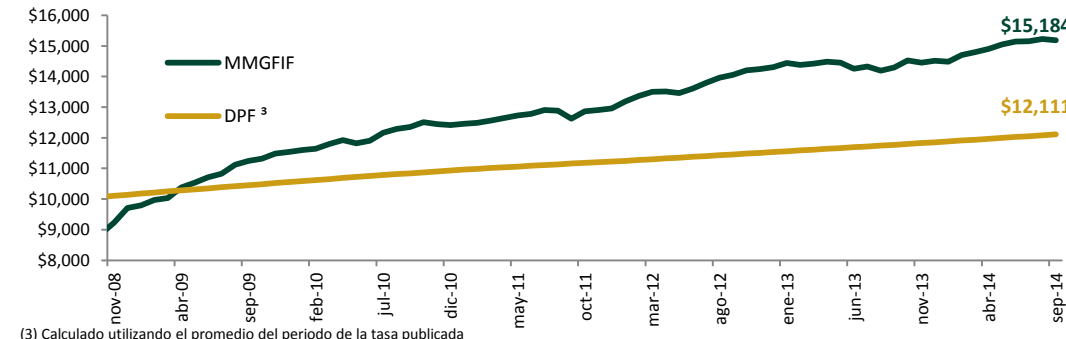
(\*) Las recompras son a opción del Fondo  
 (1) Entidad Regulada y Supervisada por la Superintendencia del Mercado de Valores, licencia para operar como Administrador de Inversiones.  
 (2) Entidad Regulada y Supervisada por la Superintendencia del Mercado de Valores con licencia para operar como Casa de Valores.

Rentabilidad Histórica

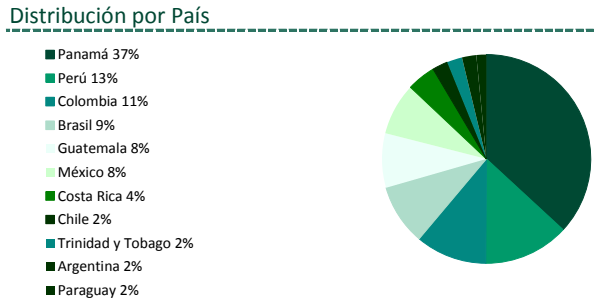
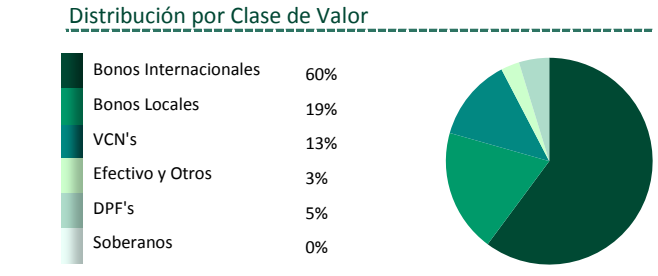
	2009	2010	2011	2012	2013	Desde Inicio	Año a la Fecha*	Último Mes*
Retorno de Dividendo	5.74%	5.41%	5.22%	5.09%	5.06%	5.28%	3.84%	0.42%
Retorno Total	18.79%	7.64%	4.37%	10.36%	1.52%	7.11%	4.57%	-0.30%

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



MMG Tower, Ave Paseo del Mar, Costa del Este, República de Panamá  
 Apartado Postal 0832-02453  
 Teléfono: (507) 265-7600 Fax: (507) 265-7601  
 Correo-e: invmanagement@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.