

Información General del Fondo

Estadísticas Generales

VNA:	\$10.5420	Renta Fija	
Activos Netos:	\$5,041,464.88	Duración a Vencimiento:	3.81%
Domicilio:	República de Panamá	Posiciones:	15
Tipo de Fondo:	Cerrado	Renta Variable y Alternativos	
Fecha de Inicio:	1 de octubre de 2016	Posiciones:	17
Moneda:	USD		
Suscripción Mínima:	\$10,000		
Suscripciones:	Mensual		
Recompras:	Trimestral*		
Administración:	1.25%		
ISIN:	PAL3008991B7		

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 Clase de Activo



■ Alternativos 12.99%	■ Renta Fija 45.35%
■ Renta Variable 32.63%	■ Efectivo 9.03%

(*) 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

	1M	3M	6M	YTD	1YR	2YR	3YR	Desde Inicio	Desde Inicio Anualizado
Retorno Total del Fondo*	0.05%	-0.46%	-1.45%	-3.83%	-3.50%	0.67%	0.50%	5.42%	1.30%

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.

*La rentabilidad calculada es correspondiente al periodo y no está anualizada

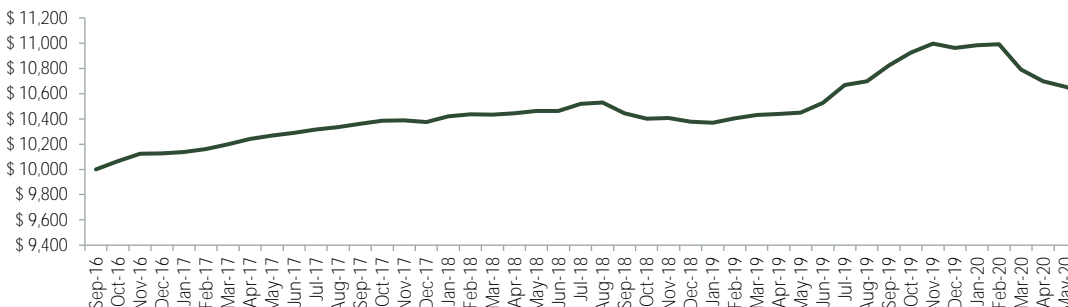
Distribución por Calificación*



■ AAA 0.77%	■ AA 42.45%
■ A 32.83%	■ BBB 4.74%
■ BB 0.00%	■ B 0.00%

(*) Solo aplica para posiciones de renta fija

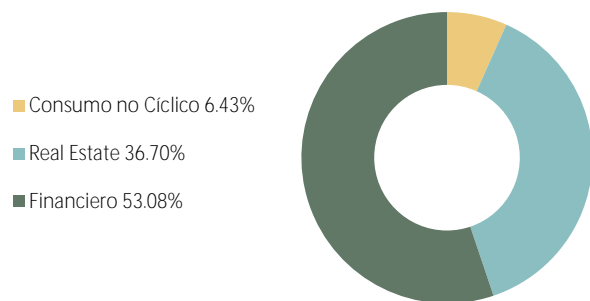
Crecimiento de \$10,000 invertidos en el MMG Panama Allocation Fund



Exposición por Emisor

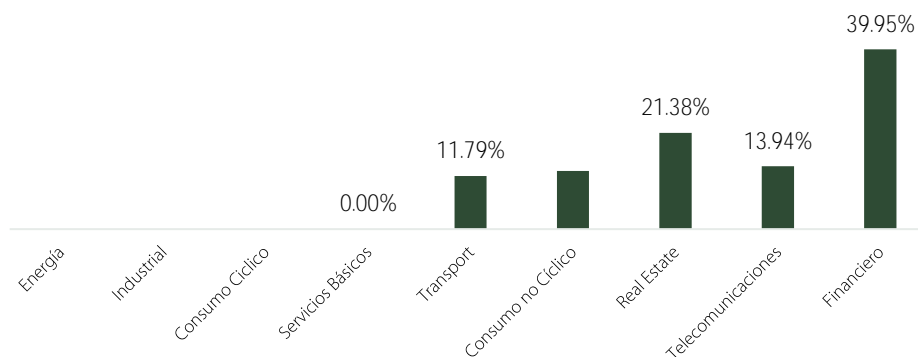
Corporación de Finanzas del País	7.06%
Empresa General de Inversiones	6.56%
Union Nacional de Empresas SA	6.08%
Ena Este Trust	4.87%
Green Tower Properties Inc	4.79%
Banco Latinoamericano Come-E	3.75%
Grupo Aliado SA	2.87%
Global Bank Corporation	2.54%
Albrook Leasing Company	2.13%
Banisi SA	1.91%

Distribución por Sector Renta Variable y Alternativos



■ Consumo no Cíclico 6.43%
■ Real Estate 36.70%
■ Financiero 53.08%

Distribución por Sector Renta Fija



MMG Asset Management Corp

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

Riesgos importantes: El fondo se gestiona de manera activa y sus características pueden variar a lo largo del tiempo. Los valores de renta fija y renta variable 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 destacan el riesgo de movimiento en las tasas de interés y el riesgo de crédito. El riesgo de crédito se refiere a la posibilidad de que el emisor del valor incumpla con sus obligaciones de pago de interés y/o principal provocando una pérdida financiera para el Fondo y consecuentemente para el inversionista. Entre los riesgos de renta variable está la posibilidad de cambios drásticos en las perspectivas futuras de la empresa, lo que puede conllevar a cambios permanentes en el valor razonable del precio de su acción. Adicionalmente, la coyuntura económica puede tener un impacto significativo en las utilidades generadas por las empresas que emitan valores de renta variable, lo que puede afectar a su capacidad de generación de flujo de caja para los inversionistas y, por ende, a su capacidad de pago de dividendos. Adicionalmente el fondo puede invertir un porcentaje del portafolio en activos que no cotizan en bolsa lo que puede generarle riesgos de liquidez al portafolio. Los inversionistas interesados deben consultar tanto el prospecto informativo disponible en las oficinas de MMG Bank Corporation como a sus asesores financieros. Esta ficha técnica no representa una recomendación para invertir en el Fondo.