



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-	16.5%
Banco Aliado	Moodys AA-.pa	8.4%
Metrobank	Moodys A+ .pa	7.6%
Banco La Hipotecaria	Fitch AA+ (pan)	6.2%
Unibank	S&P BBB-	5.4%
Banistmo	Fitch A+ (pan)	5.1%
ENA Master Trust	S&P BBB-	4.5%
Banco General	S&P BBB-	4.5%
AES Panamá Generation	S&P BBB-	4.4%
Empresa de Transmisión Eléctrica	S&P BBB-	4.1%
Banco Nacional de Panamá	S&P BBB	4.0%
Aeropuerto Internacional de Tocumen	S&P BBB	3.9%
Mercantil Holding Financiero Intl.	S&P BBB	3.9%
Latin American Kraft	Moodys AA.pa	3.1%
Corporación Finanzas del Pais	Fitch BBB+(pan)	3.1%
Bi Bank	Fitch AA- (pan)	3.0%
Caja de Ahorros	Fitch AAA (pan)	2.7%
Otros		9.4%

DISTRIBUCIÓN POR INDUSTRIA

Sector	%
Financiero	59.4%
Gobierno	16.5%
Industriales	11.6%
Energía	8.4%
Efectivo	4.2%



COMPOSICIÓN DEL PORTAFOLIO

Sector	%
Bonos Locales	33.4%
Bonos del Estado	29.0%
Depósitos a Plazo	27.9%
VCN	5.3%
Acciones Preferidas	0.2%
Efectivo	4.2%



PCR

PACIFIC
CREDIT
RATING

AA pa
Estable

RENTABILIDAD ANUALIZADA

MES A LA FECHA 6.14%	AÑO A LA FECHA 6.60%
ÚLTIMO AÑO 6.66%	DESDE INICIO 6.50%

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%	0.50%	0.50%	-	-	-	4.96%
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%	2.97%