



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-	20.0%
Banco Aliado	Moodys AA-.pa	8.9%
Metrobank	Moodys A+.pa	8.0%
Banco Nacional de Panamá	Fitch AAA (pan)	7.5%
Unibank	PCR A .pa	5.7%
Aeropuerto Internacional de Tocumen	S&P BBB-	5.4%
Empresa de Transmisión Eléctrica	Moodys AAA.pa	4.8%
AES Panamá Generation	Fitch AA+ (pan)	4.0%
ENA Master Trust	S&P BBB-	4.0%
Banco La Hipotecaria	Fitch A+ (pan)	3.5%
Bi Bank	Fitch AA- (pan)	3.2%
Global Bank	Moodys AA-.pa	2.5%
Latin American Kraft	Moodys AA.pa	2.4%
Banistmo	Fitch AA+ (pan)	2.2%
Corporación de Finanzas del País	Fitch BBB+ (pan)	2.2%
Otros		15.7%

DISTRIBUCIÓN POR INDUSTRIA

Sector	%
Financiero	53.5%
Gobierno	20.2%
Industriales	11.8%
Utilidades	4.9%
Energía	4.0%
Bienes Raíces	1.2%
Efectivo	4.8%



COMPOSICIÓN DEL PORTAFOLIO

Instrumento	%
Bonos del Estado	34.4%
Depósitos a Plazo Fijo	30.3%
Bonos Locales	25.9%
VCN	3.2%
DPF Extranjeros	1.5%
Efectivo	4.8%



PCR

PACIFIC
CREDIT
RATING

AA pa
Estable

RENTABILIDAD ANUALIZADA

MES A LA FECHA
6.21%

AÑO A LA FECHA
6.04%

ULTIMO AÑO
5.51%

DESDE INICIO
5.34%

RENDIMIENTOS MENSUALES NOMINALES

AÑO	ENE	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN	JUL	AGO	SEP	OCT	NOV	DIC	AÑO
2026	0.50%	0.48%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.97%
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%	5.46%
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%	5.49%
2023	-	-	-	-	-	-	-	0.19%	0.24%	0.42%	0.48%	0.55%	4.43%