

## 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

<b>Moneda:</b>	Dólar Estadounidense (US\$)
<b>Tipo de Fondo:</b>	Soc. de Inversión Abierta Mixto
<b>Fecha de Inicio:</b>	06 de septiembre de 2013
<b>Valor del Activo Neto:</b>	US\$ 3,516,786.11
<b>Acciones en Circulación:</b>	46.174.77
<b>Valor del Activo Neto por Acción:</b>	76.1625
<b>Inversión Inicial:</b>	US\$ 500.00
<b>Inversión Adicional:</b>	US\$ 500.00
<b>Rescate Mínimo:</b>	US\$ 500.00
<b>Saldo Mínimo:</b>	US\$ 500.00

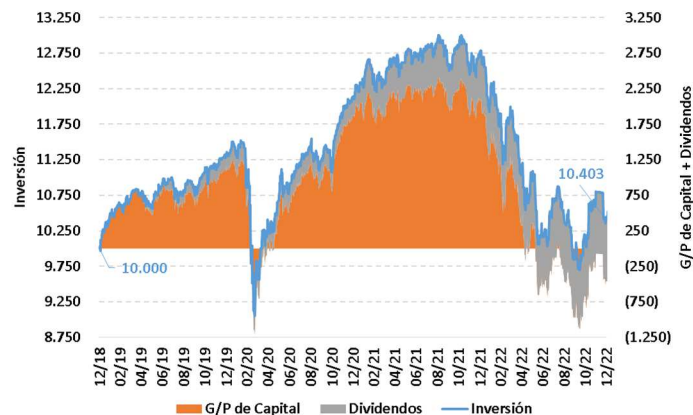
## Datos Generales del Fondo

<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 Banco, S.A.
<b>Auditor Externo:</b>	PricewaterhouseCoopers
<b>Regulador y Supervisor:</b>	Superintendencia del Mercado de Valores de la República de Panamá
<b>Prospecto Informativo</b>	Resolución SMV-474-18 del 17 de octubre de 2018

## Rentabilidad del Fondo

PERIODO	1 año	YTD	2021	2020	2019
Retorno	-21,04%	-21,04%	1,73%	7,04%	10,95%
<b>Retorno incluyendo dividendo</b>	<b>-18,53%</b>	<b>-18,53%</b>	<b>5,17%</b>	<b>7,52%</b>	<b>12,92%</b>

## Evolución del Valor del Activo Neto



## Distribución de los Principales Activos

48.6% Renta Variable, 34.4% Renta Fija y 14.9% Otros  
Dividend Yield 3.6%

TÍTULO	DIVIDEND YIELD	EXPENSE RATIO	PESO
ISHARES MSCI EAFE	0,8%	0,3%	17,2%
ISHARES RUSSELL 1000 VALUE	2,6%	0,2%	12,6%
ISHARES LISTED PRIVATE EQY	4,4%	0,8%	8,7%
ISHARES RUSSELL 1000 GROWTH	1,1%	0,2%	8,5%
PIMCO GIS-INCOME FUND-EI	6,3%	1,5%	8,2%

## Composición de la Cartera por Geografía

