

COMPOSICIÓN DEL PORTAFOLIO DE INVERSIONES

EMISOR	EMISIÓN	CALIFICACIÓN	PART %
MINISTERIO DE FINANZAS	Bonos del Estado	Riesgo Soberano	21,81%
BANCO PICHINCHA C.A.	Certificado de Inversión	AAA	16,79%
	Depósito a la Vista	AAA	0,06%
Total BANCO PICHINCHA C.A.			16,84%
LA FABRIL SA	IX Emisión de Obligaciones	AAA	0,17%
	X Emisión de Obligaciones	AAA	1,15%
	XI Emisión de Obligaciones	AAA	11,65%
	XII Emisión de Obligaciones	AAA	0,20%
Total LA FABRIL SA			13,16%
BANCO PROCREDIT SA	Certificado de Depósito	AAA-	6,95%
	Depósito a la Vista	AAA-	1,81%
Total BANCO PROCREDIT SA			8,76%
SIMED S.A	IX Emisión de Obligaciones	AA+	3,19%
	VIII Emisión de Obligaciones	AA+	1,67%
	X Emisión de Obligaciones	AA+	2,09%
Total SIMED S.A			6,95%
FARMAENLACE CIA LTDA	III Emisión de Obligaciones	AAA	4,86%
DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA ECUATORIANA DIFARE S.A.	IX Emisión de Obligaciones	AAA	3,55%
	VIII Emisión de Obligaciones	AAA	0,03%
	VII Emisión de Obligaciones	AAA	0,14%
Total DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA ECUATORIANA DIFARE S.A.			3,72%
CORPORACION EL ROSADO S.A.	IX Emisión de Obligaciones	AAA	0,03%
	XI Emisión de Obligaciones	AAA	3,27%
Total CORPORACION EL ROSADO S.A.			3,29%
BANCO GENERAL RUMIÑAHUI SA	Depósito a la Vista	AAA-	0,00%
	OCAS	AAA-	3,28%
Total BANCO GENERAL RUMIÑAHUI SA			3,28%
FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVO DE BIENES RAÍCES UIO 02	Cuotas de Participación	AAA	3,11%
FONDO COLECTIVO REIT 03	Cuotas de Participación	AAA	3,04%
BANCO DEL PACIFICO S.A.	Certificado de Depósito	AAA-	3,04%
	Depósito a la Vista	AAA-	0,00%
Total BANCO DEL PACIFICO S.A.			3,04%
KUBIEC S.A.	I Emisión de Obligaciones	AA-	1,87%
BANCO INTERNACIONAL S.A.	Certificado de Depósito	AAA-	1,74%
	Depósito a la Vista	AAA-	0,01%
Total BANCO INTERNACIONAL S.A.			1,75%
FIDEICOMISO MERCANTIL VIVIENDA DE INTERES PUBLICO MUTUALISTA PICHINCHA 1	I Emisión de Titularización	AAA	0,92%
MAREAUTO S.A	VI Emisión de Obligaciones	AAA-	0,88%
FIDEICOMISO MERCANTIL VIVIENDA DE INTERES PUBLICO MUTUALISTA PICHINCHA 2	II Emisión de Titularización	AAA	0,65%
TIENDAS INDUSTRIALES ASOCIADAS TIA S.A.	VIII Emisión de Obligaciones	AAA	0,20%
	X Emisión de Obligaciones	AAA	0,07%
	VII Emisión de Obligaciones	AAA	0,14%
Total TIENDAS INDUSTRIALES ASOCIADAS TIA S.A.			0,42%
BANCO DINERS CLUB DEL ECUADOR S.A.	Certificado de Inversión	AAA	0,37%
PRODUBANCO GRUPO PROMERICA	Depósito a la Vista	AAA	0,36%
INMOBILIARIA LAVIE S.A.	II Emisión de Obligaciones	AAA	0,29%