

REPÚBLICA DE PANAMÁ
SUPERINTENDENCIA DEL MERCADO DE VALORES
DIRECCIÓN DE SUPERVISIÓN DE INTERMEDIARIOS
REPORTE DIARIO DEL VALOR CUOTA (VLA) Y RENTABILIDADES
ACUERDO No. 11-2005 DE 5 DE AGOSTO DE 2005

PROFUTURO AFPC, S.A.															
	PROVISIÓN			PROAHORRO			PROINVERSIÓN			PROCAPITAL			PRORENTA		
Fecha	VLA	Rentabilidad Último Mes	Rentabilidad Último Año	VLA	Rentabilidad Último Mes	Rentabilidad Último Año	VLA	Rentabilidad Último Mes	Rentabilidad Último Año	VLA	Rentabilidad Último Mes	Rentabilidad Último Año	VLA	Rentabilidad Último Mes	Rentabilidad Último Año
20260601	8.42854251	129.70%	23.13%	4.34407915	0.25%	5.36%	5.03176443	-1.47%	8.21%	4.69108563	18.43%	12.10%	1.82241562	8.01%	8.40%
20260602	8.42246350	32.86%	23.12%	4.34562854	6.86%	5.38%	5.03017438	-6.30%	8.17%	4.69483938	25.93%	12.17%	1.82224961	2.21%	8.35%
20260603	8.42349068	22.66%	23.13%	4.34613071	6.00%	5.38%	5.03048351	-3.53%	8.17%	4.70106337	37.01%	12.19%	1.82288851	5.89%	8.38%
20260604	8.40639344	-3.17%	23.36%	4.34632983	4.91%	5.38%	5.02637268	-9.66%	7.98%	4.68854210	-0.72%	11.68%	1.82054227	-7.19%	8.19%
20260605	8.40153626	-6.57%	23.11%	4.34736934	5.74%	5.38%	5.02720659	-6.68%	7.90%	4.69067392	2.78%	11.68%	1.82187069	-0.64%	8.18%
20260606	8.40214696	-5.09%	23.20%	4.34794354	5.60%	5.38%	5.02775889	-4.96%	7.77%	4.69096128	2.69%	11.62%	1.82211701	0.29%	8.17%
20260607	8.40275765	-4.01%	23.20%	4.34851774	5.51%	5.38%	5.02831119	-3.72%	7.77%	4.69124865	2.63%	11.62%	1.82236333	0.96%	8.17%
20260608	8.39619806	-6.90%	23.10%	4.34800061	4.24%	5.36%	5.02520363	-5.95%	7.69%	4.65887410	-25.41%	10.84%	1.81931511	-6.58%	7.98%
20260609	8.38442757	-11.35%	22.89%	4.34838431	4.13%	5.35%	5.02256912	-7.30%	7.66%	4.65935739	-22.62%	10.71%	1.81892316	-6.69%	8.03%
20260610	8.40972043	0.16%	22.93%	4.34907165	4.31%	5.35%	5.02378153	-5.77%	7.66%	4.65085143	-25.73%	10.43%	1.82143462	-1.19%	8.15%
20260611	8.41342890	1.62%	22.76%	4.35055993	5.10%	5.37%	5.02576729	-4.01%	7.67%	4.64176904	-28.49%	10.14%	1.82124815	-1.42%	8.10%
20260612	8.44598110	14.13%	23.13%	4.35165815	5.47%	5.40%	5.02747133	-2.68%	7.54%	4.66106210	-16.57%	10.52%	1.82519138	5.41%	8.25%
20260613	8.44660461	13.21%	22.82%	4.35223146	5.43%	5.39%	5.02805226	-2.16%	7.49%	4.66135260	-15.25%	10.32%	1.82544172	5.39%	8.21%
20260614	8.44722813	12.43%	22.82%	4.35280478	5.39%	5.39%	5.02863320	-1.71%	7.50%	4.66164309	-14.11%	10.32%	1.82569206	5.37%	8.21%
20260615	8.47019916	19.17%	23.14%	4.35394485	5.69%	5.40%	5.03334723	0.67%	7.58%	4.67715494	-5.93%	10.68%	1.82496805	4.00%	8.16%
20260616	8.47281948	18.71%	23.10%	4.35446835	5.62%	5.42%	5.03909963	3.28%	7.66%	4.69479501	2.90%	11.28%	1.82571431	4.71%	8.17%
20260617	8.46882144	16.33%	23.10%	4.35497969	5.54%	5.42%	5.04321878	4.91%	7.78%	4.69328838	2.02%	11.41%	1.82720798	6.28%	8.30%
20260618	8.48724321	20.56%	22.78%	4.35562029	5.54%	5.43%	5.03948636	3.07%	7.58%	4.68049765	-3.58%	11.24%	1.82399759	2.21%	7.96%
20260619	8.51375658	26.75%	23.18%	4.35558953	5.23%	5.41%	5.03727067	2.04%	7.43%	4.68654339	-0.97%	11.35%	1.82500622	3.18%	8.01%
20260620	8.51437685	25.42%	23.18%	4.35615513	5.21%	5.41%	5.03785171	2.16%	7.43%	4.68683250	-0.81%	11.40%	1.82524778	3.27%	8.01%
20260621	8.51499711	24.23%	23.18%	4.35672073	5.19%	5.41%	5.03843274	2.26%	7.43%	4.68712161					

Actualizado 27-Jul-2026 VLA: Valor de la Cuota de Ahorro/ Valor Cuota Fecha: día en que se calculó el Valor Cuota (VLA) Rentabilidades del Último Año y Mes Calendarios, calculadas en forma compuesta sobre una base de días efectivos sobre 365.
La información plasmada se obtiene de los informes y materiales publicitarios presentados por los entes regulados ante la Superintendencia del Mercado de Valores y el público en general. La publicidad que realicen las Administradoras de Inversiones de Fondos de Jubilación y Pensiones no se halla sujeta a control previo, sin perjuicio de la potestad de supervisión y fiscalización que tiene la Superintendencia de Valores. Toda referencia a retornos pasados es meramente indicativa, por lo que se advierte que los resultados obtenidos en periodos anteriores no representan garantía de resultados futuros. (VER ARTÍCULO 46 DEL ACUERDO 11-2005).
Artículo 40: Cuota de Ahorro y Número de Cuotas, del Acuerdo No. 11-2005 de 5 de agosto de 2005: El patrimonio de los afiliados debe expresarse mediante cuotas de participación presentadas en forma de número índice, con un mínimo de ocho decimales. El valor inicial de las cuotas de ahorro será igual a uno punto cero cero cero cero cero cero cero cero (1.00000000). El valor de la cuota de participación se calculará en base al valor del patrimonio del Fondo, es decir activos totales menos pasivos totales, dividido por la cantidad de cuotas existentes en el período inmediato anterior. Las fluctuaciones en el valor de los activos, los intereses, dividendos y en general las variaciones en el Patrimonio originadas por las pérdidas y ganancias del proceso de inversión de los Fondos ocasionarán cambios en el valor de la cuota de participación. Las contribuciones, pagos de prestaciones y cualquier otro cambio no atribuible al proceso de inversión de los activos generarán cambios en el número de cuotas. El cálculo del valor de la cuota de ahorro será diario permitiéndose un retraso máximo de hasta cinco (5) días hábiles. El patrimonio de cada afiliado individual se obtendrá de la multiplicación del número de cuotas que posea por el valor de la cuota en ese momento. El valor de la cuota deberá ser informado a la Comisión Nacional de Valores y al público teniendo en cuenta la periodicidad del párrafo anterior, el día hábil inmediatamente posterior a su cálculo. Asimismo, se deberá informar conjuntamente las rentabilidades del último año y último mes calendarios, calculadas en forma compuesta sobre una base de días efectivos sobre trescientos sesenta y cinco (365).

REPÚBLICA DE PANAMÁ
SUPERINTENDENCIA DEL MERCADO DE VALORES
DIRECCIÓN DE SUPERVISIÓN DE INTERMEDIARIOS
REPORTE DIARIO DEL VALOR CUOTA (VLA) Y RENTABILIDADES
ACUERDO No. 11-2005 DE 5 DE AGOSTO DE 2005

PROGRESO AIFPC, S.A.												
	BASIC			STAR			PLUS			FIDEICOMISO CITIBANK		
Fecha	VLA	Rentabilidad Último Mes	Rentabilidad Último Año	VLA	Rentabilidad Último Mes	Rentabilidad Último Año	VLA	Rentabilidad Último Mes	Rentabilidad Último Año	VLA	Rentabilidad Último Mes	Rentabilidad Último Año
20260601	56.07032834	3.08%	7.71%	1.23711357	4.40%	5.89%	1.64743302	44.19%	24.37%	0.00000000	0.00%	0.00%
20260602	56.08483185	3.22%	7.77%	1.23728511	4.39%	5.90%	1.65285268	48.21%	23.68%	0.00000000	0.00%	0.00%
20260603	56.01907948	1.67%	7.62%	1.23715502	4.08%	5.87%	1.64158100	24.37%	22.81%	0.00000000	0.00%	0.00%
20260604	56.03685900	2.79%	7.53%	1.23741099	4.21%	5.87%	1.65103708	54.19%	23.31%	0.00000000	0.00%	0.00%
20260605	55.96832277	0.79%	7.40%	1.23743668	4.04%	5.86%	1.60974451	13.20%	20.56%	0.00000000	0.00%	0.00%
20260606	55.97612768	-0.66%	7.48%	1.23762486	3.84%	5.88%	1.60974451	-7.40%	19.65%	0.00000000	0.00%	0.00%
20260607	55.98393282	0.38%	7.48%	1.23781304	3.94%	5.88%	1.60974451	2.53%	19.65%	0.00000000	0.00%	0.00%
20260608	55.97163061	-0.15%	7.40%	1.23798835	4.39%	5.88%	1.61492743	-1.58%	20.04%	0.00000000	0.00%	0.00%
20260609	56.01603298	0.62%	7.46%	1.23841030	4.62%	5.89%	1.61452647	-1.87%	19.87%	0.00000000	0.00%	0.00%
20260610	56.00227896	0.16%	7.36%	1.23858305	4.61%	5.89%	1.59003112	-19.70%	17.60%	0.00000000	0.00%	0.00%
20260611	56.09289637	2.47%	7.38%	1.23897502	4.90%	5.91%	1.62433453	4.18%	20.36%	0.00000000	0.00%	0.00%
20260612	56.06415537	3.07%	7.25%	1.23887989	4.76%	5.90%	1.63150069	12.88%	20.35%	0.00000000	0.00%	0.00%
20260613	56.07194276	2.80%	7.34%	1.23906930	4.76%	5.95%	1.63150069	6.05%	21.67%	0.00000000	0.00%	0.00%
20260614	56.07973036	2.94%	7.34%	1.23925870	4.82%	5.95%	1.63150069	1.39%	21.67%	0.00000000	0.00%	0.00%
20260615	56.12317547	6.03%	7.40%	1.23952542	5.17%	5.96%	1.65200474	32.80%	23.20%	0.00000000	0.00%	0.00%
20260616	56.16189187	6.68%	7.45%	1.23978135	5.24%	5.97%	1.64690185	29.06%	21.86%	0.00000000	0.00%	0.00%
20260617	56.02385248	3.61%	7.11%	1.23967457	4.96%	5.94%	1.63191956	18.08%	21.87%	0.00000000	0.00%	0.00%
20260618	56.05332725	4.19%	7.09%	1.23978141	4.78%	5.86%	1.64959652	28.74%	23.10%	0.00000000	0.00%	0.00%
20260619	56.05118098	5.75%	7.08%	1.23996497	4.93%	5.88%	1.64982459	36.13%	23.12%	0.00000000	0.00%	0.00%
20260620	56.05898739	4.74%	6.97%	1.24015520	4.78%	5.86%	1.64982459	22.09%	23.76%	0.00000000	0.00%	0.00%
20260621	56.06679377	4.45%	6.97%	1.24034544	4.80%	5.86%	1.64982459	18.77%	23.76%	0.00000000	0.00%	0.00%
20260622	56.02113587	3.38%	6.86%	1.24066027	5.10%	5.87%	1.65495702	20.03%	24.14%	0.00000000	0.00%	0.00%
20260623	56.03339863	3.47%	6.82%	1.24094620	5.20%	5.88%	1.62861652	0.97%	21.08%	0.00000000	0.00%	0.00%
20260624	56.08202576	4.33%	6.84%	1.24136534	5.42%	5.89%	1.62668013	-0.43%	19.88%	0.00000000	0.00%	0.00%
20260625	56.08370579	4.16%	6.76%	1.24162594	5.49%	5.88%	1.63335279	4.40%	20.56%	0.00000000	0.00%	0.00%
20260626	56.00589968	0.52%	6.55%	1.24192558	5.48%	5.89%	1.62408844	-11.74%	18.77%	0.00000000	0.00%	0.00%
20260627	56.01375147	0.59%	6.58%	1.24211452	5.59%	5.90%	1.62408844	-10.97%	17.93%	0.00000000	0.00%	0.00%
20260628	56.02160345	0.05%	6.58%	1.24230347	5.63%	5.90%	1.62408844	-14.58%	17.93%	0.00000000	0.00%	0.00%
20260629	55.96782049	-1.95%	6.46%	1.24245874	5.63%	5.90%	1.64708657	0.32%	19.60%	0.00000000	0.00%	0.00%
20260630	55.91712337	-3.48%	6.26%	1.24251650	5.41%	5.87%	1.65842912	8.70%	19.95%	0.00000000	0.00%	0.00%

Actualizado 27-Jul-2026

VLA: Valor de la Cuota de Ahorro/ Valor Cuota

Fecha: día en que se calculó el Valor Cuota (VLA)

Rentabilidades del Último Año y Mes Calendarios, calculadas en forma compuesta sobre una base de días efectivos sobre 365.

La información plasmada se obtiene de los informes y materiales publicitarios presentados por los entes regulados ante la Superintendencia del Mercado de Valores y el público en general. La publicidad que realicen las Administradoras de Inversiones de Fondos de Jubilación y Pensiones no se halla sujeta a control previo, sin perjuicio de la potestad de supervisión y fiscalización que tiene la Superintendencia de Valores. Toda referencia a retornos pasados es meramente indicativa, por lo que se advierte que los resultados obtenidos en períodos anteriores no representan garantía de resultados futuros.

(VER ARTÍCULO 46 DEL ACUERDO 11-2005).

Artículo 40: Cuota de Ahorro y Número de Cuotas, del Acuerdo No. 11-2005 de 5 de agosto de 2005:

El patrimonio de los afiliados debe expresarse mediante cuotas de participación presentadas en forma de número índice, con un mínimo de ocho decimales.

El valor inicial de las cuotas de ahorro será igual a uno punto cero cero cero cero cero cero cero (1.00000000).

El valor de la cuota de participación se calculará en base al valor del patrimonio del Fondo, es decir activos totales menos pasivos totales, dividido por la cantidad de cuotas existentes en el período inmediato anterior.

Las fluctuaciones en el valor de los activos, los intereses, dividendos y en general las variaciones en el Patrimonio originadas por las pérdidas y ganancias del proceso de inversión de los Fondos ocasionarán cambios en el valor de la cuota de participación. Las contribuciones, pagos de prestaciones y cualquier otro cambio no atribuible al proceso de inversión de los activos generarán cambios en el número de cuotas.

El cálculo del valor de la cuota de ahorro será diario permitiéndose un retraso máximo de hasta cinco (5) días hábiles. El patrimonio de cada afiliado individual se obtendrá de la multiplicación del número de cuotas que posea por el valor de la cuota en ese momento.

El valor de la cuota deberá ser informado a la Comisión Nacional de Valores y al público teniendo en cuenta la periodicidad del párrafo anterior, el día hábil inmediatamente posterior a su cálculo. Asimismo, se deberá informar conjuntamente las rentabilidades del último año y último mes calendarios, calculadas en forma compuesta sobre una base de días efectivos sobre trescientos sesenta y cinco (365).

REPÚBLICA DE PANAMÁ
SUPERINTENDENCIA DEL MERCADO DE VALORES
DIRECCIÓN DE SUPERVISIÓN DE INTERMEDIARIOS
REPORTE DIARIO DEL VALOR CUOTA (VLA) Y RENTABILIDADES
ACUERDO No. 11-2005 DE 5 DE AGOSTO DE 2005

[illegible]

Actualizado 27-Jul-2026

VLA: Valor de la Cuota de Ahorro/ Valor Cuota

Fecha: día en que se calculó el Valor Cuota (VLA)

Rentabilidades del Último Año y Mes Calendarios, calculadas en forma compuesta sobre una base de días efectivos sobre 365.

Artículo 40: Cuota de Ahorro y Número de Cuotas, del Acuerdo No. 11-2005 de 5 de agosto de 2005:

El patrimonio de los afiliados debe expresarse mediante cuotas de participación presentadas en forma de número índice, con un mínimo de ocho decimales.

El valor inicial de las cuotas de ahorro será igual a uno punto cero cero cero cero cero cero cero (1.00000000).

El valor de la cuota de participación se calculará en base al valor del patrimonio del Fondo, es decir activos totales menos pasivos totales, dividido por la cantidad de cuotas existentes en el período inmediato anterior.

Las fluctuaciones en el valor de los activos, los intereses, dividendos y en general las variaciones en el Patrimonio originadas por las pérdidas y ganancias del proceso de inversión de los Fondos ocasionarán cambios en el valor de la cuota de participación. Las contribuciones, pagos de prestaciones y cualquier otro cambio no atribuible al proceso de inversión de los activos generarán cambios en el número de cuotas.

El cálculo del valor de la cuota de ahorro será diario permitiéndose un retraso máximo de hasta cinco (5) días hábiles. El patrimonio de cada afiliado individual se obtendrá de la multiplicación del número de cuotas que posea por el valor de la cuota en ese momento.

El valor de la cuota deberá ser informado a la Comisión Nacional de Valores y al público teniendo en cuenta la periodicidad del párrafo anterior, el día hábil inmediatamente posterior a su cálculo. Asimismo, se deberá informar conjuntamente las rentabilidades del último año y último mes calendarios, calculadas en forma compuesta sobre una base de días efectivos sobre trescientos sesenta y cinco (365).

SUPERINTENDENCIA DEL MERCADO DE VALORES
DIRECCIÓN DE SUPERVISIÓN DE INTERMEDIARIOS
REPORTE DIARIO DEL VALOR CUOTA (VLA) Y RENTABILIDADES
ACUERDO No. 11-2005 DE 5 DE AGOSTO DE 2005

QUANTIA AFP CORP.															
	QUANTIA CORE			QUANTIA SELECT			QUANTIA GROWTH			QUANTIA ALTERNATIVE			QUANTIA FIXED INCOME		
Fecha	VLA	Rentabilidad Último Mes	Rentabilidad Último Año	VLA	Rentabilidad Último Mes	Rentabilidad Último Año	VLA	Rentabilidad Último Mes	Rentabilidad Último Año	VLA	Rentabilidad Último Mes	Rentabilidad Último Año	VLA	Rentabilidad Último Mes	Rentabilidad Último Año
20260601	1.10666289	3.60%	3.51%	1.44470675	8.52%	6.47%	1.22819915	27.84%	19.25%	1.06974996	18.24%	6.66%	1.08480945	-1.20%	7.87%
20260602	1.10690948	3.72%	3.53%	1.44565273	9.24%	6.56%	1.22865897	28.32%	18.20%	1.06974996	18.24%	6.66%	1.08503034	-1.20%	8.06%
20260603	1.10723735	4.68%	3.55%	1.44637199	9.72%	6.61%	1.23095084	30.24%	24.45%	1.06995061	16.80%	6.74%	1.08416403	-1.68%	8.08%
20260604	1.10735618	4.56%	3.55%	1.44650298	9.36%	6.53%	1.23489170	23.28%	25.21%	1.06988463	16.68%	7.12%	1.08636095	0.96%	7.93%
20260605	1.10717100	4.20%	3.53%	1.44542284	7.20%	6.43%	1.20813889	9.72%	21.89%	1.07030463	17.16%	7.18%	1.08601918	0.05%	7.84%
20260606	1.10726948	4.20%	3.52%	1.44550132	6.48%	6.41%	1.20813889	34.68%	2.89%	1.07030463	17.04%	9.01%	1.08611489	1.56%	8.03%
20260607	1.10736822	4.08%	3.53%	1.44557979	6.48%	6.41%	1.20813889	22.68%	21.25%	1.07030463	18.36%	9.01%	1.08630975	1.56%	8.04%
20260608	1.10817627	4.92%	3.60%	1.44348332	4.68%	6.25%	1.22399751	38.76%	22.84%	1.06972488	17.76%	8.95%	1.08601933	0.96%	7.99%
20260609	1.10831530	4.92%	3.60%	1.44476662	5.76%	6.36%	1.21829656	33.00%	22.36%	1.06972488	17.76%	8.76%	1.08625731	1.08%	7.76%
20260610	1.10869861	4.08%	3.63%	1.44375776	3.48%	6.19%	1.22506915	30.36%	23.54%	1.06987959	17.88%	8.70%	1.08581261	1.20%	7.61%
20260611	1.10888974	3.96%	3.57%	1.44417157	1.68%	6.16%	1.22886586	38.16%	23.33%	1.06995320	17.88%	8.70%	1.08718486	3.72%	7.62%
20260612	1.10904980	4.08%	3.58%	1.44519399	5.16%	6.16%	1.23806424	42.00%	23.01%	1.06995320	17.40%	8.74%	1.08770736	4.80%	7.52%
20260613	1.10916940	4.08%	3.57%	1.44527243	4.80%	6.14%	1.23806424	34.20%	23.34%	1.06995320	18.96%	9.08%	1.08790309	5.16%	7.74%
20260614	1.10928901	4.08%	3.57%	1.44517997	5.04%	6.13%	1.23806424	25.68%	23.34%	1.06995320	17.76%	9.08%	1.08809877	8.28%	7.74%
20260615	1.10931213	4.08%	3.57%	1.44801013	7.32%	6.33%	1.22176070	9.48%	21.72%	1.07000265	17.76%	9.08%	1.08877357	8.76%	7.79%
20260616	1.10947218	4.08%	3.58%	1.44913774	8.28%	6.39%	1.21336742	1.20%	20.07%	1.07039060	18.24%	9.25%	1.08834465	8.04%	7.56%
20260617	1.10961190	4.08%	3.59%	1.44787387	7.80%	6.31%	1.20425543	-12.12%	19.69%	1.07039068	16.44%	8.79%	1.08817722	10.32%	7.72%
20260618	1.10975175	3.96%	3.59%	1.44797656	6.36%	6.31%	1.20410827	-9.00%	19.42%	1.07124510	13.32%	8.73%	1.08743950	18.12%	7.33%
20260619	1.10989147	4.08%	3.59%	1.44876783	6.96%	6.36%	1.20432428	-6.36%	19.41%	1.07124510	13.32%	8.73%	1.08763421	10.68%	7.35%
20260620	1.10968547	3.72%	3.55%	1.44869751	5.88%	6.33%	1.20432428	6.36%	20.01%	1.07124510	13.08%	8.75%	1.08774088	9.48%	7.31%
20260621	1.10980507	3.72%	3.56%	1.44877635	6.60%	6.33%	1.20432428	-5.52%	20.01%	1.07124510	13.				

Actualizado 27-Jul-2026

VLA: Valor de la Cuota de Ahorro/ Valor Cuota

Fecha: día en que se calculó el Valor Cuota (VLA)

Rentabilidades del Último Año y Mes Calendarios, calculadas en forma compuesta sobre una base de días efectivos sobre 365.

La información plasmada se obtiene de los informes y materiales publicitarios presentados por los entes regulados ante la Superintendencia del Mercado de Valores y el público en general. La publicidad que realicen las Administradoras de Inversiones de Fondos de Jubilación y Pensiones no se halla sujeta a control previo, sin perjuicio de la potestad de supervisión y fiscalización que tiene la Superintendencia de Valores. Toda referencia a retornos pasados es meramente indicativa, por lo que se advierte que los resultados obtenidos en periodos anteriores no representan garantía de resultados futuros.

(VER ARTÍCULO 46 DEL ACUERDO 11-2005).

Artículo 40: Cuota de Ahorro y Número de Cuotas, del Acuerdo No. 11-2005 de 5 de agosto de 2005:

El patrimonio de los afiliados debe expresarse mediante cuotas de participación presentadas en forma de número índice, con un mínimo de ocho decimales.

El valor inicial de las cuotas de ahorro será igual a uno punto cero cero cero cero cero cero cero (1.00000000).

El valor de la cuota de participación se calculará en base al valor del patrimonio del Fondo, es decir activos totales menos pasivos totales, dividido por la cantidad de cuotas existentes en el período inmediato anterior.

Las fluctuaciones en el valor de los activos, los intereses, dividendos y en general las variaciones en el Patrimonio originadas por las pérdidas y ganancias del proceso de inversión de los Fondos ocasionarán cambios en el valor de la cuota de participación. Las contribuciones, pagos de prestaciones y cualquier otro cambio no atribuible al proceso de inversión de los activos generarán cambios en el número de cuotas.

El cálculo del valor de la cuota de ahorro será diario permitiéndose un retraso máximo de hasta cinco (5) días hábiles. El patrimonio de cada afiliado individual se obtendrá de la multiplicación del número de cuotas que posea por el valor de la cuota en ese momento.

El valor de la cuota deberá ser informado a la Comisión Nacional de Valores y al público teniendo en cuenta la periodicidad del párrafo anterior, el día hábil inmediatamente posterior a su cálculo. Asimismo, se deberá informar conjuntamente las rentabilidades del último año y último mes calendarios, calculadas en forma compuesta sobre una base de días efectivos sobre trescientos sesenta y cinco (365).