

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-	18,93%
Total BANCO DEL PACIFICO S.A.			18,93%
MINISTERIO DE FINANZAS	Bonos del Estado	Riesgo Soberano	14,56%
	Certificado de Tesorería	Riesgo Soberano	2,54%
Total MINISTERIO DE FINANZAS			17,10%
CORPORACION EL ROSADO S.A.	XI Emisión de Obligaciones	AAA	1,64%
	XIII Emisión de Obligaciones	AAA	1,15%
	XIV Emisión de Obligaciones	AAA	5,05%
Total CORPORACION EL ROSADO S.A.			7,84%
LA FABRIL SA	X Emisión de Obligaciones	AAA	0,23%
	XI Emisión de Obligaciones	AAA	3,82%
	XII Emisión de Obligaciones	AAA	2,39%
Total LA FABRIL SA			6,43%
BANCO DINERS CLUB DEL ECUADOR S.A.	Depósito a la Vista	AAA	0,00%
	Certificado de Inversión	AAA	6,00%
Total BANCO DINERS CLUB DEL ECUADOR S.A.			6,00%
INMOBILIARIA LAVIE S.A.	II Emisión de Obligaciones	AAA	0,03%
	V Emisión de Obligaciones	AAA	3,53%
	VI Emisión de Obligaciones	AAA	2,13%
Total INMOBILIARIA LAVIE S.A.			5,69%
BANCO INTERNACIONAL S.A.	Depósito a la Vista	AAA	0,02%
	Certificado de Depósito	AAA	5,33%
Total BANCO INTERNACIONAL S.A.			5,35%
BANCO GENERAL RUMIÑAHUI SA	Depósito a la Vista	AAA-	0,50%
	Certificado de Depósito	AAA-	1,25%
	OCAS	AAA-	2,02%
Total BANCO GENERAL RUMIÑAHUI SA			3,78%
BANCO GUAYAQUIL S.A.	Depósito a la Vista	AAA	1,27%
	Póliza de Acumulación	AAA	2,38%
Total BANCO GUAYAQUIL S.A.			3,65%
BANCO AMAZONAS SA	Depósito a la Vista	AA+	1,65%
	Certificado de Depósito	AA+	1,59%
Total BANCO AMAZONAS SA			3,24%
FIDEICOMISO TITULARIZACIÓN CARTERA RETAILER 2	I Emisión Valores de Titularización	AAA	2,23%
FONDO COLECTIVO REIT 03	Cuotas de Participación	AAA	1,85%
BANCO DE MACHALA S. A.	Certificado de Depósito	AAA-	1,85%
FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVO DE BIENES RAÍCES UIO 02	Cuotas de Participación	AAA	1,69%
FIDEICOMISO TITULARIZACION CARTERA AUTOMOTRIZ MUTUALISTA PICHINCHA 2	II Emisión Valores de Titularización	AAA	1,61%
SIMED S.A	IX Emisión de Obligaciones	AA+	1,11%
	X Emisión de Obligaciones	AAA-	0,47%
Total SIMED S.A			1,58%
FARMAENLACE CIA LTDA	III Emisión de Obligaciones	AAA	1,52%
FIDEICOMISO TITULARIZACIÓN DE CARTERA RETAILER 1	I Emisión Valores de Titularización	AAA	1,12%
SEMVRA-VECONSA S.A.	Papel Comercial	AAA	1,08%
BANCO DEL AUSTRO S.A.	Certificado de Depósito	AAA-	0,79%
BANCO DE LOJA S.A	Certificado de Depósito	AAA	0,79%
DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA ECUATORIANA DIFARE S.A.	IX Emisión de Obligaciones	AAA	0,75%
	VIII Emisión de Obligaciones	AAA	0,01%
Total DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA ECUATORIANA DIFARE S.A.			0,76%
KUBIEC S.A.	I Emisión de Obligaciones	AA	0,58%
BANCO PICHINCHA C.A.	Depósito a la Vista	AAA	0,04%
	Certificado de Inversión	AAA	0,53%
Total BANCO PICHINCHA C.A.			0,57%
DIPAC MANTA CIA LTDA.	IX Emisión de Obligaciones	AAA	0,54%
BANCO BOLIVARIANO C.A.	Depósito a la Vista	AAA	0,00%
	Certificado de Inversión	AAA	0,53%
Total BANCO BOLIVARIANO C.A.			0,53%
CONTINENTAL TIRE ANDINA S. A.	Papel Comercial	AAA	0,52%
FIDEICOMISO MERCANTIL VIVIENDA DE INTERES PUBLICO MUTUALISTA PICHINCHA 1	I Emisión Valores de Titularización	AAA	0,46%
BANCO PRODUBANCO GRUPO PROMERICA	Depósito a la Vista	AAA	0,38%
FONDO DE INVERSION COTIZADO FIDUCIA ETF	Cuotas de Participación	AAA	0,35%
FIDEICOMISO MERCANTIL VIVIENDA DE INTERES PUBLICO MUTUALISTA PICHINCHA 2	II Emisión Valores de Titularización	AAA	0,33%
CORPORACION JCEVCORP CIA. LTDA.	Papel Comercial	AAA	0,26%
MARSAUTO S.A.	VII Emisión de Obligaciones	AAA-	0,06%

MAREAUTO S.A.	VI Emisión de Obligaciones	AAA-	0,19%
Total MAREAUTO S.A			0,25%
SOROA S.A.	II Emisión de Obligaciones	AAA-	0,14%
TIENDAS INDUSTRIALES ASOCIADAS TIA S.A.	VIII Emisión de Obligaciones	AAA	0,10%
	X Emisión de Obligaciones	AAA	0,01%
Total TIENDAS INDUSTRIALES ASOCIADAS TIA S.A.			0,11%
CITYBOX MINI BODEGAS C.A	I Emisión de Obligaciones	AAA-	0,06%
INMOBILIARIA DEL SOL SA MOBILSOL	IV Emisión de Obligaciones	AAA	0,04%
ASOCIACION MUTUALISTA DE AHORRO Y CREDITO PARA LA VIVIENDA PICHINCHA	Depósito a la Vista	AA	0,00%
Total general			100,00%