



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-	18.0%
Banco Aliado	Moodys AA-.pa	7.6%
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	4.8%
AES Panamá Generation	Fitch AA+ (pan)	4.7%
Empresa de Transmisión Eléctrica	Moodys AAA.pa	4.4%
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		18.3%

DISTRIBUCIÓN POR INDUSTRIA

Sector	%
Financiero	55.2%
Gobierno	18.0%
Industriales	13.2%
Energía	4.7%
Utilidades	4.4%
Bienes Raíces	0.6%
Efectivo	4.0%



COMPOSICIÓN DEL PORTAFOLIO

Sector	%
Bonos Locales	35.3%
Bonos del Estado	32.5%
Depósitos a Plazo Fijo	25.1%
VCN	2.9%
Acciones Preferidas	0.3%
Efectivo	4.0%


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

RENTABILIDAD ANUALIZADA

 MES A LA FECHA
6.56%

 AÑO A LA FECHA
6.31%

 ÚLTIMO AÑO
6.58%

 DESDE INICIO
6.46%

RENDIMIENTOS MENSUALES NOMINALES

AÑO	ENE	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN	JUL	AGO	SEP	OCT	NOV	DIC	AÑO
2026	0.52%	0.50%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.02%
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%