



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	Part.
República de Panamá	S&P BBB-	17.9%
Banco Aliado	Moodys AA-.pa	7.0%
Banco Nacional de Panamá	Fitch AAA (pan)	5.8%
Banistmo	Fitch AA+ (pan)	5.4%
Aeropuerto Internacional de Tocumen	S&P BBB-	5.3%
Banco La Hipotecaria	Fitch A+ (pan)	4.9%
ENA Master Trust	S&P BBB-	4.8%
Banco General	S&P BBB	4.7%
AES Panamá Generation	Fitch AA+ (pan)	4.6%
Empresa de Transmisión Eléctrica	Moodys AAA.pa	4.3%
Unibank	PCR A .pa	3.8%
Mercantil Holding Financiero Intl.	Moodys A .pa	3.2%
Latin American Kraft	Moodys AA.pa	3.1%
Metrobank	Moodys A+ .pa	3.0%
Caja de Ahorros	Fitch AAA (pan)	2.9%
Otros		19.1%

DISTRIBUCIÓN POR INDUSTRIA

Financiero	54.4%
Gobierno	17.9%
Industriales	13.2%
Energía	4.6%
Utilidades	4.3%
Bienes Raíces	0.6%
Efectivo	4.9%



COMPOSICIÓN DEL PORTAFOLIO

Bonos Locales	35.2%
Depósitos a Plazo Fijo	24.4%
Bonos del Estado	32.4%
VCN	2.9%
Acciones Preferidas	0.3%
Efectivo	4.9%



PCR

PACIFIC
CREDIT
RATING

AA pa
Estable

RENTABILIDAD ANUALIZADA

MES A LA FECHA
6.14%

AÑO A LA FECHA
6.14%

ULTIMO AÑO
6.57%

DESDE INICIO
6.45%

RENDIMIENTOS MENSUALES NOMINALES

AÑO	ENE	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN	JUL	AGO	SEP	OCT	NOV	DIC	AÑO
2026	0.51%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.51%
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%	6.60%
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%	6.47%
2023	-	-	-	-	-	-	0.41%	0.51%	0.50%	0.52%	0.51%	0.49%	5.99%