

COMPOSICIÓN DEL PORTAFOLIO DE INVERSIONES

EMISOR	EMISIÓN	CALIFICACIÓN	PART. %
BANCO PICHINCHA C.A.	Certificado de Inversión	AAA	19.62%
	Depósito a la Vista	AAA	0.00%
Total BANCO PICHINCHA C.A.			19.62%
MINISTERIO DE FINANZAS	Bonos del Estado	Riesgo Soberano	12.66%
INMOBILIARIA LAVIE S.A.	II Emisión de Obligaciones	AAA	1.64%
	III Emisión de Obligaciones	AAA	10.23%
Total INMOBILIARIA LAVIE S.A.			11.87%
LA FABRIL SA	IX Emisión de Obligaciones	AAA	0.54%
	X Emisión de Obligaciones	AAA	10.81%
Total LA FABRIL SA			11.35%
KUBIEC S.A.	I Emisión de Obligaciones	AA-	7.59%
	IX Emisión de Obligaciones	AAA	2.10%
TIENDAS INDUSTRIALES ASOCIADAS TIA S.A.	VII Emisión de Obligaciones	AAA	1.33%
	XII Emisión de Obligaciones	AAA	1.42%
Total TIENDAS INDUSTRIALES ASOCIADAS TIA S.A.			4.86%
DIPAC MANTA CIA LTDA.	VII Emisión de Obligaciones	AAA	2.93%
	VIII Emisión de Obligaciones	AAA	1.03%
Total DIPAC MANTA CIA LTDA.			3.96%
BANCO PROCREDIT SA	Depósito a la Vista	AAA-	3.86%
BANCO DE LOJA S.A	Certificado de Depósito	AAA	3.59%
BANCO DINERS CLUB DEL ECUADOR S.A.	Certificado de Inversión	AAA	3.17%
BANCO GUAYAQUIL S.A.	Depósito a la Vista	AAA	0.00%
	Póliza de Acumulación	AAA	1.07%
	OCAS	AAA	1.41%
Total BANCO GUAYAQUIL S.A.			2.48%
DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA ECUATORIANA DIFARE S.A.	IX Emisión de Obligaciones	AAA	0.63%
	VIII Emisión de Obligaciones	AAA	1.84%
Total DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA ECUATORIANA DIFARE S.A.			2.47%
MEGAPROFER S.A.	IV Emisión de Obligaciones	AAA-	1.75%
	II Emisión de Papel Comercial	AAA-	0.40%
Total MEGAPROFER S.A.			2.15%
FERRO TORRE S.A.	VII Emisión de Obligaciones	AAA-	1.84%
BANCO DE LA PRODUCCION SA PRODUBANCO	Depósito a la Vista	AAA	1.62%
MAREAUTO S.A	V Emisión de Obligaciones	AAA-	1.52%
FIDEICOMISO MERCANTIL VIVIENDA DE INTERES PUBLICO MUTUALISTA PICHINCHA 1	I Emisión Titularización	AAA	1.04%
FIDEICOMISO QUINTA TITULARIZACION DE CARTERA MARCIMEX	V Emisión Titularización	AAA	0.89%
SIMED S.A	IX Emisión de Obligaciones	AA+	0.81%
CORPORACION EL ROSADO S.A.	IX Emisión de Obligaciones	AAA	0.01%
	VIII Emisión de Obligaciones	AAA	0.00%
	X Emisión de Obligaciones	AAA	0.71%
Total CORPORACION EL ROSADO S.A.			0.72%
BANCO GENERAL RUMIÑAHUI SA	Certificado de Depósito	AAA-	0.55%
	Depósito a la Vista	AAA-	0.00%
Total BANCO GENERAL RUMIÑAHUI SA			0.55%
TOYOTA DEL ECUADOR S.A.	II Emisión de Obligaciones	AAA	0.53%
FIDEICOMISO MERCANTIL VIVIENDA DE INTERES PUBLICO MUTUALISTA PICHINCHA 2	II Emisión Titularización	AAA	0.35%
FIDEICOMISO CUARTA TITULARIZACION DE CARTERA MARCIMEX	IV Emisión Titularización	AAA	0.31%
FIDEICOMISO TITULARIZACION CARTERA AUTOMOTRIZ MUTUALISTA PICHINCHA 1	I Emisión Titularización	AAA	0.10%
AUTOMOTORES Y ANEXOS S.A. AYASA	IV Emisión de Obligaciones	AAA-	0.04%
FIDEICOMISO MERCANTIL DE LA III TITULARIZACION DE CARTERA IMPORTADORA TOMER	III Emisión Titularización	AAA	0.04%
FUNDAMETZ S.A.	II Emisión de Obligaciones	AAA	0.00%
BANCO INTERNACIONAL S.A.	Depósito a la Vista	AAA	0.00%
BANCO BOLIVARIANO	Depósito a la Vista	AAA	0.00%
BANCO AMAZONAS SA	Depósito a la Vista	AA+	0.00%
BANCO DEL PACIFICO S.A.	Depósito a la Vista	AAA-	0.00%
ASOCIACION MUTUALISTA DE AHORRO Y CREDITO PARA LA VIVIENDA PICHINCHA	Depósito a la Vista	AA	0.00%

