

## 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

<b>Moneda:</b>	Dólar Estadounidense (US\$)
<b>Tipo de Fondo:</b>	Soc. de Inversión Abierta de RF
<b>Fecha de Inicio:</b>	06 de septiembre de 2013
<b>Valor del Activo Neto:</b>	US\$ 2,482,046.87
<b>Acciones en Circulación:</b>	29,014.48
<b>Valor del Activo Neto por Acción:</b>	US\$ 85.54
<b>Inversión Inicial:</b>	US\$ 10,000.00
<b>Inversión Adicional:</b>	US\$ 5,000.00
<b>Rescate Mínimo:</b>	US\$ 1,000.00
<b>Saldo Mínimo:</b>	US\$ 5,000.00

## Datos Generales del Fondo

<b>País:</b>	Panamá
<b>Sociedad de Inversión:</b>	Mercantil Fondo Mutual Balanceado, S.A. Resolución SMV 322-13 del 28 de Agosto de 2013
<b>Administrador de Inversión:</b>	Mercantil Servicios de Inversión, S.A. Resolución SMV 410-2012 del 11 de Diciembre de 2012
<b>Custodio:</b>	Mercantil Bank (Panamá)
<b>Auditor Externo:</b>	PricewaterhouseCoopers
<b>Regulador y Supervisor:</b>	Superintendencia del Mercado de Valores de la República de Panamá
<b>Prospecto Informativo</b>	Modificado según Resolución SMV-474-18 de 17 de octubre de 2018 (Mercantil Fondo Mutual Balanceado, S.A.).

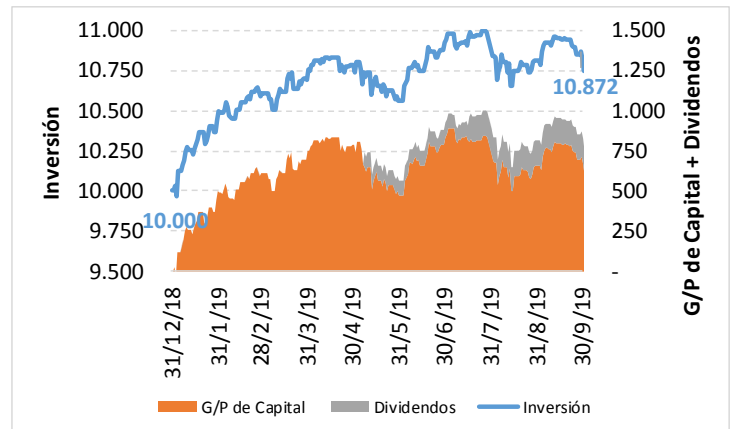
## Análisis del Portafolio

	Portafolio
<b>Desviación Estándar</b>	11,2%
<b>Dividend Yield</b>	2,4%

## Rentabilidad del Fondo

Período	1día	1Semana	1mes	3meses	6meses	YTD
Retorno	0,19%	-0,32%	0,52%	-0,69%	0,16%	7,15%

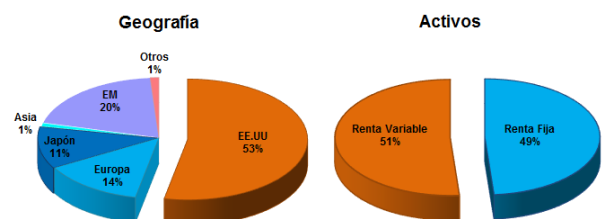
## Evolución del Valor del Activo Neto



## Distribución de los Principales Activos

Título	Dividend Yield	Expense Ratio	% en Portafolio
NORDEA 1 EMRG MKT BD-AI USD	5,2%	0,9%	4,9%
LM-WA US CORE BD-X DIS USD D	2,4%	0,0%	23,3%
PIMCO-GLOBAL BD X-US-ECX USD	1,3%	1,4%	9,2%
PIMCO GIS-INCOME FUND-EI	4,0%	1,5%	10,6%
VANGUARD EXTENDED MARKET ETF	1,2%	0,1%	4,9%
ISHARES RUSSELL 1000 VALUE E	2,3%	0,2%	5,0%
ISHARES RUSSELL 1000 GROWTH	0,8%	0,2%	10,6%
ISHARES MSCI JAPAN ETF	1,5%	0,5%	4,6%
ISHARES MSCI EAFE ETF	3,0%	0,3%	15,3%
ISHARES CORE MSCI EM	2,7%	0,1%	10,0%

## Composición de la Cartera



Mercantil Servicios de Inversión, S. A.

Entidad Regulada y Supervisada por la Superintendencia del Mercado de Valores de la República de Panamá.

Licencia para operar como Casa de Valores - Resolución No. SMV-287-2012 del 20 de agosto de 2012

Licencia para operar como Administrador de Inversiones - Resolución No. SMV-410-2012 del 11 de diciembre de 2012

Los resultados obtenidos en períodos anteriores no representan garantía de resultados futuros

La información suministrada está basada en un período de 30 días por lo que el mismo no es representativo.

Esta Sociedad Inversión tiene como objetivo mantener en su cartera instrumentos de renta variable, por lo que al momento que realice el rescate de capital podría ser inferior al invertido.

Para mayor información consulte el Prospecto Informativo de esta Sociedad de Inversión.

Rendimientos pasados, no son garantía de rendimientos futuros.

Punta Pacífica, Torre de las Américas, Torre A, Piso 14, Teléfono (507) 282-5800, Panamá, República de Panamá.

Visite [www.mercantils.com.pa](http://www.mercantils.com.pa)