

COMPOSICION DEL PORTAFOLIO DE INVERSIONES

EMISOR	EMISIÓN	CALIFICACIÓN	PART. %
BANCO PICHINCHA C.A.	Certificado de Inversión	AAA	18.41%
	Depósito a la Vista	AAA	0.00%
Total BANCO PICHINCHA C.A.			18.42%
MINISTERIO DE FINANZAS	Bonos del Estado	Riesgo Soberano	11.63%
LA FABRIL SA	IX Emisión de Obligaciones	AAA	0.50%
	X Emisión de Obligaciones	AAA	9.93%
	XI Emisión de Obligaciones	AAA	0.98%
Total LA FABRIL SA			11.40%
INMOBILIARIA LAVIE S.A.	II Emisión de Obligaciones	AAA	1.37%
	III Emisión de Obligaciones	AAA	9.40%
Total INMOBILIARIA LAVIE S.A.			10.77%
KUBIEC S.A.	I Emisión de Obligaciones	AA-	6.82%
PRODUBANCO GRUPO PROMERICA	Depósito a la Vista	AAA	4.46%
TIENDAS INDUSTRIALES ASOCIADAS TIA S.A.	IX Emisión de Obligaciones	AAA	1.72%
	VII Emisión de Obligaciones	AAA	1.15%
	XII Emisión de Obligaciones	AAA	1.24%
Total TIENDAS INDUSTRIALES ASOCIADAS TIA S.A.			4.10%
BANCO GUAYAQUIL S.A.	Depósito a la Vista	AAA	1.70%
	Póliza de Acumulación	AAA	0.99%
	OCA's	AAA	1.29%
Total BANCO GUAYAQUIL S.A.			3.98%
BANCO DE LOJA S.A	Certificado de Depósito	AAA	3.93%
DIPAC MANTA CIA LTDA.	VII Emisión de Obligaciones	AAA	2.69%
	VIII Emisión de Obligaciones	AAA	0.89%
Total DIPAC MANTA CIA LTDA.			3.58%
BANCO GENERAL RUMIÑAHUI SA	Certificado de Depósito	AAA-	3.05%
	Depósito a la Vista	AAA-	0.00%
Total BANCO GENERAL RUMIÑAHUI SA			3.05%
BANCO DINERS CLUB DEL ECUADOR S.A.	Certificado de Inversión	AAA	2.91%
BANCO SOLIDARIO S.A	Certificado de Depósito	AAA-	2.02%
DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA ECUATORIANA DIFARE S.A.	IX Emisión de Obligaciones	AAA	0.58%
	VIII Emisión de Obligaciones	AAA	1.43%
Total DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA ECUATORIANA DIFARE S.A.			2.01%
FERRO TORRE S.A.	VII Emisión de Obligaciones	AAA-	1.58%
MEGAPROFER S.A.	IV Emisión de Obligaciones	AAA-	1.21%
BANCO AMAZONAS SA	Depósito a la Vista	AA+	1.20%
INMOBILIARIA DEL SOL SA MOBILSOL	IV Emisión de Obligaciones	AAA	1.14%
MAREAUTO S.A	V Emisión de Obligaciones	AAA-	1.03%
FIDEICOMISO MERCANTIL VIVIENDA DE INTERES PUBLICO MUTUALISTA PICHINCHA 1	I Emisión de Titularización	AAA	0.95%
FIDEICOMISO QUINTA TITULARIZACIÓN DE CARTERA MARCIMEX	V Emisión de Titularización	AAA	0.81%
CORPORACION EL ROSADO S.A.	IX Emisión de Obligaciones	AAA	0.01%
	X Emisión de Obligaciones	AAA	0.65%
Total CORPORACION EL ROSADO S.A.			0.66%
BANCO DEL PACIFICO S.A.	Certificado de Depósito	AAA-	0.63%
	Depósito a la Vista	AAA-	0.00%
Total BANCO DEL PACIFICO S.A.			0.63%
BANCO PROCREDIT SA	Depósito a la Vista	AAA-	0.54%
TOYOTA DEL ECUADOR S.A.	II Emisión de Obligaciones	AAA	0.48%
BANCO AMAZONAS S.A.	Certificado de Depósito	AA+	0.34%
FIDEICOMISO MERCANTIL VIVIENDA DE INTERES PUBLICO MUTUALISTA PICHINCHA 2	II Emisión de Titularización	AAA	0.32%
BANCO BOLIVARIANO	Depósito a la Vista	AAA	0.03%
BANCO INTERNACIONAL 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%

