



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-	18,40%
Total BANCO DEL PACIFICO S.A.			18,40%
MINISTERIO DE FINANZAS	Bonos del Estado	Riesgo Soberano	6,96%
	X Emisión de Obligaciones	AAA	0,16%
LA FABRIL SA	XI Emisión de Obligaciones	AAA	5,29%
	Papel Comercial	AAA	1,16%
Total LA FABRIL SA			6,61%
BANCO DINERS CLUB DEL ECUADOR S.A.	Depósito a la Vista	AAA	0,00%
	Certificado de Inversión	AAA	6,33%
Total BANCO DINERS CLUB DEL ECUADOR S.A.			6,33%
ZAIMELLA DEL ECUADOR S. A.	Papel Comercial	AAA	5,67%
	II Emisión de Obligaciones	AAA	0,44%
INMOBILIARIA LAVIE S.A.	III Emisión de Obligaciones	AAA	3,11%
	V Emisión de Obligaciones	AAA	1,94%
Total INMOBILIARIA LAVIE S.A.			5,48%
BANCO BOLIVARIANO C.A.	Depósito a la Vista	AAA	0,01%
	Certificado de Inversión	AAA	5,27%
Total BANCO BOLIVARIANO C.A.			5,28%
BANCO GENERAL RUMIÑAHUI SA	Depósito a la Vista	AAA-	1,08%
	Certificado de Depósito	AAA-	0,94%
Total BANCO GENERAL RUMINAHUI SA			2,72%
FABRICA DE ENVASES S.A. FADESA	OCAS	AAA-	4,73%
	Papel Comercial	AAA	4,55%
BANCO AMAZONAS S.A.	Depósito a la Vista	AA+	2,34%
	Certificado de Depósito	AA+	1,87%
Total BANCO AMAZONAS S.A.			4,22%
BANCO PROCREDIT SA	Depósito a la Vista	AAA-	0,00%
	Certificado de Depósito	AAA-	3,52%
Total BANCO PROCREDIT SA			3,52%
BANCO GUAYAQUIL S.A.	Depósito a la Vista	AAA	0,42%
	OCAS	AAA	1,15%
Total BANCO GUAYAQUIL S.A.			1,76%
PROCESADORA NACIONAL DE ALIMENTOS CA. PRONACA	Póliza de Acumulación	AAA	3,32%
	Papel Comercial	AAA	2,78%
SEMVRA-VECONSA S.A.	Papel Comercial	AAA	2,66%
	VII Emisión de Obligaciones	AAA	0,29%
DIPAC MANTA CIA LTDA.	Papel Comercial	AAA	2,28%
Total DIPAC MANTA CIA LTDA.			2,58%
BANCO DEL AUSTRO S.A.	Certificado de Depósito	AAA-	2,34%
	VII Emisión de Obligaciones	AAA-	0,06%
MAREAUTO S.A	VI Emisión de Obligaciones	AAA-	1,91%
Total MAREAUTO S.A			1,96%
BANCO PICHINCHA C.A.	Depósito a la Vista	AAA	0,00%
	Certificado de Inversión	AAA	1,76%
Total BANCO PICHINCHA C.A.			1,76%
FONDO DE INVERSION COTIZADO FIDUCIA ETF	Cuotas de Participación	AAA	1,76%
NOVACREDIT S.A.	Papel Comercial	AAA	1,57%
	Depósito a la Vista	AAA	0,00%
BANCO INTERNACIONAL S.A.	Certificado de Depósito	AAA	1,52%
Total BANCO INTERNACIONAL S.A.			1,53%
FONDO DE INVERSION COLECTIVO DE BIENES RAICES UIO 02	Cuotas de Participación	AAA	1,41%
CORPORACION EL ROSADO S.A.	XIII Emisión de Obligaciones	AAA	0,04%
	Papel Comercial	AAA	1,15%
Total CORPORACION EL ROSADO S.A.			1,19%
TIENDAS INDUSTRIALES ASOCIADAS TIA S.A.	IX Emisión de Obligaciones	AAA	0,29%
	XII Emisión de Obligaciones	AAA	0,78%
Total TIENDAS INDUSTRIALES ASOCIADAS TIA S.A.			1,08%
FIDEICOMISO MERCANTIL VIVIENDA DE INTERES PUBLICO MUTUALISTA PICHINCHA 1	I Emisión Valores de Titularización	AAA	0,70%
FIDEICOMISO MERCANTIL VIVIENDA DE INTERES PUBLICO MUTUALISTA PICHINCHA 2	II Emisión Valores de Titularización	AAA	0,59%
PRODUBANCO S.A. GRUPO PROMERICA	Depósito a la Vista	AAA	0,29%
	Cuotas de Participación	AAA	0,26%
FONDO COLECTIVO REIT 03	VII Emisión de Obligaciones	AAA	0,00%
DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA ECUATORIANA DIFARE S.A.			0,00%
Total DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA ECUATORIANA DIFARE S.A.			0,25%
INMOBILIARIA DEL SOL SA MOBILSOL	IV Emisión de Obligaciones	AAA	0,24%
			100,00%
Total general			