prival bond fund

Objetivo y Estrategia de la Cartera

Esta Sociedad de Inversión busca lograr rentas fijas sostenibles con un nivel de retorno y liquidez mayor que los depósitos bancarios. Para alcanzar dicho objetivo, la Sociedad de Inversión seguirá una estrategia de diversificación con respecto a varios parámetros de inversión, principalmente los riesgos crediticios de los emisores, su región, las tasas de interés y los plazos, con el fin de optimizar el retorno total del portafolio de inversiones con respecto a los mercados locales.

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:	Deloitte

Datos Financieros

Activos Totales:	$293,833,636
Activos Netos:	$292,369,361
VNA:	$0.8883
Duración (años):	4.26 años
Total Emisores:	51
Accionistas:	738
Calificación:	AAf estable (PCR)
Dividendo Actual:	5.00% neto (anualizado)
Índice de Referencia:	DPF a 1 año Panamá
Diferencial:	2.35%

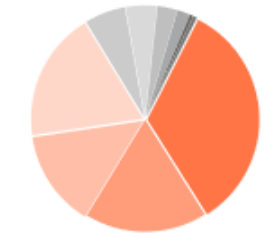
Principales Emisores

Prival Real Estate Fund	5.84%
Financiera El Sol	5.82%
Parque Eólico Toabré [1]	5.77%
Compañía Hotelera de Albrook Mall [1 2]	5.66%
Ideal Living Corp	5.06%
Banesco, S.A.	3.73%
Compañía Insular Americana	3.73%
Ocean Reef Marina	3.73%
Albrook Leasing Co.	3.68%
Gilex Holding Sarl	3.65%
TOTAL	**46.69%**

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

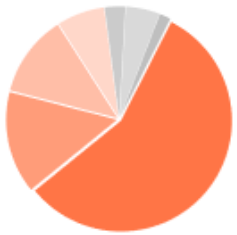
[2] Incluyen inversiones a través de fideicomisos de inversión.

Distribución por Industria



Servicios Financieros	33.55%
Inm. Alquiler	17.65%
Energía	13.94%
Desarrollo/ Promotores	18.66%
Turismo	5.92%
Servicios	4.48%
Comercio	2.87%
Compañía Tenedora	1.87%
Otros	1.66%
Seguros	0.47%
	0.59

Clase de Activos

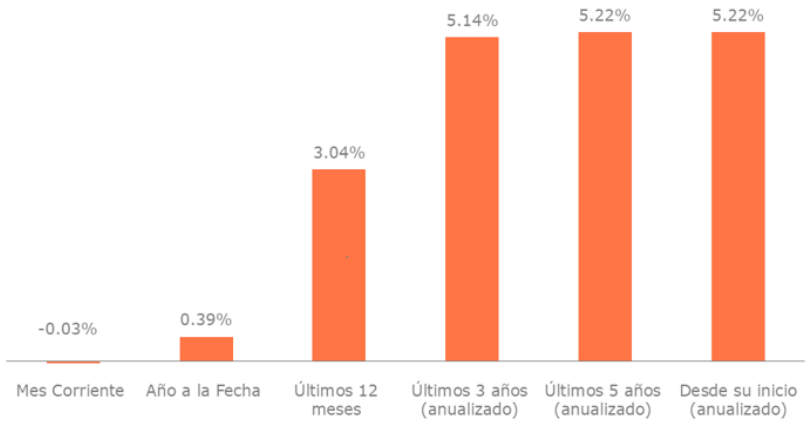


Bonos Corporativos	57%
Fideicomiso de Inversión	15%
Préstamos	12%
Fondos Mutuos	7%
Efectivo	3%
Acc. Preferidas	5%
Otros	1%

Distribución por Región

Panamá	77%
Centroamérica	8%
Norteamérica	8%
Sudamérica	6%

Retorno Total*

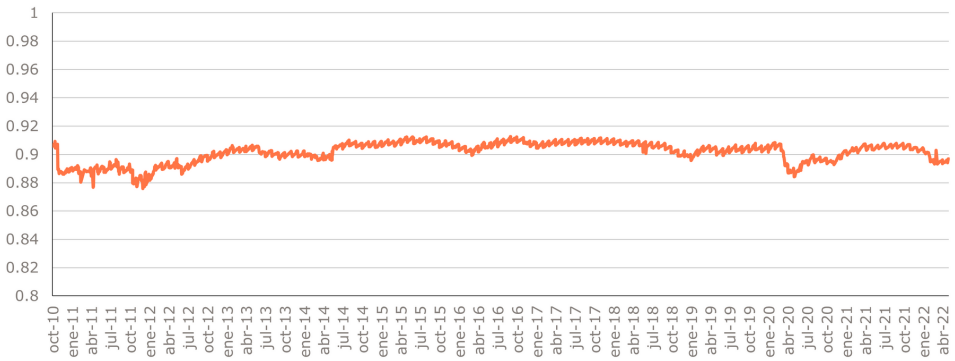


*Neto de la comisión de administración.

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%		
Ago	5.15%	5.08%	6.00%	5.20%	5.10%		
Sep	5.10%	5.08%	6.00%	5.10%	5.10%		
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%		

NAV Histórico



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 CNV No.39-06.