

Informe de Gestión

El fondo rindió un total de 0.69% en el mes y distribuyó dividendos para un rendimiento corriente de 6.26%.

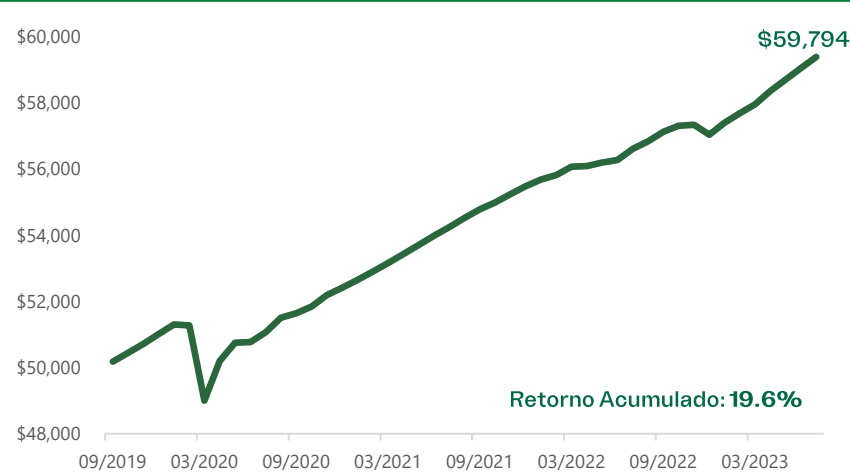
El panorama de los mercados de renta fija en agosto estuvo marcado por una alta volatilidad: Fitch Ratings rebajó la calificación crediticia de EE. UU. a AA+ añadiendo incertidumbre al mercado de bonos. Los bonos de mercados emergentes se mostraron particularmente vulnerables.

Sin embargo, gracias a la estrategia de diversificación y protección contra la correlación con el mercado, la volatilidad del mercado no impactó el desempeño del fondo.

Perfil del Fondo

Inversión Mínima:	\$10,000.00
Comisión de Entrada:	0.50%
Activos Netos:	\$13,308,004
VNA por Acción:	\$0.944125
Dividendos y Subscripción:	Mensual
Rendimiento Corriente:	6.26%
Posiciones Subyacentes:	912
ISIN:	PAL3011991B2
Fecha de Inicio:	09/09/2019

Retorno Total



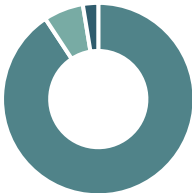
Rendimiento Corriente

	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre	Año
2023	6.30%	6.30%	6.30%	6.29%	6.28%	6.28%	6.27%	6.26%					6.29%
2022	6.11%	6.12%	6.13%	6.16%	6.18%	6.20%	6.19%	6.20%	6.20%	6.21%	6.24%	6.10%	6.17%
2021	6.09%	6.09%	6.09%	6.09%	6.09%	6.09%	6.09%	6.09%	6.09%	6.09%	6.10%	6.10%	6.09%
2020	6.20%	6.20%	6.50%	6.37%	6.33%	6.36%	6.36%	6.34%	6.35%	6.36%	6.35%	6.36%	6.34%
2019									6.20%	6.20%	6.20%	6.20%	6.20%

Este documento es para propósitos informativos y no constituye una oferta de venta. La rentabilidad pasada no es indicativa de los resultados futuros. Las rentabilidades totales, asumen la reinversión de los dividendos pagados al igual que cualquier cambio en el valor neto de activos. Este documento se basa en información no auditada a la fecha indicada. Para recibir copia del Prospecto Informativo o para más información sobre este producto, favor dirigirse a Metro Asset Management, Teléfono: 204-9000.

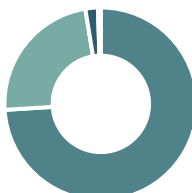
Composición de la Cartera (%)

Región



90.7	Estados Unidos
6.7	México
2.6	Panamá

Instrumento



74.0	Fondos	2.1	Acciones
23.4	Bonos	0.5	Efectivo

Riesgo



31.6	Préstamo Comercial Senior
28.7	Hipotecario
20.8	Préstamo Comercio Intl.
9.2	Servicios
9.2	Gobierno

Principales Posiciones (%)

Emerald Creek Capital Income Fund V	21.8%
Point Bonita Capital Fund	16.6%
Jefferies Direct Lending Fund I	13.3%
United States Treasury Bill	9.2%
Jefferies Direct Lending Fund II	9.1%
We Aquisition Co. LLC	7.5%
KKR Pinnacle	6.7%
MSD Real Estate Credit Opportunity Fund II	6.5%
Sound Point Strategic Capital Fund II	4.2%
Supermercado Extra, S.A.	1.7%

Enfoque del Fondo

Obtener un nivel de retorno mayor que los depósitos bancarios y pagar dividendos mensuales invirtiendo en diferentes instrumentos que generen renta fija a través de un portafolio diversificado de participaciones en sociedades de inversión de renta fija internacional y con menor participación en instrumentos de renta fija panameños.