



### 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-	19.8%
Banco Aliado	Moodys AA-.pa	8.8%
Metrobank	Moodys A+ .pa	8.0%
Banco Nacional de Panamá	Fitch AAA (pan)	7.4%
Unibank	PCR A .pa	5.6%
Aeropuerto Internacional de Tocumen	S&P BBB-	5.3%
Empresa de Transmisión Eléctrica	Moodys AAA.pa	4.8%
AES Panamá Generation	Fitch AA+ (pan)	3.9%
ENA Master Trust	S&P BBB-	3.9%
Banco La Hipotecaria	Fitch A+ (pan)	3.5%
Bi Bank	Fitch AA- (pan)	3.1%
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		16.6%

#### DISTRIBUCIÓN POR INDUSTRIA

Sector	%
Financiero	54.8%
Gobierno	19.8%
Industriales	11.7%
Utilidades	4.8%
Energía	3.9%
Bienes Raíces	1.2%
Efectivo	3.8%



#### COMPOSICIÓN DEL PORTAFOLIO

Instrumento	%
Bonos del Estado	33.8%
Depósitos a Plazo Fijo	30.2%
Bonos Locales	27.6%
VCN	3.1%
DPF Extranjeros	1.4%
Efectivo	3.8%


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

#### RENTABILIDAD ANUALIZADA

**MES A LA FECHA**  
**6.07%**
**AÑO A LA FECHA**  
**6.05%**
**ULTIMO AÑO**  
**5.52%**
**DESDE INICIO**  
**5.37%**

#### RENDIMIENTOS MENSUALES NOMINALES

AÑO	ENE	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN	JUL	AGO	SEP	OCT	NOV	DIC	AÑO
2026	0.50%	0.48%	0.47%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.44%
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%