



COMPOSICIÓN DEL PORTAFOLIO DE INVERSIONES

EMISOR	EMISIÓN	CALIFICACIÓN	PART.
BANCO PICHINCHA C.A.	Certificado de Inversión	AAA	14,61%
	Depósito a la Vista	AAA	0,01%
Total BANCO PICHINCHA C.A.			14,63%
LA FABRIL SA	IX Emisión de Obligaciones	AAA	0,09%
	X Emisión de Obligaciones	AAA	11,25%
	XII Emisión de Obligaciones	AAA	0,06%
	XI Emisión de Obligaciones	AAA	1,23%
Total LA FABRIL SA			12,62%
MINISTERIO DE FINANZAS	Bonos del Estado	Riesgo Soberano	12,10%
INMOBILIARIA LAVIE S.A.	II Emisión de Obligaciones	AAA	0,87%
	III Emisión de Obligaciones	AAA	10,88%
Total INMOBILIARIA LAVIE S.A.			11,75%
BANCO PROCREDIT SA	Certificado de Depósito	AAA-	8,62%
	Depósito a la Vista	AAA-	1,72%
Total BANCO PROCREDIT SA			10,35%
KUBIEC S.A.	I Emisión de Obligaciones	AA-	7,77%
BANCO DINERS CLUB DEL ECUADOR S.A.	Certificado de Inversión	AAA	4,31%
TIENDAS INDUSTRIALES ASOCIADAS TIA S.A.	IX Emisión de Obligaciones	AAA	1,45%
	VII Emisión de Obligaciones	AAA	1,36%
	XII Emisión de Obligaciones	AAA	1,49%
Total TIENDAS INDUSTRIALES ASOCIADAS TIA S.A.			4,30%
BANCO GUAYAQUIL S.A.	Depósito a la Vista	AAA	2,04%
	OCAS	AAA	1,76%
Total BANCO GUAYAQUIL S.A.			3,80%
DIPAC MANTA CIA LTDA.	VII Emisión de Obligaciones	AAA	2,82%
	VIII Emisión de Obligaciones	AAA	0,95%
Total DIPAC MANTA CIA LTDA.			3,77%
BANCO AMAZONAS S.A.	Depósito a la Vista	AA+	3,56%
DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA ECUATORIANA DIFARE S.A.	IX Emisión de Obligaciones	AAA	0,78%
	VIII Emisión de Obligaciones	AAA	1,58%
Total DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA ECUATORIANA DIFARE S.A.			2,36%
BANCO DE LOJA S.A.	Certificado de Depósito	AAA	1,72%
FIDEICOMISO MERCANTIL VIVIENDA DE INTERES PUBLICO MUTUALISTA PICHINCHA 1	I Emisión de Titularización	AAA	1,22%
INMOBILIARIA DEL SOL SA MOBILSOL	IV Emisión de Obligaciones	AAA	1,12%
BANCO GENERAL RUMIÑAHUI SA	Depósito a la Vista	AAA-	0,00%
	OCAS	AAA-	0,91%
Total BANCO GENERAL RUMIÑAHUI SA			0,91%
CORPORACION EL ROSADO S.A.	IX Emisión de Obligaciones	AAA	0,01%
	X Emisión de Obligaciones	AAA	0,88%
Total CORPORACION EL ROSADO S.A.			0,89%
PRODUBANCO SA GRUPO PROMERICA	Depósito a la Vista	AAA	0,74%
FIDEICOMISO QUINTA TITULARIZACIÓN DE CARTERA MARCIMEX	V Emisión de Titularización	AAA	0,55%
MEGAPROFER S.A.	IV Emisión de Obligaciones	AAA-	0,55%
FIDEICOMISO MERCANTIL VIVIENDA DE INTERES PUBLICO MUTUALISTA PICHINCHA 2	II Emisión de Titularización	AAA	0,41%
FERRO TORRE S.A.	VII Emisión de Obligaciones	AAA-	0,29%
MAREAUTO S.A.	V Emisión de Obligaciones	AAA-	0,28%
BANCO INTERNACIONAL S.A.	Depósito a la Vista	AAA-	0,00%
BANCO BOLIVARIANO	Depósito a la Vista	AAA	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%



