

COMPOSICIÓN DEL PORTAFOLIO DE INVERSIONES

EMISOR	EMISION	CALIFICACION	PART. %
LA FABRIL SA	IX Emisión de Obligaciones	AAA	1,00%
	X Emisión de Obligaciones	AAA	0,63%
	XI Emisión de Obligaciones	AAA	17,25%
Total LA FABRIL SA			18,88%
BANCO PICHINCHA C.A.	Depósito a la Vista	AAA	0,00%
	Certificado de Inversión	AAA	16,13%
Total BANCO PICHINCHA C.A.			16,13%
MINISTERIO DE FINANZAS	Bonos del Estado	Riesgo Soberano	11,37%
INMOBILIARIA LAVIE S.A.	II Emisión de Obligaciones	AAA	2,65%
	III Emisión de Obligaciones	AAA	4,57%
Total INMOBILIARIA LAVIE S.A.			7,22%
TIENDAS INDUSTRIALES ASOCIADAS TIA S.A.	IX Emisión de Obligaciones	AAA	1,98%
	VII Emisión de Obligaciones	AAA	0,95%
	XII Emisión de Obligaciones	AAA	4,23%
Total TIENDAS INDUSTRIALES ASOCIADAS TIA S.A.			7,17%
MAREAUTO S.A	V Emisión de Obligaciones	AAA-	0,01%
	VI Emisión de Obligaciones	AAA-	6,44%
Total MAREAUTO S.A			6,45%
KUBIEC S.A.	I Emisión de Obligaciones	AA-	3,86%
BANCO PROCREDIT SA	Depósito a la Vista	AAA-	2,30%
	Certificado de Depósito	AAA-	1,29%
Total BANCO PROCREDIT SA			3,58%
BANCO GUAYAQUIL S.A.	Depósito a la Vista	AAA-	0,03%
	Póliza de Acumulación	AAA-	2,58%
	OCAS	AAA-	0,91%
Total BANCO GUAYAQUIL S.A.			3,52%
CORPORACION EL ROSADO S.A.	IX Emisión de Obligaciones	AAA	1,06%
	XI Emisión de Obligaciones	AAA	2,44%
Total CORPORACION EL ROSADO S.A.			3,49%
DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA ECUATORIANA DIFARE S.A.	IX Emisión de Obligaciones	AAA	1,76%
	VIII Emisión de Obligaciones	AAA	1,55%
	VII Emisión de Obligaciones	AAA	0,00%
Total DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA ECUATORIANA DIFARE S.A.			3,31%
BANCO DINERS CLUB DEL ECUADOR S.A.	Certificado de Inversión	AAA	2,58%
SIMED S.A	IX Emisión de Obligaciones	AA+	0,68%
	VIII Emisión de Obligaciones	AA+	1,20%
	VII Emisión de Obligaciones	AAA-	0,50%
Total SIMED S.A			2,38%
FIDEICOMISO CUARTA TITULARIZACION DE CARTERA MARCIMEX	IV Emisión de Titularización	AAA	2,36%
BANCO GENERAL RUMIÑAHUI SA	Depósito a la Vista	AAA-	0,00%
	Certificado de Depósito	AAA-	1,29%
Total BANCO GENERAL RUMIÑAHUI SA			1,29%
INMOBILIARIA DEL SOL SA MOBILSOL	IV Emisión de Obligaciones	AAA	1,18%
FIDEICOMISO MERCANTIL VIVIENDA DE INTERES PUBLICO MUTUALISTA PICHINCHA 1	I Emisión de Titularización	AAA	1,01%
DIPAC MANTA CIA LTDA.	VII Emisión de Obligaciones	AAA	0,97%
FIDEICOMISO MERCANTIL VIVIENDA DE INTERES PUBLICO MUTUALISTA PICHINCHA 2	II Emisión de Titularización	AAA	0,84%
GESTION EXTERNA GESTIONA GTX S.A.	I Emisión de Obligaciones	AA+	0,65%
PRODUBANCO GRUPO PROMERICA	Depósito a la Vista	AAA	0,55%
FIDEICOMISO TITULARIZACION CARTERA AUTOMOTRIZ MUTUALISTA PICHINCHA 1	I Emisión de Titularización	AAA	0,34%
AUTOMOTORES Y ANEXOS S.A. AYASA	IV Emisión de Obligaciones	AAA-	0,28%
FIDEICOMISO QUINTA TITULARIZACIÓN DE CARTERA MARCIMEX	V Emisión de Titularización	AAA	0,19%
FUNDAMETZ S.A.	II Emisión de Obligaciones	AAA	0,17%
MEGAPROFER S.A.	II Emisión de Papel Comercial	AAA-	0,13%
FERRO TORRE S.A.	VI Emisión de Obligaciones	AAA-	0,09%
BANCO DEL PACIFICO S.A.	Depósito a la Vista	AAA-	0,00%
BANCO INTERNACIONAL S.A.	Depósito a la Vista	AAA	0,00%
BANCO AMAZONAS SA	Depósito a la Vista	AA+	0,00%
BANCO BOLIVARIANO	Depósito a la Vista	AAA	0,00%