Mercantil Fondo Mutual Balanceado
Sociedad de Inversión

Panamá, 29 de Febrero de 2024

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$)
Tipo de Fondo:	Soc. de Inversión Abierta Mixto
Fecha de Inicio:	06 de septiembre de 2013
Valor del Activo Neto:	US$ 3,547,655.00
Acciones en Circulación:	41,415.73
Valor del Activo Neto por Acción:	85.6596
Inversión Inicial:	US$ 500.00
Inversión Adicional:	US$ 500.00
Rescate Mínimo:	US$ 500.00
Saldo Mínimo:	US$ 500.00

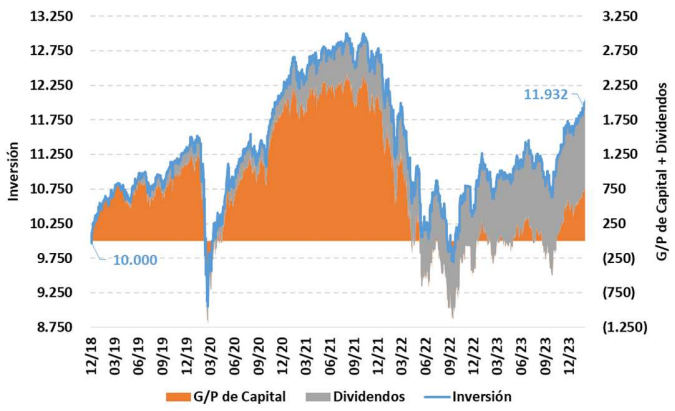
Datos Generales del Fondo

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:	PricewaterhouseCoopers
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	1,45%	7,77%	10,86%	-21,04%	1,73%	7,04%	10,95%
Retorno incluyendo dividendo	**1,97%**	**9,54%**	**12,48%**	**-18,53%**	**5,17%**	**7,52%**	**12,92%**

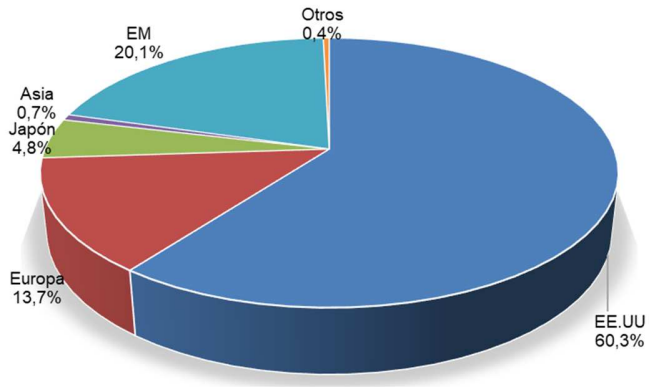
Evolución del Valor del Activo Neto



Distribución de los Principales Activos
52.9% Renta Variable, 39.7% Renta Fija y 7.4% Otros
Dividend Yield 3.8%

TÍTULO	DIVIDEND YIELD	EXPENSE RATIO	PESO
ISHARES MSCI EAFE	2,4%	0,3%	17,0%
ISHARES RUSSELL 1000 VALUE	2,2%	0,2%	14,2%
ISHARES RUSSELL 1000 GROWTH	0,5%	0,2%	8,8%
PIMCO GIS-INCOME FUND-EI	6,2%	1,5%	8,2%
PGIS-US INV GRD CRP BND-INI	4,2%	0,5%	7,0%

Composición de la Cartera por Geografía



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.
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, Teléfono (507) 282-5800, Panamá, República de Panamá.
Visite www.mercantilsi.com.pa / @mercantilsi