



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-	19.0%
Banco Aliado	Moodys AA-.pa	10.5%
Metrobank	Moodys A+ .pa	9.3%
Banco Nacional de Panamá	Fitch AAA (pan)	7.1%
Unibank	PCR A .pa	6.4%
Aeropuerto Internacional de Tocumen	S&P BBB-	5.1%
Empresa de Transmisión Eléctrica	Moodys AAA.pa	4.6%
Mercantil Holding Financiero Intl.	Moodys A .pa	3.9%
AES Panamá Generation	Fitch AA+ (pan)	3.7%
ENA Master Trust	S&P BBB-	3.7%
Banco La Hipotecaria	Fitch A+ (pan)	3.3%
Bi Bank	Fitch AA- (pan)	3.0%
Corporación de Finanzas del País	Fitch BBB+ (pan)	2.7%
Latin American Kraft	Moodys AA.pa	2.7%
Global Bank	Moodys AA-.pa	2.4%
Banistmo	Fitch AA+ (pan)	2.1%
Otros		10.5%

DISTRIBUCIÓN POR INDUSTRIA

Sector	%
Financiero	55.9%
Gobierno	19.0%
Industriales	11.5%
Energía	8.3%
Bienes Raíces	0.7%
Efectivo	4.6%



COMPOSICIÓN DEL PORTAFOLIO

Instrumento	%
Bonos del Estado	32.4%
Depósitos a Plazo	30.6%
Bonos Locales	28.3%
VCN	2.7%
DPF Extranjeros	1.4%
Efectivo	4.6%



PCR

PACIFIC
CREDIT
RATING

pa AA
Estable

RENTABILIDAD ANUALIZADA

MES A LA
FECHA
6.04%

AÑO A LA
FECHA
6.05%

ÚLTIMO AÑO
5.74%

DESDE INICIO
5.60%

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%	0.56%	0.46%	-	-	-	-	4.03%
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%