

COMPOSICION DEL PORTAFOLIO DE INVERSIONES

EMISOR	EMISION	CALIFICACION	PART. %
BANCO PICHINCHA C.A.	Depósito a la Vista	AAA	0,81%
	Certificado de Inversión	AAA	19,07%
Total BANCO PICHINCHA C.A.			19,88%
BANCO GUAYAQUIL S.A.	Depósito a la Vista	AAA-	1,58%
	Póliza de Acumulación	AAA-	13,43%
	OCAS	AAA-	1,06%
Total BANCO GUAYAQUIL S.A.			16,08%
MINISTERIO DE FINANZAS	Bonos del Estado	Riesgo Soberano	12,03%
BANCO DEL PACIFICO S.A.	Depósito a la Vista	AAA-	0,00%
	Certificado de Depósito	AAA-	8,22%
Total BANCO DEL PACIFICO S.A.			8,22%
INMOBILIARIA LAVIE S.A.	II Emisión de Obligaciones	AAA	1,84%
	III Emisión de Obligaciones	AAA	5,17%
Total INMOBILIARIA LAVIE S.A.			7,01%
TIENDAS INDUSTRIALES ASOCIADAS TIA S.A.	IX Emisión de Obligaciones	AAA	2,70%
	XII Emisión de Obligaciones	AAA	2,91%
Total TIENDAS INDUSTRIALES ASOCIADAS TIA S.A.			5,60%
CUBIERTAS DEL ECUADOR KU-BIEC S.A.	I Emisión de Obligaciones	AA	4,48%
BANCO INTERNACIONAL S.A.	Depósito a la Vista	AAA	0,00%
	Certificado de Depósito	AAA	3,88%
Total BANCO INTERNACIONAL S.A.			3,88%
BANCO PROCREDIT SA	Depósito a la Vista	AAA-	0,00%
	Certificado de Depósito	AAA-	2,99%
Total BANCO PROCREDIT SA			2,99%
LA FABRIL SA	IX Emisión de Obligaciones	AAA	1,39%
	VII Emisión de Obligaciones	AAA	0,00%
	X Emisión de Obligaciones	AAA	0,84%
Total LA FABRIL SA			2,23%
DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA ECUATORIANA DIFARE S.A.	VIII Emisión de Obligaciones	AAA	2,07%
	VII Emisión de Obligaciones	AAA	0,00%
Total DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA ECUATORIANA DIFARE S.A.			2,08%
BANCO DE LA PRODUCCION SA PRODUBANCO	Depósito a la Vista	AAA	1,78%
SIMED S.A	VIII Emisión de Obligaciones	AA+	1,76%
	VII Emisión de Obligaciones	AAA-	0,02%
Total SIMED S.A			1,78%
INMOBILIARIA DEL SOL SA MOBILSOL	IV Emisión de Obligaciones	AAA	1,58%
BANCO DEL AUSTRO S.A.	Certificado de Depósito	AAA-	1,49%
BANCO AMAZONAS SA	Depósito a la Vista	AA+	0,53%
	Certificado de Depósito	AA+	0,90%
Total BANCO AMAZONAS SA			1,43%
DIPAC MANTA CIA LTDA.	VII Emisión de Obligaciones	AAA	1,28%
FIDEICOMISO MERCANTIL VIVIENDA DE INTERES PUBLICO MUTUALISTA PICHINCHA 1	I Emisión de Valores de Titularización	AAA	1,21%
FIDEICOMISO TITULARIZACION CARTERA AUTOMOTRIZ MUTUALISTA PICHINCHA 1	I Emisión de Valores de Titularización	AAA	1,13%
FIDEICOMISO MERCANTIL VIVIENDA DE INTERES PUBLICO MUTUALISTA PICHINCHA 2	II Emisión de Valores de Titularización	AAA	1,02%
TOYOTA DEL ECUADOR S.A.	II Emisión de Obligaciones	AAA	0,90%
BANCO SOLIDARIO S.A	Certificado de Depósito	AAA-	0,90%
FIDEICOMISO QUINTA TITULARIZACION DE CARTERA MARCIMEX	V Emisión de Valores de Titularización	AAA	0,28%
FIDEICOMISO CUARTA TITULARIZACION DE CARTERA MARCIMEX	IV Emisión de Valores de Titularización	AAA	0,24%
FERRO TORRE S.A.	VI Emisión de Obligaciones	AAA-	0,15%
DUPOCSA PROTECTORES QUIMICOS PARA EL CAMPO S.A.	III Emisión de Obligaciones	AA+	0,13%
PRIMERA TITULARIZACION CARTERA AUTOMOTRIZ - ORIGINARSA	I Emisión de Valores de Titularización	AAA	0,09%
AUDIOVISION ELECTRONICA AUDIOELEC S.A.	II Emisión de Obligaciones	AA+	0,04%
ADITIVOS Y ALIMENTOS S.A. ADILISA	II Emisión de Obligaciones	AAA	0,03%
MAREAUTO S.A	V Emisión de Obligaciones	AAA-	0,02%
CORPORACION ECUATORIANA DE ALUMINIO SA CEDAL	III Emisión de Obligaciones	AA+	0,02%
FIDEICOMISO DE TITULARIZACION DE CARTERA NOVACREDIT III	III Emisión de Valores de Titularización	AAA	0,01%
BANCO BOLIVARIANO	Depósito a la Vista	AAA	0,01%
BANCO GENERAL RUMINAHUI SA	Depósito a la Vista	AAA-	0,00%

