



Objetivo del Portafolio

Tiene como objetivo proteger y ofrecer rendimiento sobre el pasivo laboral de la empresa a través de un portafolio diversificado de instrumentos de renta fija emitidos por entidades privadas y públicas, tanto a nivel local como internacional.

Composición del Portafolio: Compuesto por instrumentos de renta fija con grado de inversión, emitidos por el gobierno, entidades financieras y empresas tanto locales como internacionales.

Perfil de Inversión Moderado

PRINCIPALES INVERSIONES

Emisores	Calificación	%
República de Panamá	S&P BBB-	19.4%
Metrobank	Moodys A+ .pa	9.7%
Banco Aliado	Moodys AA-.pa	9.5%
Unibank	PCR A .pa	7.4%
Banco Nacional de Panamá	Fitch AAA (pan)	7.3%
Aeropuerto Internacional de Tocumen	S&P BBB-	5.2%
Empresa de Transmisión Eléctrica	Moodys AAA.pa	4.7%
AES Panamá Generation	Fitch AA+ (pan)	3.8%
ENA Master Trust	S&P BBB-	3.8%
Banco La Hipotecaria	Fitch A+ (pan)	3.4%
Bi Bank	Fitch AA- (pan)	3.1%
Global Bank	Moodys AA-.pa	2.5%
Corporación de Finanzas del País	Fitch BBB+ (pan)	2.4%
Banistmo	Fitch AA+ (pan)	2.1%
Latin American Kraft	Moodys AA.pa	1.9%
Otros		13.9%

DISTRIBUCIÓN POR INDUSTRIA

Sector	%
Financiero	55.8%
Gobierno	19.4%
Industriales	10.9%
Energía	8.5%
Bienes Raíces	1.2%
Efectivo	4.2%



COMPOSICIÓN DEL PORTAFOLIO

Instrumento	%
Bonos del Estado	33.1%
Depósitos a Plazo	31.4%
Bonos Locales	27.0%
VCN	2.9%
DPF Extranjeros	1.4%
Efectivo	4.2%



PCR

PACIFIC
CREDIT
RATING

pa AA
Estable

RENTABILIDAD ANUALIZADA

MES A LA
FECHA
6.04%

AÑO A LA
FECHA
6.00%

ÚLTIMO AÑO
5.79%

DESDE INICIO
5.40%

RENDIMIENTOS MENSUALES NOMINALES

AÑO	ENE	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN	JUL	AGO	SEP	OCT	NOV	DIC	AÑO
2026	0.50%	0.48%	0.52%	0.46%	0.49%	0.50%	-	-	-	-	-	-	2.98%
2025	0.44%	0.42%	0.44%	0.43%	0.45%	0.43%	0.45%	0.46%	0.45%	0.50%	0.51%	0.51%	5.62%
2024	0.50%	0.44%	0.49%	0.43%	0.45%	0.46%	0.46%	0.45%	0.46%	0.45%	0.47%	0.44%	5.65%
2023	-	-	-	-	-	-	-	0.19%	0.24%	0.42%	0.48%	0.55%	1.89%