

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: | \$10.45 |
| Activos Netos: | \$147,395,396 |
| 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 |

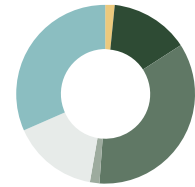
Información de Riesgos

| | |
|-------------------------------|-----------|
| Duración a Vencimiento: | 3.63% |
| Duración a Primera Redención: | 3.00% |
| Vida Promedio: | 3.32 años |
| Emisores: | 74 |
| Posiciones: | 121 |
| 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 | 2% |
| BBB's | 16% |
| BB's | 39% |
| B's o Menor | 2% |
| Con Calificación Local | 17% |
| Sin Calificación | 35% |

(* 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.

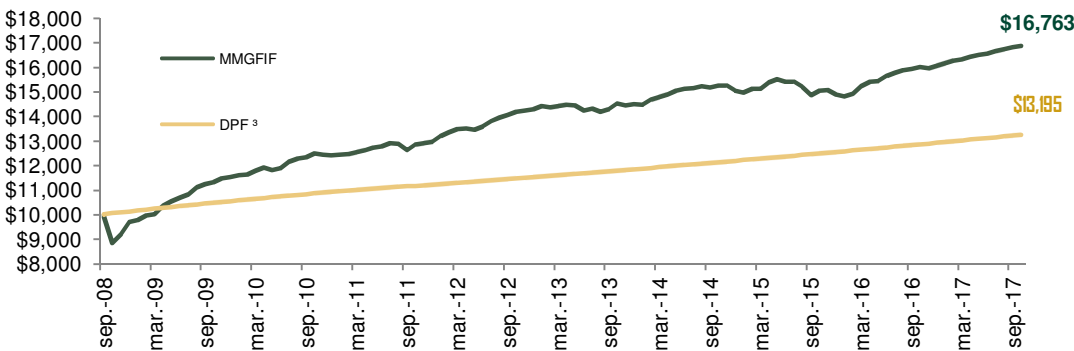
(2) Entidad Regulada y Supervisada por la Superintendencia del Mercado de Valores con licencia para operar como Casa de Valores.

Rentabilidad Histórica

| | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | Desde Inicio | Año a la Fecha* | Último Mes* |
|----------------------|--------|-------|-------|--------|-------|--------------|-----------------|-------------|
| Retorno de Dividendo | 5.11% | 5.05% | 5.16% | 5.36% | 5.54% | 5.29% | 4.55% | 0.44% |
| Retorno Total | 10.36% | 1.52% | 3.72% | -1.01% | 7.86% | 5.89% | 5.05% | 0.32% |

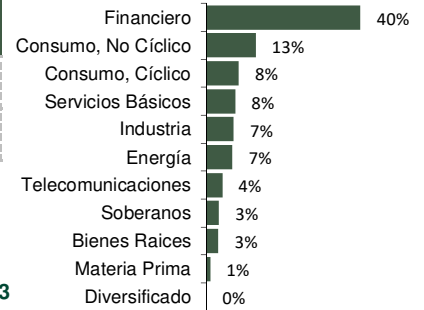
La rentabilidad pasada no es indicativa de los resultados a futuro. Los riesgos inherentes al fondo están detallados en el prospecto informativo. La rentabilidad anual es calculada neta de gastos de administración, en USD, y en base al año terminado el 31 de diciembre. *No anualizado

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 Industria

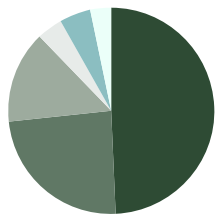


Mayores Emisores

| | |
|------------------------------|-------|
| Banco La Hipotecaria | 3.80% |
| Global Bank | 2.99% |
| SUCASA | 2.85% |
| Empresas Melo | 2.78% |
| Banco Panamá | 2.60% |
| Banco General Costa Rica | 2.42% |
| Banvienda | 2.35% |
| Inm. Don Antonio (Grupo Rey) | 2.32% |
| AES Panamá | 2.21% |
| Ideal Living Corporation | 2.06% |

Distribución por Clase de Valor

| | |
|-----------------------|-----|
| Bonos Internacionales | 49% |
| Bonos Locales | 24% |
| VCN's | 14% |
| Efectivo y Otros | 4% |
| DPF's | 5% |
| Soberanos | 3% |



Distribución por País

| | |
|-------------------|-----|
| Panamá | 43% |
| Brazil | 11% |
| Costa Rica | 9% |
| Guatemala | 7% |
| Mexico | 7% |
| Colombia | 6% |
| Perú | 6% |
| Supranacional | 2% |
| Paraguay | 2% |
| Argentina | 1% |
| Chile | 1% |
| Uruguay | 1% |
| Honduras | 1% |
| Trinidad y Tobago | 1% |

