

Objetivo de la Inversión

Ofrecer a los inversionistas la posibilidad de obtener ingresos y crecimiento de capital en el largo plazo a través de la estructuración de un portafolio diversificado de instrumentos de renta fija y renta variable emitidos por empresas y gobiernos de países desarrollados, emergentes o en vía de desarrollo, a través de inversiones en Sociedades de Inversión y/o ETF (Exchange Traded Funds). Asimismo, podrá invertir en acciones comunes, ADRs (American Depositary Receipts), GDRs (Global Depositary Receipts) de empresas de países emergentes o en vías de desarrollo e instrumentos derivados.

Características del Fondo

Moneda:	Dólar Estadounidense (US\$)
Tipo de Fondo:	Soc. de Inversión Abierta Mixto
Fecha de Inicio:	06 de septiembre de 2013
Valor del Activo Neto:	US\$ 3,594,988.49
Acciones en Circulación:	40,640.81
Valor del Activo Neto por Acción:	88.4576
Inversión Inicial:	US\$ 500.00
Inversión Adicional:	US\$ 500.00
Rescate Mínimo:	US\$ 500.00
Saldo Mínimo:	US\$ 500.00

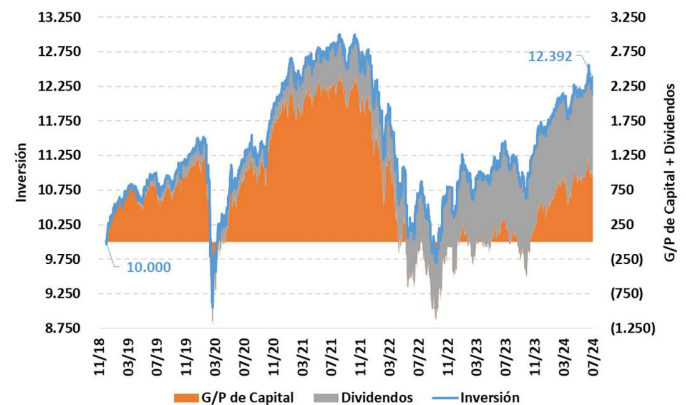
Datos Generales del Fondo

País:	Panamá
Sociedad de Inversión:	Mercantil Fondo Mutual Balanceado, S.A. Resolución SMV 322-13 del 28 de Agosto de 2013
Administrador de Inversión:	Mercantil Servicios de Inversión, S.A. Resolución SMV 410-2012 del 11 de Diciembre de 2012
Custodio:	Mercantil Banco, S.A.
Auditor Externo:	Deloitte, Inc.
Regulador y Supervisor:	Superintendencia del Mercado de Valores de la República de Panamá
Prospecto Informativo	Resolución SMV-474-18 del 17 de octubre de 2018

Rentabilidad del Fondo

PERIODO	YTD	1 año	2023	2022	2021	2020	2019
Retorno	4,76%	6,76%	10,86%	-21,04%	1,73%	7,04%	10,95%
Retorno incluyendo dividendo	5,90%	8,18%	12,48%	-18,53%	5,17%	7,52%	12,92%

Evolución del Valor del Activo Neto



Distribución de los Principales Activos

51.3% Renta Variable, 40.0% Renta Fija y 8.7% Otros
Rentabilidad del Dividendo 2.2%

TÍTULO	DIVIDEND YIELD	EXPENSE RATIO	PESO
ISHARES MSCI EAFE	3,5%	0,3%	17,5%
ISHARES RUSSELL 1000 VALUE	1,5%	0,2%	12,2%
ISHARES RUSSELL 1000 GROWTH	0,5%	0,2%	9,5%
PIMCO GIS-INCOME FUND-EI	6,2%	1,5%	8,2%
PGIS-US INV GRD CRP BND-INI	4,8%	0,5%	7,0%

Composición de la Cartera por Geografía

