

COMPOSICIÓN DEL PORTAFOLIO DE INVERSIONES

EMISOR	Emisión	Calificación	Part. %
BANCO DEL PACIFICO S.A.	Depósito a la Vista	AAA-	0,00%
Total BANCO DEL PACIFICO S.A.	Certificado de Depósito	AAA-	18,09%
			18,09%
BANCO PICHINCHA C.A.	Depósito a la Vista	AAA	0,04%
Total BANCO PICHINCHA C.A.	Certificado de Inversión	AAA	11,25%
			11,29%
BANCO INTERNACIONAL S.A.	Depósito a la Vista	AAA-	4,31%
Total BANCO INTERNACIONAL S.A.	Certificado de Depósito	AAA-	5,36%
			9,67%
BANCO AMAZONAS S.A.	Depósito a la Vista	AA+	4,41%
Total BANCO AMAZONAS S.A.	Certificado de Depósito	AA+	4,41%
			8,82%
BANCO DINERS CLUB DEL ECUADOR S.A.	Depósito a la Vista	AAA	0,00%
Total BANCO DINERS CLUB DEL ECUADOR S.A.	Certificado de Inversión	AAA	6,62%
			6,62%
SEMVRA-VECONSA S.A.	Papel Comercial	AAA	6,31%
BANCO BOLIVARIANO C.A.	Depósito a la Vista	AAA	0,00%
Total BANCO BOLIVARIANO C.A.	Certificado de Inversión	AAA	6,20%
			6,20%
BANCO DEL AUSTRO S.A.	Certificado de Depósito	AAA-	5,74%
LA FABRIL SA	IX Emisión de Obligaciones	AAA	0,14%
Total LA FABRIL SA	Papel Comercial	AAA	4,54%
			4,69%
BANCO GENERAL RUMIÑAHUI SA	Depósito a la Vista	AAA-	2,20%
Total BANCO GENERAL RUMIÑAHUI SA	Certificado de Depósito	AAA-	1,43%
			3,63%
PROCESADORA NACIONAL DE ALIMENTOS CA. PRONACA	Papel Comercial	AAA	3,38%
INMOBILIARIA LAVIE S.A.	III Emisión de Obligaciones	AAA	1,77%
Total INMOBILIARIA LAVIE S.A.	V Emisión de Obligaciones	AAA	1,10%
			2,86%
FIDEICOMISO TITULARIZACION CARTERA AUTOMOTRIZ MUTUALISTA PICH	II Emisión Valores de Titularización	AAA	2,25%
BANCO PROCREDIT SA	Depósito a la Vista	AAA-	0,00%
Total BANCO PROCREDIT SA	Certificado de Depósito	AAA-	2,21%
			2,21%
BANCO GUAYAQUIL S.A.	Depósito a la Vista	AAA	0,00%
Total BANCO GUAYAQUIL S.A.	Póliza de Acumulación	AAA	2,21%
			2,21%
CORPORACION EL ROSADO S.A.	XI Emisión de Obligaciones	AAA	0,75%
Total CORPORACION EL ROSADO S.A.	XIII Emisión de Obligaciones	AAA	0,20%
	Papel Comercial	AAA	1,19%
			2,13%
PRODUBANCO S.A. GRUPO PROMERICA	Depósito a la Vista	AAA	1,96%
BANCO DE MACHALA S. A.	Certificado de Depósito	AAA-	1,10%
MINISTERIO DE FINANZAS	Bonos del Estado	Riesgo Soberano	0,82%
DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA ECUATORIANA DIFARE S.A.	VII Emisión de Obligaciones	AAA	0,01%
Total general			100,00%