



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-	19,15%
Total BANCO DEL PACIFICO S.A.			19,15%
MINISTERIO DE FINANZAS	Bonos del Estado	Riesgo Soberano	6,89%
	X Emisión de Obligaciones	AAA	0,16%
LA FABRIL SA	XI Emisión de Obligaciones	AAA	5,51%
	Papel Comercial	AAA	1,14%
Total LA FABRIL SA			6,81%
	II Emisión de Obligaciones	AAA	0,44%
INMOBILIARIA LAVIE S.A.	III Emisión de Obligaciones	AAA	3,54%
	V Emisión de Obligaciones	AAA	1,92%
Total INMOBILIARIA LAVIE S.A.			5,90%
ZAIMELLA DEL ECUADOR S. A.	Papel Comercial	AAA	5,59%
	Depósito a la Vista	AAA-	1,16%
BANCO GENERAL RUMIÑAHUI SA	Certificado de Depósito	AAA-	0,93%
	OCAS	AAA-	2,69%
Total BANCO GENERAL RUMINAHUI SA			4,78%
FABRICA DE ENVASES S.A. FADESA	Papel Comercial	AAA	4,49%
BANCO BOLIVARIANO C.A.	Depósito a la Vista	AAA	0,00%
	Certificado de Inversión	AAA	4,06%
Total BANCO BOLIVARIANO C.A.			4,06%
BANCO PROCREDIT SA	Depósito a la Vista	AAA-	0,00%
	Certificado de Depósito	AAA-	3,48%
Total BANCO PROCREDIT SA			3,48%
NOVACREDIT S.A.	Papel Comercial	AAA	3,46%
	Depósito a la Vista	AAA	0,00%
BANCO DINERS CLUB DEL ECUADOR S.A.	Certificado de Inversión	AAA	3,37%
Total BANCO DINERS CLUB DEL ECUADOR S.A.			3,37%
	Depósito a la Vista	AAA	0,43%
BANCO GUAYAQUIL S.A.	OCAS	AAA	1,14%
	Póliza de Acumulación	AAA	1,74%
Total BANCO GUAYAQUIL S.A.			3,31%
BANCO AMAZONAS S.A.	Depósito a la Vista	AA+	1,19%
	Certificado de Depósito	AA+	1,86%
Total BANCO AMAZONAS S.A.			3,05%
TIENDAS INDUSTRIALES ASOCIADAS TIA S.A.	IX Emisión de Obligaciones	AAA	0,44%
	XII Emisión de Obligaciones	AAA	2,36%
Total TIENDAS INDUSTRIALES ASOCIADAS TIA S.A.			2,79%
PROCESADORA NACIONAL DE ALIMENTOS CA. PRONACA	Papel Comercial	AAA	2,74%
	VII Emisión de Obligaciones	AAA	0,29%
DIPAC MANTA CIA LTDA.	Papel Comercial	AAA	2,25%
Total DIPAC MANTA CIA LTDA.			2,54%
	IX Emisión de Obligaciones	AAA	0,09%
CORPORACION EL ROSADO S.A.	XIII Emisión de Obligaciones	AAA	0,04%
	Papel Comercial	AAA	1,14%
	XIV Emisión de Obligaciones	AAA	1,16%
Total CORPORACION EL ROSADO S.A.			2,42%
BANCO DEL AUSTRO S.A.	Certificado de Depósito	AAA-	2,32%
	VII Emisión de Obligaciones	AAA-	0,06%
MAREAUTO S.A	VI Emisión de Obligaciones	AAA-	1,89%
Total MAREAUTO S.A			1,95%
BANCO PICHINCHA C.A.	Depósito a la Vista	AAA	0,00%
	Certificado de Inversión	AAA	1,74%
Total BANCO PICHINCHA C.A.			1,74%
FONDO DE INVERSION COTIZADO FIDUCIA ETF	Cuotas de Participación	AAA	1,74%
SEMVRA-VECONSA S.A.	Papel Comercial	AAA	1,56%
	Depósito a la Vista	AAA	0,00%
BANCO INTERNACIONAL S.A.	Certificado de Depósito	AAA	1,51%
Total BANCO INTERNACIONAL S.A.			1,51%
FONDO DE INVERSION COLECTIVO DE BIENES RAICES UIO 02	Cuotas de Participación	AAA	1,39%
PRODUBANCO S.A. GRUPO PROMERICA	Depósito a la Vista	AAA	0,82%
FIDEICOMISO MERCANTIL VIVIENDA DE INTERES PUBLICO MUTUALISTA PICHINCHA 1	I Emisión Valores de Titularización	AAA	0,70%
	VIII Emisión de Obligaciones	AAA	0,35%
DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA ECUATORIANA DIFARE S.A.	VII Emisión de Obligaciones	AAA	0,00%
Total DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA ECUATORIANA DIFARE S.A.			0,35%
FONDO COLECTIVO REIT 03	Cuotas de Participación	AAA	0,26%
INMOBILIARIA DEL SOL SA MOBILSOL	IV Emisión de Obligaciones	AAA	0,24%
Total general			100,00%