

## Objetivos y Estrategia

El objetivo de inversión de MMG Global Allocation Fund, S.A. es de proveer a los inversionistas un portafolio global y diversificado de instrumentos de renta fija, renta variable y alternativos. El fondo puede invertir estratégicamente en instrumentos panameños.

## Información General del Fondo

### Estadísticas Generales

VNA:	12.1190
Activos Netos:	\$4,201,777.31
Domicilio:	República de Panamá
Tipo de Fondo:	Cerrado
Fecha de inicio:	1 de Octubre de 2016
Moneda:	USD
Subscripción Mínima:	\$10,000.00
Subscripciones:	Mensual
Recompras:	Trimestral*
Administración:	1.25%
ISIN:	PAL3009091B5

### Información Adicional:

Administrador:	MMG Asset Management <sup>1</sup>
Casa de Valores:	MMG Bank Corporation <sup>2</sup>
Agente de Pago:	MMG Bank Corporation <sup>2</sup>
Listado:	Bolsa de Valores de Panamá
Custodio:	Latinclear

### Distribución por Clase de Activos



Efectivo y Equivalentes	0.74%
Renta Fija	50.43%
Renta Variable	38.56%
Alternativos	10.27%

### Exposición de Renta Variable

iShares Edge World Momentum Factor	9.32%
iShares MSCI World Quality Factor	8.80%
iShares Edge MSCI USA V Factor ETF	5.43%
iShares Edge MSCI World Min Vol	5.27%
ARK Innovation	5.10%

### Exposición de Renta Fija

LatAm Diversified FI Strategy	15.34%
Calamos Global Convertible Opp	6.04%
Green Tower B 6.25 Sep 2027	4.04%
iShares Fallen Angels	4.04%
iShares JP Morgan USD EM	4.03%

### Exposición de Alternativos

Emerald Creek Cap Cayman IF V LP	4.69%
Schroder Gaia Contour Tech Equity	3.65%
ASG Managed Futures Fund	1.10%

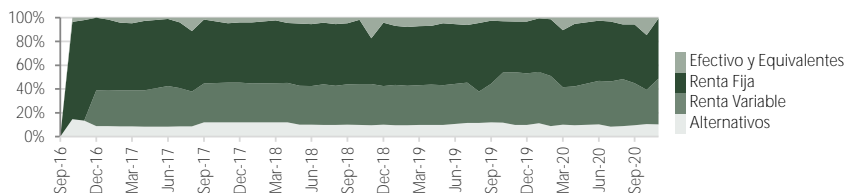
(\*) Las recompras son a opción del Fondo  
 (1) Entidad Regulada y Supervisada por la Superintendencia del Mercado de Valores, licencia para operar como Administrador de Inversiones.  
 (2) Entidad Regulada y Supervisada por la Superintendencia del Mercado de Valores con licencia para operar como Casa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

## Rentabilidad Histórica

	1M	3M	6M	YTD	1YR	2YR	3YR	SI Acc.*	SI Ann.**
Retorno Total del Fondo	5.60%	3.10%	11.69%	5.70%	6.81%	7.65%	3.63%	21.19%	4.72%
Índice Comparativo***	4.05%	2.65%	8.08%	8.33%	9.36%	10.37%	7.00%	31.41%	6.77%

\*La rentabilidad pasada no es indicativa de los resultados a futuro. Los riesgos inherentes al fondo están detallados en el p respectivo informativo.  
 \*\*La rentabilidad anual es calculada neta de gastos de administración.  
 \*\*\*La rentabilidad calculada es correspondiente al período.  
 \*Retornos acumulados desde la fecha de inicio.  
 \*\*Retornos desde la fecha de inicio anualizado.  
 \*\*\*Índice Comparativo = 68% Barclays Aggregate Hedged TR USD and 32% MSCI World PR USD

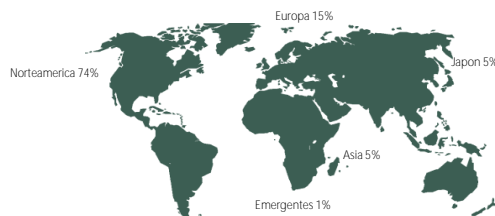
## Distribución Histórica de Activos



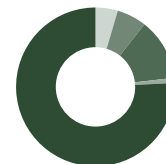
## Distribución por Sector Renta Variable

Tecnología	19%
Salud	18%
Consumo, Cíclico	13%
Servicios Financieros	12%
Consumo, No Cíclico	10%
Industria	8%
Bienes y Raíces	5%
Materia Prima	4%
Telecomunicaciones	3%
Servicios Básicos	3%
Energía	2%

## Distribución Geopolítica Renta Variable



## Calidad Crediticia - Renta Fija



AAA's, AA's, A's	4.29%
BBB's	5.70%
BB's	11.89%
B's o Menor	0.99%
Sin Calificación	71.60%

## Subdivisión de Activos Renta Fija



Mercados Emergentes	38.82%
Grado de Inversión	2.53%
Sin Grado de Inversión	10.22%
Notas de Panamá	42.85%

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  
 Correo: assetmanagement@mmgbank.com

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.