

COMPOSICIÓN DEL PORTAFOLIO DE INVERSIONES

EMISOR	EMISIÓN	CALIFICACIÓN	PART %
	Bonos del Estado	Riesgo Soberano	20,98%
LA FABRIL SA	IX Emisión de Obligaciones	AAA	0,17%
	X Emisión de Obligaciones	AAA	0,94%
	XI Emisión de Obligaciones	AAA	11,97%
	XII Emisión de Obligaciones	AAA	0,20%
Total LA FABRIL SA			13,29%
BANCO PROCREDIT SA	Depósito a la Vista	AAA-	2,77%
	Certificado de Depósito	AAA-	8,91%
Total BANCO PROCREDIT SA			11,69%
BANCO DEL PACIFICO S.A.	Depósito a la Vista	AAA-	0,00%
	Certificado de Depósito	AAA-	9,09%
Total BANCO DEL PACIFICO S.A.			9,09%
SIMED S.A	IX Emisión de Obligaciones	AA+	3,27%
	VIII Emisión de Obligaciones	AA+	1,09%
	X Emisión de Obligaciones	AA+	2,09%
Total SIMED S.A			6,46%
FARMAENLACE CIA LTDA	III Emisión de Obligaciones	AAA	4,25%
DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA ECUATORIANA DIFARE S.A.	IX Emisión de Obligaciones	AAA	3,61%
	VIII Emisión de Obligaciones	AAA	0,04%
	VII Emisión de Obligaciones	AAA	0,14%
Total DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA ECUATORIANA DIFARE S.A.			3,79%
BANCO PICHINCHA C.A.	Depósito a la Vista	AAA	0,01%
	Certificado de Inversión	AAA	3,72%
Total BANCO PICHINCHA C.A.			3,74%
BANCO GENERAL RUMIÑAHUI SA	Depósito a la Vista	AAA-	0,00%
	OCAS	AAA-	3,37%
Total BANCO GENERAL RUMIÑAHUI SA			3,38%
FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVO DE BIENES RAÍCES UIO 02	I Emisión de Cuotas de Participación	AAA	3,21%
CORPORACION EL ROSADO S.A.	IX Emisión de Obligaciones	AAA	0,02%
	XI Emisión de Obligaciones	AAA	3,11%
Total CORPORACION EL ROSADO S.A.			3,13%
FONDO COLECTIVO REIT 03	I Emisión de Cuotas de Participación	AAA	3,12%
DIPAC MANTA CIA LTDA.	IX Emisión de Obligaciones	AAA	2,98%
	VI Emisión de Obligaciones	AAA	0,01%
Total DIPAC MANTA CIA LTDA.			2,99%
MAREAUTO S.A	VII Emisión de Obligaciones	AAA-	1,14%
	VI Emisión de Obligaciones	AAA-	0,82%
Total MAREAUTO S.A			1,96%
KUBIEC S.A.	I Emisión de Obligaciones	AA-	1,92%
BANCO INTERNACIONAL S.A.	Depósito a la Vista	AAA-	0,01%
	Certificado de Depósito	AAA-	1,78%
Total BANCO INTERNACIONAL S.A.			1,79%
INMOBILIARIA LAVIE S.A.	II Emisión de Obligaciones	AAA	0,29%
	V Emisión de Obligaciones	AAA	0,86%
Total INMOBILIARIA LAVIE S.A.			1,15%
FIDEICOMISO MERCANTIL VIVIENDA DE INTERES PUBLICO MUTUALISTA PICHINCHA 1	I Emisión Valores de Titularización	AAA	0,93%
BANCO PRODUBANCO GRUPO PROMERICA	Depósito a la Vista	AAA	0,91%
FIDEICOMISO MERCANTIL VIVIENDA DE INTERES PUBLICO MUTUALISTA PICHINCHA 2	II Emisión Valores de Titularización	AAA	0,65%
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.			0,39%
BANCO DINERS CLUB DEL ECUADOR S.A.	Certificado de Inversión Amortizable	AAA	0,38%
ASOCIACION MUTUALISTA DE AHORRO Y CREDITO PARA LA VIVIENDA PICHINCHA	Depósito a la Vista	AA	0,01%
	Certificado de Inversión Amortizable	AA	0,27%
Total ASOCIACION MUTUALISTA DE AHORRO Y CREDITO PARA LA VIVIENDA PICHINCHA			0,28%
BANCO GUAYAQUIL S.A.	Depósito a la Vista	AAA	0,27%
INMOBILIARIA DEL SOL SA MOBILSOL	IV Emisión de Obligaciones	AAA	0,24%
BANCO BOLIVARIANO C.A.	Depósito a la Vista	AAA	0,00%
BANCO AMAZONAS SA	Depósito a la Vista	AA+	0,00%

