

COMPOSICIÓN DEL PORTAFOLIO DE INVERSIONES

EMISOR	EMISIÓN	CALIFICACIÓN	PART %
MINISTERIO DE FINANZAS	Bonos del Estado	Riesgo Soberano	21,51%
BANCO PICHINCHA C.A.	Certificado de Inversión	AAA	16,79%
	Depósito a la Vista	AAA	0,03%
Total BANCO PICHINCHA C.A.			16,82%
LA FABRIL SA	IX Emisión de Obligaciones	AAA	0,17%
	X Emisión de Obligaciones	AAA	1,12%
	XI Emisión de Obligaciones	AAA	11,64%
	XII Emisión de Obligaciones	AAA	0,29%
Total LA FABRIL SA			13,21%
SIMED S.A	IX Emisión de Obligaciones	AA+	3,10%
	VIII Emisión de Obligaciones	AA+	2,21%
	X Emisión de Obligaciones	AA+	3,50%
Total SIMED S.A			8,82%
BANCO PROCREDIT SA	Certificado de Depósito	AAA-	6,77%
	Depósito a la Vista	AAA-	0,00%
Total BANCO PROCREDIT SA			6,77%
FARMAENLACE CIA LTDA	III Emisión de Obligaciones	AAA	5,03%
DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA ECUATORIANA DIFARE S.A.	IX Emisión de Obligaciones	AAA	3,48%
	VIII Emisión de Obligaciones	AAA	0,04%
	VII Emisión de Obligaciones	AAA	0,13%
Total DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA ECUATORIANA DIFARE S.A.			3,66%
CORPORACION EL ROSADO S.A.	IX Emisión de Obligaciones	AAA	0,03%
	XI Emisión de Obligaciones	AAA	3,18%
Total CORPORACION EL ROSADO S.A.			3,21%
FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVO DE BIENES RAÍCES UIO 02	I Emisión de Cuotas de Participación	AAA	3,03%
FONDO COLECTIVO REIT 03	I Emisión de Cuotas de Participación	AAA	2,96%
BANCO GUAYAQUIL S.A.	Depósito a la Vista	AAA	2,66%
BANCO GENERAL RUMIÑAHUI SA	Depósito a la Vista	AAA-	0,00%
	OCAS	AAA-	2,39%
Total BANCO GENERAL RUMIÑAHUI SA			2,40%
KUBIEC S.A.	I Emisión de Obligaciones	AA-	2,30%
BANCO AMAZONAS SA	Depósito a la Vista	AA+	1,56%
MAREAUTO S.A	VI Emisión de Obligaciones	AAA-	1,38%
FIDEICOMISO MERCANTIL VIVIENDA DE INTERES PUBLICO MUTUALISTA PICHINCHA 1	I Emisión Titularización	AAA	0,92%
MEGAPROFER S.A.	III Emisión de Papel Comercial	AAA-	0,75%
FIDEICOMISO MERCANTIL VIVIENDA DE INTERES PUBLICO MUTUALISTA PICHINCHA 2	II Emisión Titularización	AAA	0,65%
TIENDAS INDUSTRIALES ASOCIADAS TIA S.A.	VIII Emisión de Obligaciones	AAA	0,21%
	X Emisión de Obligaciones	AAA	0,08%
	VII Emisión de Obligaciones	AAA	0,15%
Total TIENDAS INDUSTRIALES ASOCIADAS TIA S.A.			0,44%
PRODUBANCO GRUPO PROMERICA	Depósito a la Vista	AAA	0,39%
BANCO DINERS CLUB DEL ECUADOR S.A.	Certif. de Inver. Amort. gradual	AAA	0,36%
INMOBILIARIA LAVIE S.A.	II Emisión de Obligaciones	AAA	0,32%
INMOBILIARIA DEL SOL SA MOBISOL	IV Emisión de Obligaciones	AAA	0,29%
ASOCIACION MUTUALISTA DE AHORRO Y CREDITO PARA LA VIVIENDA PICHINCHA	Certificado de Inversión Amortización	AA	0,25%
BANCO DEL PACIFICO S.A.	Aval Bancario	AAA-	0,17%
	Depósito a la Vista	AAA-	0,00%
Total BANCO DEL PACIFICO S.A.			0,17%
REYLACTEOS C.L.	I Emisión de Obligaciones	AAA-	0,11%
DIPAC MANTA CIA LTDA.	VI Emisión de Obligaciones	AAA	0,03%
ADITIVOS Y ALIMENTOS S.A. ADILISA	II Emisión de Obligaciones	AAA	0,01%
ADITIVOS Y ALIMENTOS S.A. ADILISA	II Emisión de Obligaciones	AAA	0,01%