

# Mercantil Fondo Mutual de Alto Rendimiento

Sociedad de Inversión  
Panamá, 31 de marzo 2025

## Objetivo de la inversión

Es un vehículo de inversión que reúne capital para invertir en una cartera diversificada de bonos de oferta pública principalmente y otros instrumentos financieros, buscando generar rendimientos competitivos en el mercado. Es administrado por nuestros profesionales expertos que toman las decisiones de inversión con un enfoque local e internacional.

## Rentabilidad del fondo

Período	YTD	2024	2023	2022	2021	2020	2019
Retorno	-0,83%	1,83%	6,95%	-16,93%	1,21%	-1,47%	6,41%
Retorno incluyendo dividendo	0,91%	6,40%	9,81%	-12,04%	6,72%	-0,46%	9,35%

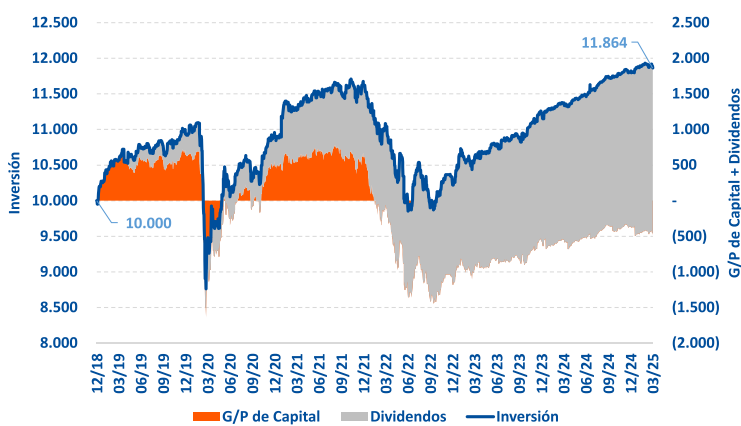
## Características

Moneda	Dólar Estadounidense (USD)
Tipo de fondo	Soc. de Inversión Abierta de RF
Fecha de inicio	06 de septiembre de 2013
Valor del activo neto	USD 7.590.270,06
Acciones en circulación	79.822,21
Valor del activo neto por acción	95,0897
Inversión inicial	USD 500,00
Inversión adicional	USD 500,00
Rescate mínimo	USD 500,00
Saldo mínimo	USD 500,00

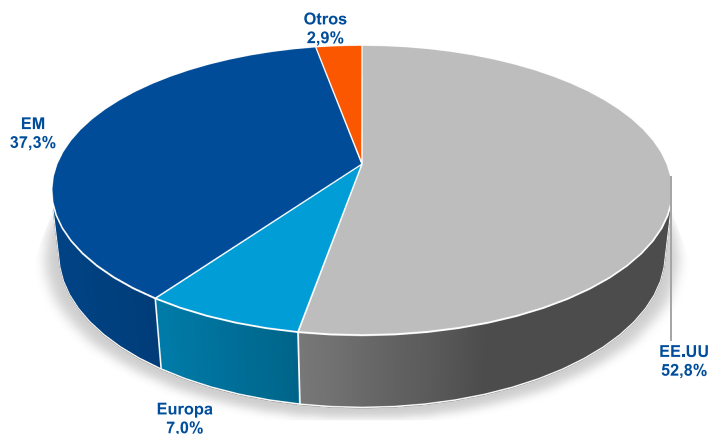
## Datos generales

País	Panamá
Sociedad de inversión	Mercantil Fondo Mutual de Alto Rendimiento, S.A. Resolución SMV 321-13, 28 de Agosto de 2013
Administrador de inversión	Mercantil Servicios de Inversión, S.A. Resolución SMV 410-2012, 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-479-18, 18 de octubre de 2018

## Evolución del valor del activo neto



## Composición de la cartera por geografía



## Distribución de los Principales Activos

97,4% Renta Fija y 2,6% Otros.  
Rentabilidad del Dividendo 4,6%

Título	DIVIDEND YIELD	EXPENSE RATIO	PESO
NOMURA-US HIGH YLD BD-ID USD	6,3%	0,6%	8,4%
BGF-USD HI YLD BD HED-USDD <sub>3</sub>	6,3%	0,8%	8,1%
UBAM - GLOBAL HY	8,4%	0,5%	7,9%
AXA WF-US HI YLD BD-II USD	6,4%	0,6%	7,9%
BARINGS-GL HY BOND-I USD DIS	5,8%	0,7%	7,4%

Las inversiones realizadas en títulos valores están sujetas a las fluctuaciones del mercado y, por lo tanto, no se garantizan rendimientos futuros. Los recursos invertidos en cualquier operación de títulos valores no están garantizados por la Superintendencia del Mercado de Valores ni por ningún otro organismo público o privado y están sujetos a riesgo, el cual puede materializarse en pérdida total o parcial de la inversión.



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. Miembro titular de la Bolsa Latinoamericana de Valores.