



COMPOSICIÓN DEL PORTAFOLIO DE INVERSIONES

EMISOR	EMISIÓN	CALIFICACIÓN	PART. %
LA FABRIL SA	IX Emisión de Obligaciones	AAA	0,38%
	X Emisión de Obligaciones	AAA	0,47%
	XI Emisión de Obligaciones	AAA	15,29%
Total LA FABRIL SA			16,14%
BANCO DEL PACIFICO S.A.	Depósito a la Vista	AAA-	0,00%
	Certificado de Depósito	AAA-	15,65%
Total BANCO DEL PACIFICO S.A.			15,65%
BANCO PROCREDIT SA	Depósito a la Vista	AAA-	1,36%
	Certificado de Depósito	AAA-	10,89%
Total BANCO PROCREDIT SA			12,25%
MINISTERIO DE FINANZAS	Bonos del Estado	Riesgo Soberano	10,24%
BANCO PICHINCHA C.A.	Depósito a la Vista	AAA	0,03%
	Certificado de Inversión	AAA	8,38%
Total BANCO PICHINCHA C.A.			8,41%
INMOBILIARIA LAVIE S.A.	II Emisión de Obligaciones	AAA	2,25%
	III Emisión de Obligaciones	AAA	5,96%
Total INMOBILIARIA LAVIE S.A.			8,21%
TIENDAS INDUSTRIALES ASOCIADAS TIA S.A.	IX Emisión de Obligaciones	AAA	1,51%
	XII Emisión de Obligaciones	AAA	4,95%
Total TIENDAS INDUSTRIALES ASOCIADAS TIA S.A.			6,47%
MAREAUTO S.A	VII Emisión de Obligaciones	AAA-	0,17%
	VI Emisión de Obligaciones	AAA-	5,53%
Total MAREAUTO S.A			5,70%
BANCO GENERAL RUMIÑAHUI SA	Depósito a la Vista	AAA-	0,00%
	Certificado de Depósito	AAA-	0,34%
	OCAS	AAA-	5,07%
Total BANCO GENERAL RUMIÑAHUI SA			5,41%
CORPORACION EL ROSADO S.A.	IX Emisión de Obligaciones	AAA	0,63%
	XIII Emisión de Obligaciones	AAA	1,84%
Total CORPORACION EL ROSADO S.A.			2,47%
BANCO BOLIVARIANO C.A.	Depósito a la Vista	AAA	0,00%
	Certificado de Inversión	AAA	1,70%
Total BANCO BOLIVARIANO C.A.			1,70%
DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA ECUATORIANA DIFARE S.A.	VIII Emisión de Obligaciones	AAA	1,19%
	VII Emisión de Obligaciones	AAA	0,00%
Total DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA ECUATORIANA DIFARE S.A.			1,19%
FIDEICOMISO MERCANTIL VIVIENDA DE INTERES PUBLICO MUTUALISTA PICHINCHA	I Emisión Valores de Titularización	AAA	1,19%
FIDEICOMISO MERCANTIL VIVIENDA DE INTERES PUBLICO MUTUALISTA PICHINCHA	II Emisión Valores de Titularización	AAA	0,99%
BANCO DE LOJA S.A	Certificado de Depósito	AAA	0,85%
INMOBILIARIA DEL SOL SA MOBILSOL	IV Emisión de Obligaciones	AAA	0,83%
DIPAC MANTA CIA LTDA.	VII Emisión de Obligaciones	AAA	0,77%
PRODUBANCO S.A. GRUPO PROMERICA	Depósito a la Vista	AAA	0,43%
FONDO COLECTIVO REIT 03	I Emisión de Cuotas de Participación	AAA	0,37%
BANCO AMAZONAS S.A.	Depósito a la Vista	AA+	0,24%
SIMED S.A	VIII Emisión de Obligaciones	AA+	0,24%
BANCO DINERS CLUB DEL ECUADOR S.A.	Certificado de Inversión Amortizable	AAA	0,17%
FIDEICOMISO QUINTA TITULARIZACION DE CARTERA MARCIMEX	V Emisión Valores de Titularización	AAA	0,06%
BANCO INTERNACIONAL S.A.	Depósito a la Vista	AAA-	0,00%
BANCO GUAYAQUIL S.A.	Depósito a la Vista	AAA	0,00%