

Objetivo de la Inversión

Ofrecer al inversionista 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\$ 4.007.981,7174
Acciones en Circulación:	40.727,8378
Valor del Activo Neto por Acción:	US\$ 98,4089
Inversión Inicial:	US\$ 500
Inversión Adicional:	US\$ 500
Rescate Mínimo:	US\$ 500
Saldo Mínimo:	US\$ 500

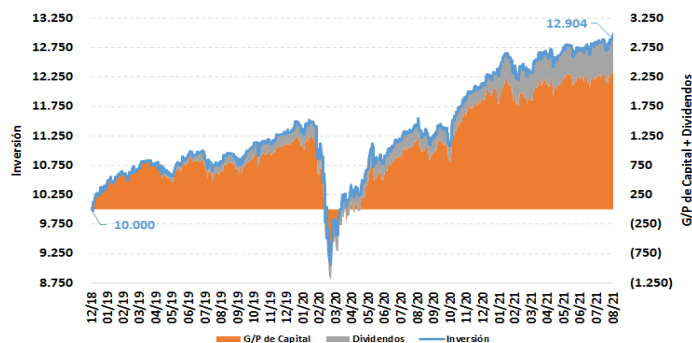
Datos Generales del Fondo

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:	PricewaterhouseCoopers
Regulador y Supervisor:	Superintendencia del Mercado de Valores de la República de Panamá
Prospecto Informativo	Resolución SMV-474-18 de 17 de octubre de 2018

Rentabilidad del Fondo

PERIODO	2019	2020	6 MESES	1 AÑO	YTD
Retorno	10,95%	7,04%	4,03%	10,43%	3,79%
Retorno incluyendo dividendo	12,92%	7,52%	4,81%	12,92%	6,28%

Evolución del Valor del Activo Neto



Distribución de los Principales Activos

57,6% Renta Variable y 42,1% Renta Fija
Dividend Yield 1,9%

TÍTULO	DIVIDEND YIELD	EXPENSE RATIO	% PARTC
ISHARES MSCI EAFE ETF	2,2%	0,3%	22,3%
ISHARES RUSSELL 1000 GROWTH	0,5%	0,2%	10,9%
LM-WA US CORE BD-X DIS USD D	1,8%	0,7%	8,6%
PIMCO GIS-INCOME FUND-EI	4,0%	1,5%	8,5%
PIMCO-GLOBAL BD X-US-ECX USD	0,8%	1,4%	8,3%
PGIS-US INV GRD CRP BND-INI	2,8%	0,5%	7,7%
ISHARES RUSSELL 1000 VALUE E	1,6%	0,2%	7,5%
VANGUARD EXTENDED MARKET ETF	1,2%	0,1%	6,2%
OTROS	2,5%	0,6%	14,6%

Distribución por geografía

