

COMPOSICIÓN DEL PORTAFOLIO DE INVERSIONES

EMISOR	EMISIÓN	CALIFICACIÓN	PART %
MINISTERIO DE FINANZAS	Bonos del Estado	Riesgo Soberano	20,95%
BANCO DEL PACIFICO S.A.	Depósito a la Vista	AAA-	0,00%
	Certificado de Depósito	AAA-	13,15%
Total BANCO DEL PACIFICO S.A.			13,15%
LA FABRIL SA	IX Emisión de Obligaciones	AAA	0,11%
	X Emisión de Obligaciones	AAA	0,93%
	XI Emisión de Obligaciones	AAA	10,63%
	XII Emisión de Obligaciones	AAA	0,20%
Total LA FABRIL SA			11,87%
BANCO PROCREDIT SA	Depósito a la Vista	AAA-	0,00%
	Certificado de Depósito	AAA-	8,15%
Total BANCO PROCREDIT SA			8,15%
SIMED S.A	IX Emisión de Obligaciones	AA+	3,22%
	VIII Emisión de Obligaciones	AA+	1,07%
	X Emisión de Obligaciones	AA+	2,05%
Total SIMED S.A			6,34%
FARMAENLACE CIA LTDA	III Emisión de Obligaciones	AAA	4,19%
DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA ECUATORIANA DIFARE S.A.	IX Emisión de Obligaciones	AAA	3,56%
	VIII Emisión de Obligaciones	AAA	0,04%
	VII Emisión de Obligaciones	AAA	0,14%
Total DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA ECUATORIANA DIFARE S.A.			3,73%
BANCO PICHINCHA C.A.	Depósito a la Vista	AAA	0,16%
	Certificado de Inversión	AAA	3,31%
Total BANCO PICHINCHA C.A.			3,48%
BANCO GENERAL RUMIÑAHUI SA	Depósito a la Vista	AAA-	0,00%
	OCAS	AAA-	3,32%
Total BANCO GENERAL RUMIÑAHUI SA			3,33%
FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVO DE BIENES RAÍCES UIO 02	I Emisión de Cuotas de Participación	AAA	3,16%
CORPORACION EL ROSADO S.A.	IX Emisión de Obligaciones	AAA	0,02%
	XI Emisión de Obligaciones	AAA	3,06%
Total CORPORACION EL ROSADO S.A.			3,08%
FONDO COLECTIVO REIT 03	I Emisión de Cuotas de Participación	AAA	3,07%
DIPAC MANTA CIA LTDA.	IX Emisión de Obligaciones	AAA	2,94%
	VI Emisión de Obligaciones	AAA	0,01%
Total DIPAC MANTA CIA LTDA.			2,95%
KUBIEC S.A.	I Emisión de Obligaciones	AA-	1,89%
MAREAUTO S.A	VII Emisión de Obligaciones	AAA-	1,13%
	VI Emisión de Obligaciones	AAA-	0,72%
Total MAREAUTO S.A			1,85%
BANCO INTERNACIONAL S.A.	Depósito a la Vista	AAA-	0,01%
	Certificado de Depósito	AAA-	1,75%
Total BANCO INTERNACIONAL S.A.			1,76%
BANCO GUAYAQUIL S.A.	Depósito a la Vista	AAA	1,61%
BANCO AMAZONAS SA	Depósito a la Vista	AA+	1,14%
INMOBILIARIA LAVIE S.A.	II Emisión de Obligaciones	AAA	0,25%
	V Emisión de Obligaciones	AAA	0,85%
Total INMOBILIARIA LAVIE S.A.			1,09%
FIDEICOMISO MERCANTIL VIVIENDA DE INTERES PUBLICO MUTUALISTA PICHINCHA 1	I Emisión Valores de Titularización	AAA	0,90%
FIDEICOMISO MERCANTIL VIVIENDA DE INTERES PUBLICO MUTUALISTA PICHINCHA 2	II Emisión Valores de Titularización	AAA	0,63%
BANCO PRODUBANCO GRUPO PROMERICA	Depósito a la Vista	AAA	0,41%
TIENDAS INDUSTRIALES ASOCIADAS TIA S.A.	VIII Emisión de Obligaciones	AAA	0,18%
	X Emisión de Obligaciones	AAA	0,07%
	VII Emisión de Obligaciones	AAA	0,14%
Total TIENDAS INDUSTRIALES ASOCIADAS TIA S.A.			0,38%
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	0,26%
Total ASOCIACION MUTUALISTA DE AHORRO Y CREDITO PARA LA VIVIENDA PICHINCHA			0,27%
INMOBILIARIA DEL SOL SA MOBILSOL	IV Emisión de Obligaciones	AAA	0,23%
BANCO BOLIVARIANO	Depósito a la Vista	AAA	0,00%

