



COMPOSICION DEL PORTAFOLIO DE INVERSIONES

EMISOR	EMISIÓN	CAUFICACION	PART. %
BANCO DEL PACIFICO S.A.	Depósito a la Vista	AAA-	0,00%
	Certificado de Depósito	AAA-	17,78%
Total BANCO DEL PACIFICO S.A.			17,78%
MINISTERIO DE FINANZAS	Bonos del Estado	Riesgo Soberano	6,62%
	Certificado de Tesorería	Riesgo Soberano	3,01%
Total MINISTERIO DE FINANZAS			9,63%
BANCO GUAYAQUIL S.A.	Depósito a la Vista	AAA	4,32%
	OCAS	AAA	1,10%
	Póliza de Acumulación	AAA	3,35%
Total BANCO GUAYAQUIL S.A.			8,77%
BANCO DINERS CLUB DEL ECUADOR S.A.	Depósito a la Vista	AAA	0,00%
	Certificado de Inversión	AAA	7,60%
Total BANCO DINERS CLUB DEL ECUADOR S.A.			7,60%
LA FABRIL SA	X Emisión de Obligaciones	AAA	0,15%
	XI Emisión de Obligaciones	AAA	5,06%
	Papel Comercial	AAA	1,63%
Total LA FABRIL SA			6,84%
ZAIMELLA DEL ECUADOR S. A.	Papel Comercial	AAA	5,48%
BANCO GENERAL RUMIÑAHUI SA	Depósito a la Vista	AAA-	1,10%
	Certificado de Depósito	AAA-	1,45%
	OCAS	AAA-	2,60%
Total BANCO GENERAL RUMIÑAHUI SA			5,16%
INMOBILIARIA LAVIE S.A.	II Emisión de Obligaciones	AAA	0,21%
	III Emisión de Obligaciones	AAA	2,96%
	V Emisión de Obligaciones	AAA	1,85%
Total INMOBILIARIA LAVIE S.A.			5,02%
BANCO AMAZONAS S.A.	Depósito a la Vista	AA+	2,80%
	Certificado de Depósito	AA+	1,68%
Total BANCO AMAZONAS S.A.			4,47%
FABRICA DE ENVASES S.A. FADESA	Papel Comercial	AAA	4,39%
BANCO BOLIVARIANO C.A.	Depósito a la Vista	AAA	0,00%
	Certificado de Inversión	AAA	3,91%
Total BANCO BOLIVARIANO C.A.			3,91%
SEMVRA-VECONSA S.A.	Papel Comercial	AAA	2,57%
DIPAC MANTA CIA LTDA.	VII Emisión de Obligaciones	AAA	0,22%
	Papel Comercial	AAA	2,21%
Total DIPAC MANTA CIA LTDA.			2,43%
BANCO INTERNACIONAL S.A.	Depósito a la Vista	AAA	1,49%
	Certificado de Depósito	AAA	0,89%
Total BANCO INTERNACIONAL S.A.			2,39%
CORPORACION EL ROSADO S.A.	XIII Emisión de Obligaciones	AAA	0,04%
	XIV Emisión de Obligaciones	AAA	2,26%
Total CORPORACION EL ROSADO S.A.			2,29%
BANCO PICHINCHA C.A.	Depósito a la Vista	AAA	0,01%
	Certificado de Inversión	AAA	1,68%
Total BANCO PICHINCHA C.A.			1,69%
FONDO DE INVERSION COTIZADO FIDUCIA ETF	Cuotas de Participación	AAA	1,68%
NOVACREDIT S.A.	Papel Comercial	AAA	1,51%
MAREAUTO S.A	VII Emisión de Obligaciones	AAA-	0,04%
	VI Emisión de Obligaciones	AAA-	1,45%
Total MAREAUTO S.A			1,50%
FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVO DE BIENES RAICES UIO 02	Cuotas de Participación	AAA	1,34%
TIENDAS INDUSTRIALES ASOCIADAS TIA S.A.	XII Emisión de Obligaciones	AAA	0,77%
FIDEICOMISO MERCANTIL VIVIENDA DE INTERES PUBLICO MUTUALISTA PICHINCHA 1	I Emisión Valores de Titularización	AAA	0,65%
BANCO DE MACHALA S. A.	Certificado de Depósito	AAA-	0,56%
FIDEICOMISO MERCANTIL VIVIENDA DE INTERES PUBLICO MUTUALISTA PICHINCHA 2	II Emisión Valores de Titularización	AAA	0,55%
PRODUBANCO S.A. GRUPO PROMERICA	Depósito a la Vista	AAA	0,49%
FONDO COLECTIVO REIT 03	Cuotas de Participación	AAA	0,25%
INMOBILIARIA DEL SOL SA MOBILSOL	IV Emisión de Obligaciones	AAA	0,16%
DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA ECUATORIANA DIFARE S.A.	VIII Emisión de Obligaciones	AAA	0,11%
Total general			100,00%