

COMPOSICIÓN DEL PORTAFOLIO DE INVERSIONES

Emisor	Emission	Calificación	a de Part. %
BANCO DEL PACIFICO S.A.	Depósito a la Vista	AAA-	0,00%
	Certificado de Depósito	AAA-	16,15%
Total BANCO DEL PACIFICO S.A.			16,16%
INMOBILIARIA LAVIE S.A.	II Emisión de Obligaciones	AAA	0,31%
	III Emisión de Obligaciones	AAA	6,55%
	V Emisión de Obligaciones	AAA	3,23%
Total INMOBILIARIA LAVIE S.A.			10,09%
LA FABRIL SA	IX Emisión de Obligaciones	AAA	0,01%
	X Emisión de Obligaciones	AAA	4,20%
	XI Emisión de Obligaciones	AAA	0,63%
	Papel Comercial	AAA	5,22%
Total LA FABRIL SA			10,06%
MINISTERIO DE FINANZAS	Bonos del Estado	Riesgo Sobera	7,28%
BANCO PROCREDIT SA	Depósito a la Vista	AAA-	1,57%
	Certificado de Depósito	AAA-	5,38%
Total BANCO PROCREDIT SA			6,96%
BANCO GUAYAQUIL S.A.	Depósito a la Vista	AAA	0,00%
	Póliza de Acumulación	AAA	5,38%
Total BANCO GUAYAQUIL S.A.			5,39%
BANCO DEL AUSTRO S.A.	Certificado de Depósito	AAA-	5,38%
	VII Emisión de Obligaciones	AAA	1,05%
	VIII Emisión de Obligaciones	AAA	0,43%
	Papel Comercial	AAA	3,08%
Total DIPAC MANTA CIA LTDA.			4,56%
CORPORACION EL ROSADO S.A.	IX Emisión de Obligaciones	AAA	0,00%
	X Emisión de Obligaciones	AAA	0,55%
	XIII Emisión de Obligaciones	AAA	1,71%
	Papel Comercial	AAA	2,07%
Total CORPORACION EL ROSADO S.A.			4,32%
KUBIEC S.A.	I Emisión de Obligaciones	AA-	3,50%
BANCO AMAZONAS S.A.	Depósito a la Vista	AA+	1,08%
	Certificado de Depósito	AA+	2,15%
Total BANCO AMAZONAS S.A.			3,23%
BANCO INTERNACIONAL S.A.	Depósito a la Vista	AAA-	3,13%
PROCESADORA NACIONAL DE ALIMENTOS CA. PRONACA	Papel Comercial	AAA	3,01%
BANCO BOLIVARIANO C.A.	Depósito a la Vista	AAA	0,00%
	Certificado de Inversión	AAA	2,98%
Total BANCO BOLIVARIANO C.A.			2,98%
FIDEICOMISO TITULARIZACION CARTERA AUTOMOTRIZ MUTUALISTA PICHINCHA 2	II Emisión Valores de Titularización	AAA	2,20%
BANCO DINERS CLUB DEL ECUADOR S.A.	Depósito a la Vista	AAA	0,00%
	Certificado de Inversión	AAA	2,15%
Total BANCO DINERS CLUB DEL ECUADOR S.A.			2,15%
TIENDAS INDUSTRIALES ASOCIADAS TIA S.A.	IX Emisión de Obligaciones	AAA	0,36%
	VIII Emisión de Obligaciones	AAA	0,60%
	XII Emisión de Obligaciones	AAA	0,69%
Total TIENDAS INDUSTRIALES ASOCIADAS TIA S.A.			1,65%
BANCO GENERAL RUMIÑAHUI SA	Depósito a la Vista	AAA-	0,00%
	Certificado de Depósito	AAA-	1,62%
Total BANCO GENERAL RUMIÑAHUI SA			1,62%
BANCO PICHINCHA C.A.	Depósito a la Vista	AAA	0,00%
	Certificado de Inversión	AAA	1,08%
Total BANCO PICHINCHA C.A.			1,08%
DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA ECUATORIANA DIFARE S.A.	IX Emisión de Obligaciones	AAA	0,47%
	VIII Emisión de Obligaciones	AAA	0,51%
Total DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA ECUATORIANA DIFARE S.A.			0,99%
FIDEICOMISO TITULARIZACIÓN DE CARTERA RETAILER 1	I Emisión Valores de Titularización	AAA	0,96%
PRODUBANCO S.A. GRUPO PROMERICA	Depósito a la Vista	AAA	0,93%
FIDEICOMISO MERCANTIL VIVIENDA DE INTERES PUBLICO MUTUALISTA PICHINCHA 1	I Emisión Valores de Titularización	AAA	0,68%
BANCO DE MACHALA S. A.	Certificado de Depósito	AAA-	0,54%
BANCO DE LOJA S.A	Certificado de Depósito	AAA	0,54%
INMOBILIARIA DEL SOL SA MOBILSOL	IV Emisión de Obligaciones	AAA	0,35%
FIDEICOMISO MERCANTIL VIVIENDA DE INTERES PUBLICO MUTUALISTA PICHINCHA 2	II Emisión Valores de Titularización	AAA	0,23%
ASOCIACION MUTUALISTA DE AHORRO Y CREDITO PARA LA VIVIENDA PICHINCHA	Depósito a la Vista	AA	0,00%
			100,00%

