



COMPOSICIÓN DEL PORTAFOLIO DE INVERSIONES

EMISOR	EMISIÓN	CALIFICACIÓN	PART. %
BANCO DEL PACIFICO S.A.	Depósito a la Vista	AAA-	0,00%
	Certificado de Depósito	AAA-	17,96%
Total BANCO DEL PACIFICO S.A.			17,96%
LA FABRIL SA	IX Emisión de Obligaciones	AAA	0,23%
	X Emisión de Obligaciones	AAA	0,32%
	XI Emisión de Obligaciones	AAA	11,73%
	Papel Comercial	AAA	1,47%
Total LA FABRIL SA			13,76%
INMOBILIARIA LAVIE S.A.	II Emisión de Obligaciones	AAA	1,46%
	III Emisión de Obligaciones	AAA	5,34%
	V Emisión de Obligaciones	AAA	2,92%
Total INMOBILIARIA LAVIE S.A.			9,71%
MINISTERIO DE FINANZAS	Bonos del Estado	Riesgo Soberano	9,12%
BANCO PROCREDIT SA	Depósito a la Vista	AAA-	0,03%
	Certificado de Depósito	AAA-	6,96%
Total BANCO PROCREDIT SA			6,99%
BANCO GENERAL RUMIÑAHUI SA	Depósito a la Vista	AAA-	0,00%
	Certificado de Depósito	AAA-	0,70%
	OCAS	AAA-	4,64%
Total BANCO GENERAL RUMIÑAHUI SA			5,34%
TIENDAS INDUSTRIALES ASOCIADAS TIA S.A.	IX Emisión de Obligaciones	AAA	0,98%
	XII Emisión de Obligaciones	AAA	3,82%
Total TIENDAS INDUSTRIALES ASOCIADAS TIA S.A.			4,80%
MAREAUTO S.A	VII Emisión de Obligaciones	AAA-	0,12%
	VI Emisión de Obligaciones	AAA-	4,02%
Total MAREAUTO S.A			4,14%
BANCO GUAYAQUIL S.A.	Depósito a la Vista	AAA	2,48%
	OCAS	AAA	1,51%
Total BANCO GUAYAQUIL S.A.			4,00%
PROCESADORA NACIONAL DE ALIMENTOS CA. PRONACA	Papel Comercial	AAA	3,53%
BANCO AMAZONAS S.A.	Depósito a la Vista	AA+	3,17%
BANCO DEL AUSTRO S.A.	Certificado de Depósito	AAA-	3,09%
BANCO PICHINCHA C.A.	Depósito a la Vista	AAA	0,04%
	Certificado de Inversión	AAA	2,09%
Total BANCO PICHINCHA C.A.			2,13%
CORPORACION EL ROSADO S.A.	IX Emisión de Obligaciones	AAA	0,34%
	XIII Emisión de Obligaciones	AAA	0,20%
	Papel Comercial	AAA	1,46%
Total CORPORACION EL ROSADO S.A.			2,00%
FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVO DE BIENES RAICES UIO 02	I Emisión de Cuotas de Participación	AAA	1,86%
BANCO BOLIVARIANO C.A.	Depósito a la Vista	AAA	0,00%
	Certificado de Inversión	AAA	1,55%
Total BANCO BOLIVARIANO C.A.			1,55%
FIDEICOMISO MERCANTIL VIVIENDA DE INTERES PUBLICO MUTUALISTA PICHINCHA	I Emisión Valores de Titularización	AAA	0,99%
FIDEICOMISO MERCANTIL VIVIENDA DE INTERES PUBLICO MUTUALISTA PICHINCHA	II Emisión Valores de Titularización	AAA	0,85%
BANCO INTERNACIONAL S.A.	Depósito a la Vista	AAA-	0,79%
DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA ECUATORIANA DIFARE S.A.	VIII Emisión de Obligaciones	AAA	0,78%
	VII Emisión de Obligaciones	AAA	0,00%
Total DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA ECUATORIANA DIFARE S.A.			0,78%
FONDO DE INVERSIÓN COTIZADO FIDUCIA ETF	I Emisión de Cuotas de Participación	AAA	0,77%
BANCO DE LOJA S.A	Certificado de Depósito	AAA	0,77%
DIPAC MANTA CIA LTDA.	VII Emisión de Obligaciones	AAA	0,54%
INMOBILIARIA DEL SOL SA MOBILSOL	IV Emisión de Obligaciones	AAA	0,54%
FONDO COLECTIVO REIT 03	I Emisión de Cuotas de Participación	AAA	0,34%
PRODUBANCO S.A. GRUPO PROMERICA	Depósito a la Vista	AAA	0,32%
BANCO DINERS CLUB DEL ECUADOR S.A.	Depósito a la Vista	AAA	0,00%
	Certificado de Inversión Amortizable	AAA	0,15%
Total BANCO DINERS CLUB DEL ECUADOR S.A.			0,15%
Total general			100,00%

