



Información General

Administrador: Prival Securities, Inc.
 Fecha de Inicio: 04.07.2006
 Inversión Mínima: \$10,000
 Domicilio: Panamá
 Divisa Base: USD
 Dividendos: Mensuales
 Administración: 1%
 Comisión de entrada: 0.50%
 Tipo de Fondo: Cerrado
 Auditores: PWC

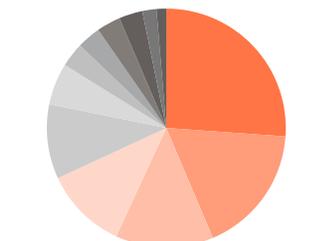
Datos Financieros

Activos Totales: \$290,651,509
 Activos Netos: \$288,962,096
 VNA: \$0.877948
 Duración (años): 4.46 años
 Total Emisores: 1
 Accionistas: 760
 Dividendo Actual: 6.00% neto (anualizado)
 Índice de Referencia: DPF a 1 año Panamá
 Calificación: AAF estable (PCR)
 Diferencial: 1.03%

Objetivo y Estrategia de la Cartera

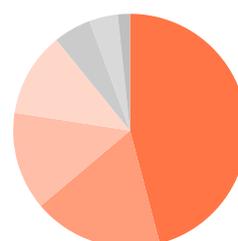
Esta Sociedad de Inversión cerrada busca lograr rentas sostenibles con un nivel de retorno mayor que los depósitos bancarios. Para alcanzar el objetivo, la Sociedad de Inversión sigue una estrategia de diversificación con respecto a varios parámetros de inversión, principalmente riesgos crediticios de emisiones, geografía, tasas de interés, y plazos con el fin de optimizar el retorno total del portafolio de inversiones frente a los mercados locales. Al ser un fondo cerrado, sus acciones no se pueden redimir directamente. No obstante, Prival Securities, Inc. tiene la intención de cruzar las solicitudes de redención en el mercado secundario.

Distribución por Industria



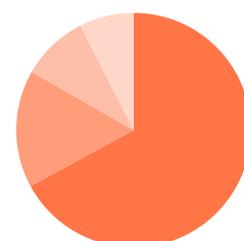
Servicios Financieros	26.83%
Desarrollo / Promotores	17.96%
Inm. Alquiler	13.62%
Servicios	11.51%
Energía	10.37%
Turismo	5.81%
Telecomunicaciones	3.39%
Otros	3.32%
Salud	3.28%
Comercio	1.96%
Compañía Tenedora	1.35%
Seguros	0.60%

Clase de Activos



Bonos Corporativos	45.90%
Fondos Mutuos	17.94%
Préstamos	13.61%
Fideicomiso de Inversión	11.69%
Acc. Preferidas	5.21%
Efectivo	3.97%
Otros	1.68%

Distribución por Región



Panamá	67.06%
Norteamérica	16.21%
Sudamérica	9.25%
Centroamérica	7.48%

Perfil de Riesgo*



*El perfil de riesgo de los instrumentos se determina conforme a una escala institucional del 1 al 5, considerando variables como volatilidad, tipo de instrumento, plazo, liquidez y sector económico. Cada inversionista posee un perfil de riesgo individual dentro de esta misma escala, el cual debe ser considerado al momento de seleccionar productos de inversión. Lo indicado anteriormente tiene carácter informativo y no sustituye el asesoramiento financiero profesional. Para una evaluación adecuada, consulte a su asesor.

Principales Emisores

Prival Real Estate Fund	12	5.56%
Compañía Hotelera de Albrook		5.47%
Grupo Prival, S.A.		4.45%
Ideal Living		4.38%
Hencorp Loan Fund		3.76%
Banesco		3.68%
Financiera El Sol, S.A.		5.50%
Ocean Reef Marina		3.34%
DB TERRA CHILE HOLDCO SPA		3.19%
PS Multi-Asset Private Venture		3.14%
Total		42.48%

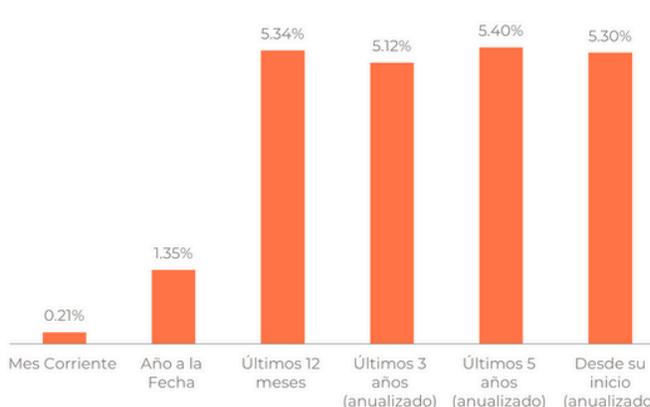
¹ Incluyen inversiones a través del vehículo de PF Structured Notes, Inc.
² Incluyen inversiones a través de fideicomisos de inversión.

Historial de Dividendos

	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	
Promedio	5.35%	5.04%	5.00%	5.09%	5.00%	5.00%	5.14%	
	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Promedio	5.51%	6.00%	5.34%	5.04%	5.02%	5.24%	5.62%	5.78%
Ene	5.08%	6.00%	5.75%	5.00%	5.00%	5.20%	5.40%	5.75%
Feb	5.08%	6.00%	5.75%	5.00%	5.00%	5.25%	5.40%	5.80%
Mar	5.15%	6.00%	5.75%	5.00%	5.00%	5.25%	5.50%	5.80%
Abr	5.20%	6.00%	5.50%	5.00%	5.00%	5.25%	5.52%	6.00%
May	5.40%	6.00%	5.25%	5.05%	5.00%	5.25%	5.52%	
Jun	5.50%	6.00%	5.25%	5.00%	5.00%	5.25%	5.65%	
Jul	5.70%	6.00%	5.25%	5.10%	5.00%	5.25%	5.65%	
Ago	5.70%	6.00%	5.20%	5.10%	5.00%	5.25%	5.75%	
Sep	5.70%	6.00%	5.10%	5.10%	5.00%	5.25%	5.75%	
Oct	5.80%	6.00%	5.20%	5.10%	5.00%	5.25%	5.75%	
Nov	5.80%	6.00%	5.05%	5.00%	5.05%	5.35%	5.75%	
Dic	6.00%	6.00%	5.05%	5.00%	5.20%	5.40%	5.75%	

Prival Securities, Inc.

Retorno Total*



*Neto de la comisión de administración.

NAV Histórico

