

prival bond fund

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:	Deloitte

Datos Financieros

Activos Totales:	\$293,756,648
Activos Netos:	\$290,451,582
VNA:	\$0.8825
Duración (años):	4.36 años
Total Emisores:	51
Accionistas:	743
Calificación:	AAf estable (PCR)
Dividendo Actual:	5.00% neto (anualizado)
Índice de Referencia:	DPF a 1 año Panamá
Diferencial:	2.37%

Principales Emisores

Prival Real Estate Fund	6.21%
Parque Eólico Toabré ¹	5.92%
Financiera El Sol	5.75%
Compañía Hotelera de Albrook Mall ^{1 2}	5.72%
Ideal Living	5.01%
Ocean Reef Marina	3.69%
Banesco	3.69%
Compañía Insular Americana	3.69%
Albrook Leasing Co.	3.63%
Gilex Holding Sarl	3.61%
TOTAL	46.84%

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

² Incluyen inversiones a través de fideicomisos de inversión.

Historial de Dividendos

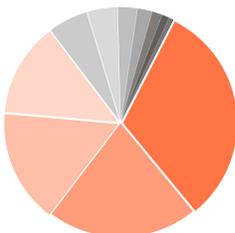
	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016
Promedio	5.35%	5.04%	5.00%	5.09%	5.00%	5.02%	5.14%
	2017	2018	2019	2020	2021	2022	
Promedio	5.14%	5.51%	6.00%	5.34%	5.04%	5.00%	
Ene	5.15%	5.08%	6.00%	5.75%	5.00%	5.00%	
Feb	5.12%	5.08%	6.00%	5.75%	5.00%	5.00%	
Mar	5.10%	5.08%	6.00%	5.75%	5.00%	5.00%	
Abr	5.15%	5.08%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

Prival Securities, Inc.

Objetivo y Estrategia de la Cartera

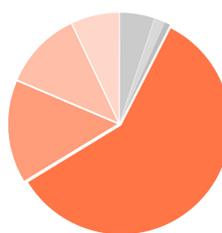
Esta Sociedad de Inversión cerrada busca lograr rentas sostenibles con un nivel de retorno mayor que los depósitos bancarios. Para alcanzar el objetivo, la Sociedad de Inversión sigue una estrategia de diversificación con respecto a varios parámetros de inversión, principalmente riesgos crediticios de 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



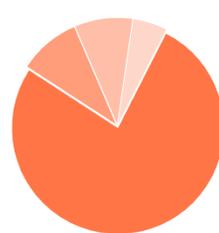
■ Servicios Financieros	31%
■ Desarrollo/ Promotores	21%
■ Inm. Alquiler	16%
■ Energía	14%
■ Turismo	6%
■ Servicios	4%
■ Comercio	3%
■ Compañía Tenedora	2%
■ Telecomunicaciones	1%
■ Otros	1%
■ Seguros	0.6%
■ Industria de Salud	0.1%

Clase de Activos



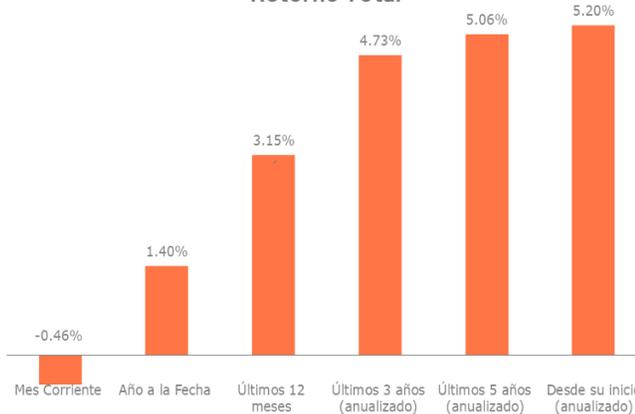
■ Bonos Corporativos	58%
■ Fideicomiso de Inversión	15%
■ Préstamos	12%
■ Fondos Mutuos	7%
■ Acc. Preferidas	5%
■ Otros	2%
■ Efectivo	1%

Distribución por Región



■ Panama	79%
■ Centroamérica	8%
■ Norteamérica	7%
■ Sudamérica	6%

Retorno Total*



*Neto de la comisión de administración.

NAV Histórico

