

COMPOSICIÓN DEL PORTAFOLIO DE INVERSIONES

EMISOR	EMISIÓN	CALIFICACIÓN	PART %
MINISTERIO DE FINANZAS	Bonos del Estado	Riesgo Soberano	21,44%
BANCO PICHINCHA C.A.	Certificado de Inversión	AAA	15,71%
	Depósito a la Vista	AAA	0,01%
Total BANCO PICHINCHA C.A.			15,72%
LA FABRIL SA	IX Emisión de Obligaciones	AAA	0,17%
	X Emisión de Obligaciones	AAA	1,13%
	XI Emisión de Obligaciones	AAA	11,47%
	XII Emisión de Obligaciones	AAA	0,19%
Total LA FABRIL SA			12,96%
SIMED S.A	IX Emisión de Obligaciones	AA+	3,14%
	VIII Emisión de Obligaciones	AA+	1,64%
	X Emisión de Obligaciones	AA+	2,61%
Total SIMED S.A			7,40%
BANCO PROCREDIT SA	Certificado de Depósito	AAA-	6,85%
	Depósito a la Vista	AAA-	0,00%
Total BANCO PROCREDIT SA			6,85%
FARMAENLACE CIA LTDA	III Emisión de Obligaciones	AAA	4,79%
CORPORACION EL ROSADO S.A.	IX Emisión de Obligaciones	AAA	0,03%
	XI Emisión de Obligaciones	AAA	3,22%
	XIII Emisión de Obligaciones	AAA	0,59%
Total CORPORACION EL ROSADO S.A.			3,83%
DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA ECUATORIANA DIFARE S.A.	IX Emisión de Obligaciones	AAA	3,49%
	VIII Emisión de Obligaciones	AAA	0,03%
	VII Emisión de Obligaciones	AAA	0,14%
Total DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA ECUATORIANA DIFARE S.A.			3,66%
BANCO GENERAL RUMIÑAHUI SA	Depósito a la Vista	AAA-	0,00%
	OCAS	AAA-	3,23%
Total BANCO GENERAL RUMIÑAHUI SA			3,23%
FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVO DE BIENES RAÍCES UIO 02	Cuotas de Participación	AAA	3,06%
BANCO GUAYAQUIL S.A.	Póliza de Acumulación	AAA	2,57%
	Depósito a la Vista	AAA	0,47%
Total BANCO GUAYAQUIL S.A.			3,03%
FONDO COLECTIVO REIT 03	Cuotas de Participación	AAA	3,00%
BANCO DEL PACIFICO S.A.	Certificado de Depósito	AAA-	2,14%
	Aval Bancario	AAA-	0,17%
	Depósito a la Vista	AAA-	0,00%
Total BANCO DEL PACIFICO S.A.			2,31%
KUBIEC S.A.	I Emisión de Obligaciones	AA-	1,85%
FIDEICOMISO MERCANTIL VIVIENDA DE INTERES PUBLICO MUTUALISTA PICHINCHA 1	I Emisión Titularización	AAA	0,91%
MAREAUTO S.A	VI Emisión de Obligaciones	AAA-	0,86%
BANCO BOLIVARIANO C.A.	Certificado de Inversión	AAA	0,86%
	Depósito a la Vista	AAA	0,00%
Total BANCO BOLIVARIANO C.A.			0,86%
BANCO AMAZONAS SA	Depósito a la Vista	AA+	0,85%
MEGAPROFER S.A.	III Emisión de Papel Comercial	AAA-	0,77%
FIDEICOMISO MERCANTIL VIVIENDA DE INTERES PUBLICO MUTUALISTA PICHINCHA 2	II Emisión Titularización	AAA	0,64%
TIENDAS INDUSTRIALES ASOCIADAS TIA S.A.	VIII Emisión de Obligaciones	AAA	0,19%
	X Emisión de Obligaciones	AAA	0,07%
	VII Emisión de Obligaciones	AAA	0,14%
Total TIENDAS INDUSTRIALES ASOCIADAS TIA S.A.			0,41%
BANCO DINERS CLUB DEL ECUADOR S.A.	Certif de Inver Amort grad.	AAA	0,37%
PRODUBANCO GRUPO PROMERICA	Depósito a la Vista	AAA	0,34%
INMOBILIARIA LAVIE S.A.	II Emisión de Obligaciones	AAA	0,32%
ASOCIACION MUTUALISTA DE AHORRO Y CREDITO PARA LA VIVIENDA PICHINCHA	Depósito a la Vista	AA	0,00%
	Certif de Inver Amort grad.	AA	0,26%
Total ASOCIACION MUTUALISTA DE AHORRO Y CREDITO PARA LA VIVIENDA PICHINCHA			0,26%
INMOBILIARIA DEL SOL SA MOBILSOL	IV Emisión de Obligaciones	AAA	0,26%
DIPAC MANTA CIA LTDA.	VI Emisión de Obligaciones	AAA	0,02%
BANCO INTERNACIONAL S.A.	Depósito a la Vista	AAA-	0,00%