

prival bond fund

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.

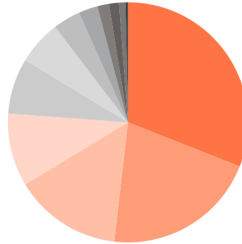
Información General

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
Audidores:	PWC

Datos Financieros

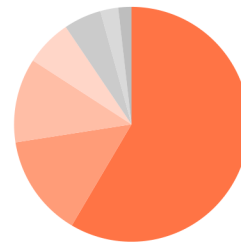
Activos Totales:	\$290,896,322
Activos Netos:	\$288,280,764
VNA:	\$0.875878
Duración (años):	4.04años
Total Emisores:	51
Accionistas:	760
Calificación:	AAf estable (PCR)
Dividendo Actual:	5.50% neto (anualizado)
Índice de Referencia:	DPF a 1 año Panamá
Diferencial:	0.66%

Distribución por Industria



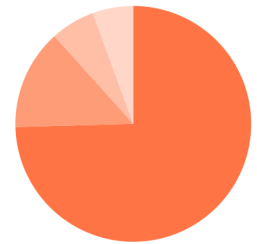
■ Servicios Financieros	31.58%
■ Desarrollo / Promotores	20.63%
■ Inm. Alquiler	14.70%
■ Energía	9.97%
■ Servicios	7.41%
■ Turismo	6.00%
■ Comercio	3.70%
■ Seguros	2.57%
■ Compañía Tenedora	1.35%
■ Telecomunicaciones	0.97%
■ otros	0.79%
■ Salud	0.32%

Clase de Activos



■ Bonos Corporativos	57.73%
■ Fideicomiso de Inversión	14.08%
■ Fondos Mutuos	12.12%
■ Préstamos	6.41%
■ Acc. Preferidas	5.17%
■ Efectivo	2.58%
■ Otros	1.92%

Distribución por Región



■ Panamá	74.57%
■ Norteamérica	13.76%
■ Sudamérica	6.06%
■ Centroamérica	5.60%

Principales Emisores

Financiera El Sol	6.02%
Prival Real Estate Fund	6.01%
Compañía Hotelera de Albrook Mall ¹²	5.74%
Ideal Living	4.84%
Grupo Prival, S.A.	4.71%
Compañía Insular Americana	3.78%
Albrook Leasing Co.	3.72%
Ocean Reef Marina	3.68%
Banesco	3.64%
CIFI Sustainable Infrastructure	2.77%
TOTAL	44.92%

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

² Incluyen inversiones a través de fideicomisos de inversión.

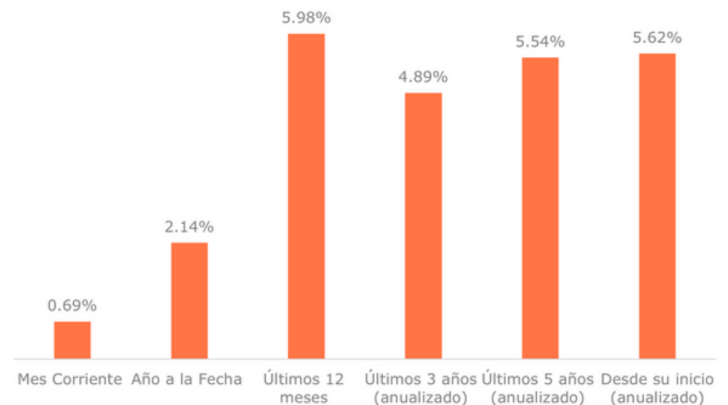
Historial de Dividendos

	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	
Promedio	5.35%	5.04%	5.00%	5.09%	5.00%	5.00%	5.14%	
	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Promedio	5.14%	5.51%	6.00%	5.34%	5.04%	5.02%	5.24%	5.43%
Ene	5.15%	5.08%	6.00%	5.75%	5.00%	5.00%	5.20%	5.40%
Feb	5.12%	5.08%	6.00%	5.75%	5.00%	5.00%	5.25%	5.40%
Mar	5.10%	5.15%	6.00%	5.75%	5.00%	5.00%	5.25%	5.50%
Abr	5.15%	5.20%	6.00%	5.50%	5.00%	5.00%	5.25%	
May	5.20%	5.40%	6.00%	5.25%	5.05%	5.00%	5.25%	
Jun	5.10%	5.50%	6.00%	5.25%	5.00%	5.00%	5.25%	
Jul	5.15%	5.70%	6.00%	5.25%	5.10%	5.00%	5.25%	
Ago	5.15%	5.70%	6.00%	5.20%	5.10%	5.00%	5.25%	
Sep	5.10%	5.70%	6.00%	5.10%	5.10%	5.00%	5.25%	
Oct	5.15%	5.80%	6.00%	5.20%	5.10%	5.00%	5.25%	
Nov	5.15%	5.80%	6.00%	5.05%	5.00%	5.05%	5.35%	
Dic	5.10%	6.00%	6.00%	5.05%	5.00%	5.20%	5.40%	

Prival Securities, Inc.

ESTE DOCUMENTO ES PARA PROPOSITOS INFORMATIVOS Y NO CONSTITUYE UNA OFERTA DE VENTA. La rentabilidad pasada no es indicativa de los resultados a futuro. 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 arriba indicada. Para recibir copia del Prospecto Informativo o para más información sobre este producto, favor dirigirse a: PRIVAL SECURITIES- Tel: 303-1900 Fax: 303-1929. Sociedad de Inversión regulada y supervisada por la Superintendencia del Mercado de Valores. Resolución SMV No.372-15 de 18 de junio de 2015.

Retorno Total*



*Neto de la comisión de administración.

NAV Histórico

