

COMPOSICIÓN DEL PORTAFOLIO DE INVERSIONES

EMISOR	EMISIÓN	CALIFICACION	PART. %
BANCO DEL PACIFICO S.A.	Depósito a la Vista	AAA-	0,00%
	Certificado de Depósito	AAA-	17,97%
Total BANCO DEL PACIFICO S.A.			17,97%
LA FABRIL SA	IX Emisión de Obligaciones	AAA	0,10%
	X Emisión de Obligaciones	AAA	0,28%
	XI Emisión de Obligaciones	AAA	8,14%
	Papel Comercial	AAA	1,29%
Total LA FABRIL SA			9,81%
MINISTERIO DE FINANZAS	Bonos del Estado	Riesgo Soberano	7,90%
	II Emisión de Obligaciones	AAA	0,75%
INMOBILIARIA LAVIE S.A.	III Emisión de Obligaciones	AAA	4,39%
	V Emisión de Obligaciones	AAA	2,51%
Total INMOBILIARIA LAVIE S.A.			7,66%
BANCO GENERAL RUMIÑAHUI SA	Depósito a la Vista	AAA-	1,32%
	Certificado de Depósito	AAA-	1,06%
	OCAS	AAA-	4,01%
Total BANCO GENERAL RUMIÑAHUI SA			6,40%
BANCO PROCREDIT SA	Depósito a la Vista	AAA-	0,02%
	Certificado de Depósito	AAA-	5,32%
Total BANCO PROCREDIT SA			5,34%
BANCO GUAYAQUIL S.A.	Depósito a la Vista	AAA	1,85%
	OCAS	AAA	1,30%
	Póliza de Acumulación	AAA	1,33%
Total BANCO GUAYAQUIL S.A.			4,48%
PRODUBANCO S.A. GRUPO PROMERICA	Depósito a la Vista	AAA	4,29%
BANCO BOLIVARIANO C.A.	Depósito a la Vista	AAA	0,00%
	Certificado de Inversión	AAA	3,99%
Total BANCO BOLIVARIANO C.A.			3,99%
NOVACREDIT S.A.	Papel Comercial	AAA	3,90%
TIENDAS INDUSTRIALES ASOCIADAS TIA S.A.	IX Emisión de Obligaciones	AAA	0,67%
	XII Emisión de Obligaciones	AAA	2,99%
Total TIENDAS INDUSTRIALES ASOCIADAS TIA S.A.			3,66%
BANCO AMAZONAS S.A.	Depósito a la Vista	AA+	1,33%
	Certificado de Depósito	AA+	2,13%
Total BANCO AMAZONAS S.A.			3,46%
PROCESADORA NACIONAL DE ALIMENTOS CA. PRONACA	Papel Comercial	AAA	3,10%
DIPAC MANTA CIA LTDA.	VII Emisión de Obligaciones	AAA	0,40%
	Papel Comercial	AAA	2,55%
Total DIPAC MANTA CIA LTDA.			2,95%
MAREAUTO S.A.	VII Emisión de Obligaciones	AAA-	0,08%
	VI Emisión de Obligaciones	AAA-	2,60%
Total MAREAUTO S.A.			2,68%
BANCO DEL AUSTRO S.A.	Certificado de Depósito	AAA-	2,66%
FONDO DE INVERSION COTIZADO FIDUCIA ETF	I Emisión de Cuotas de Participación	AAA	2,00%
BANCO DINERS CLUB DEL ECUADOR S.A.	Depósito a la Vista	AAA	0,00%
	Certificado de Inversión	AAA	1,86%
Total BANCO DINERS CLUB DEL ECUADOR S.A.			1,86%
FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVO DE BIENES RAICES UIO 02	I Emisión de Cuotas de Participación	AAA	1,60%
CORPORACION EL ROSADO S.A.	IX Emisión de Obligaciones	AAA	0,20%
	XIII Emisión de Obligaciones	AAA	0,06%
	Papel Comercial	AAA	1,28%
Total CORPORACION EL ROSADO S.A.			1,54%
FIDEICOMISO MERCANTIL VIVIENDA DE INTERES PUBLICO MUTUALISTA PICHINCHA	I Emisión Valores de Titularización	AAA	0,82%
FIDEICOMISO MERCANTIL VIVIENDA DE INTERES PUBLICO MUTUALISTA PICHINCHA	II Emisión Valores de Titularización	AAA	0,71%
DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA ECUATORIANA DIFARE S.A.	VIII Emisión de Obligaciones	AAA	0,55%
	VII Emisión de Obligaciones	AAA	0,00%
Total DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA ECUATORIANA DIFARE S.A.			0,55%
FONDO COLECTIVO REIT 03	I Emisión de Cuotas de Participación	AAA	0,29%
BANCO PICHINCHA C.A.	Depósito a la Vista	AAA	0,01%
BANCO INTERNACIONAL S.A.	Depósito a la Vista	AAA-	0,00%
Total general			100,00%