

## Objetivo 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 y otros países latinoamericanos.

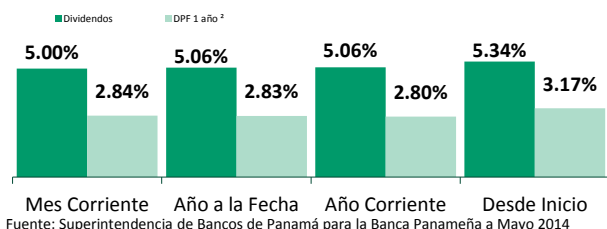
## Términos y Condiciones

NAV:	\$11.17
Activos Netos:	\$119,686,316
Domicilio:	República de Panamá
Fecha de Inicio:	5 de Septiembre de 2008
Tipo de Fondo:	Cerrado
Moneda:	USD
Suscripción Mínima:	\$10,000.00
Suscripciones:	Mensuales
Clase de Acciones:	Nominativas Clase B
ISIN:	PAL3261791B3
Distribución de dividendos:	Mensual
Administración y Custodia:	1.00%
Recompras:	Trimestralmente a opción del emisor

## Legal y Custodia

Administrador de Inversiones:	MMG Asset Management*
Casa de Valores:	MMG Bank Corporation <sup>1</sup>
Agente de Pago:	MMG Bank Corporation <sup>1</sup>
Registro:	Superintendencia Mercado Valores
Listado:	Bolsa de Valores de Panamá
Custodio:	Latinclear
Audidores:	Deloitte
Asesores Legales:	Morgan & Morgan

## Rendimientos



## Mayores Posiciones

Inmobiliaria Don Antonio (Grupo Rey)	3.98%
Pacific Rubiales	3.21%
Global Bank	3.09%
BBVA Bancomer S.A.	2.87%
Banco Popular de Desarrollo Comunal	2.80%
Banco Industrial de Guatemala	2.74%
Corporación Lindley	2.73%
Petroleum Company of Trinidad & Tobago	2.65%
Banvivienda	2.51%
Banco La Hipotecaria	2.51%

## Información Adicional

La rentabilidad pasada no es indicativa de los resultados a futuro. El período aludido no es significativo. Los riesgos inherentes al fondo están detallados en el prospecto informativo. Los inversionistas interesados deben consultar el prospecto informativo, disponible en las oficinas de MMG Bank Corporation. Este resumen no debe ser considerado como una recomendación para invertir.

(\*) Entidad Regulada y Supervisada por la Superintendencia del Mercado de Valores, licencia para operar como Administrador de Inversiones.

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

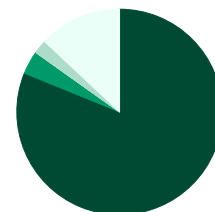
(2) Calculado utilizando el promedio del período de la tasa publicada

(3) Emisiones locales sin calificación internacional pueden contar con calificación local.

## Distribución de Portafolio

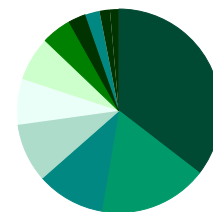
### Por Tipo de Activo:

Bonos	81%
Efectivo y otros	4%
Soberanos	0%
Preferidas	0%
Depósitos	2%
VCN's	13%

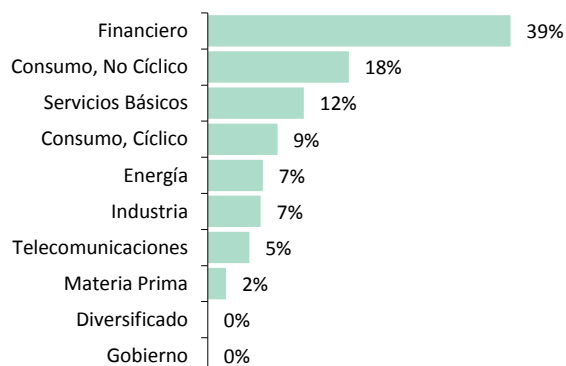


### Por País:

Panamá 35%
Perú 17%
Colombia 11%
Brasil 9%
México 7%
Guatemala 7%
Costa Rica 5%
Trinidad y Tobago 3%
Argentina 2%
Chile 2%
Paraguay 1%

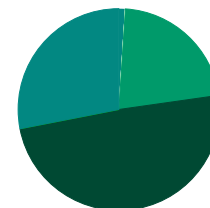


### Por Sector:



### Por Calificación Internacional:

AAA	0%
AA	0%
A	0%
BBB	22%
BB	50%
Menor a BB	0%
Sin Calificación Int'l <sup>3</sup>	28%



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

30 de junio de 2014