



Objetivo del Portafolio

El Fondo Balanceado tiene como objetivo ofrecer retornos a través de un portafolio de instrumentos de renta fija emitidos por diferentes entidades privadas y públicas, tanto locales como internacionales.

Composición del Portafolio: Invierte 100% en instrumentos de renta fija con grado de inversión, incluyendo bancos, gobierno, y empresas locales e internacionales.

Perfil de Inversión: Moderado

PRINCIPALES INVERSIONES

Emisores	Calificación	%
República de Panamá	S&P BBB-	17.3%
Banco Aliado	Moodys AA-.pa	7.4%
Metrobank	S&P BBB	7.3%
Banco La Hipotecaria	Fitch AA+ (pan)	6.6%
Banco Nacional de Panamá	S&P BBB-	5.4%
Unibank	Fitch A+ (pan)	5.3%
Banistmo	S&P BBB-	4.9%
Aeropuerto Internacional de Tocumen	Moodys A+ .pa	4.8%
ENA Master Trust	S&P BBB	4.3%
Banco General	S&P BBB	4.3%
AES Panamá Generation	S&P BBB	4.2%
Empresa de Transmisión Eléctrica	S&P BBB	3.9%
Mercantil Holding Financiero Intl.	Moodys AAA.pa	2.9%
Corporación Finanzas del Pais	Fitch BBB+(pan)	2.8%
Caja de Ahorros	Fitch AAA (pan)	2.6%
Otros		15.9%

DISTRIBUCIÓN POR INDUSTRIA

Sector	%
Financiero	59.6%
Gobierno	16.5%
Industriales	11.4%
Energía	8.5%
Bienes Raíces	0.6%
Efectivo	3.4%



COMPOSICIÓN DEL PORTAFOLIO

Sector	%
Bonos Locales	33.9%
Bonos del Estado	29.1%
Depósitos a Plazo	28.0%
VCN	5.4%
Acciones Preferidas	0.2%
Efectivo	3.4%



PCR **PACIFIC CREDIT RATING** | **AA pa** Estable

RENTABILIDAD ANUALIZADA

MES A LA FECHA
8.94%

AÑO A LA FECHA
6.70%

ÚLTIMO AÑO
6.73%

DESDE INICIO
6.52%

RENDIMIENTOS MENSUALES NOMINALES

AÑO	ENE	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN	JUL	AGO	SEP	OCT	NOV	DIC	AÑO
2026	0.52%	0.50%	0.52%	0.50%	0.52%	0.50%	0.76%	-	-	-	-	-	3.89%
2025	0.54%	0.50%	0.54%	0.53%	0.54%	0.52%	0.54%	0.54%	0.53%	0.57%	0.54%	0.53%	6.61%
2024	0.53%	0.49%	0.52%	0.52%	0.52%	0.53%	0.54%	0.54%	0.53%	0.54%	0.56%	0.51%	6.49%
2023	-	-	-	-	-	-	0.41%	0.51%	0.50%	0.52%	0.51%	0.49%	5.99%