

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-	19,50%
Total BANCO DEL PACIFICO S.A.			19,50%
MINISTERIO DE FINANZAS	Bonos del Estado	Riesgo Soberano	14,29%
	Certificado de Tesorería	Riesgo Soberano	2,50%
Total MINISTERIO DE FINANZAS			16,78%
BANCO DINERS CLUB DEL ECUADOR S.A.	Depósito a la Vista	AAA	1,00%
	Certificado de Inversión	AAA	6,13%
Total BANCO DINERS CLUB DEL ECUADOR S.A.			7,13%
CORPORACION EL ROSADO S.A.	XI Emisión de Obligaciones	AAA	1,45%
	XIII Emisión de Obligaciones	AAA	0,96%
	XIV Emisión de Obligaciones	AAA	4,62%
Total CORPORACION EL ROSADO S.A.			7,03%
INMOBILIARIA LAVIE S.A.	II Emisión de Obligaciones	AAA	0,02%
	V Emisión de Obligaciones	AAA	3,33%
	VI Emisión de Obligaciones	AAA	2,71%
Total INMOBILIARIA LAVIE S.A.			6,06%
LA FABRIL SA	X Emisión de Obligaciones	AAA	0,14%
	XI Emisión de Obligaciones	AAA	3,46%
	XII Emisión de Obligaciones	AAA	2,33%
Total LA FABRIL SA			5,93%
BANCO INTERNACIONAL S.A.	Depósito a la Vista	AAA	0,00%
	Certificado de Depósito	AAA	5,44%
Total BANCO INTERNACIONAL S.A.			5,44%
BANCO GENERAL RUMIÑAHUI SA	Depósito a la Vista	AAA-	0,26%
	Certificado de Depósito	AAA-	1,23%
	OCAS	AAA-	1,98%
Total BANCO GENERAL RUMIÑAHUI SA			3,47%
BANCO AMAZONAS SA	Depósito a la Vista	AA+	1,55%
	Certificado de Depósito	AA+	1,55%
Total BANCO AMAZONAS SA			3,10%
FIDEICOMISO MERCANTIL VIVIENDA DE INTERÉS SOCIAL Y PÚBLICO BANCO GENERAL RUMIÑAHUI SA	XCIX Emisión Valores de Titularización	AAA	2,96%
BANCO GUAYAQUIL S.A.	Depósito a la Vista	AAA	0,48%
	Póliza de Acumulación	AAA	2,33%
Total BANCO GUAYAQUIL S.A.			2,80%
BANCO DE MACHALA S. A.	Certificado de Depósito	AAA-	2,33%
FONDO COLECTIVO REIT 03	Cuotas de Participación	AAA	2,20%
FIDEICOMISO TITULARIZACIÓN CARTERA RETAILER 2	I Emisión Valores de Titularización	AAA	2,04%
FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVO DE BIENES RAÍCES UIO 02	Cuotas de Participación	AAA	1,67%
FIDEICOMISO TITULARIZACION CARTERA AUTOMOTRIZ MUTUALISTA PICHINCHA 2	II Emisión Valores de Titularización	AAA	1,57%
FARMAENLACE CIA LTDA	III Emisión de Obligaciones	AAA	1,48%
SEMVRA-VECONSA S.A.	Papel Comercial	AAA	1,06%
SIMED S.A	IX Emisión de Obligaciones	AA+	0,81%
	X Emisión de Obligaciones	AAA-	0,02%
Total SIMED S.A			0,83%
BANCO DE LOJA S.A	Certificado de Depósito	AAA	0,78%
BANCO PICHINCHA C.A.	Depósito a la Vista	AAA	0,05%
	Certificado de Inversión	AAA	0,52%
Total BANCO PICHINCHA C.A.			0,57%
DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA ECUATORIANA DIFARE S.A.	IX Emisión de Obligaciones	AAA	0,56%
	VIII Emisión de Obligaciones	AAA	0,01%
Total DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA ECUATORIANA DIFARE S.A.			0,57%
KUBIEC S.A.	I Emisión de Obligaciones	AA	0,57%
FIDEICOMISO TITULARIZACIÓN DE CARTERA RETAILER 1	I Emisión Valores de Titularización	AAA	0,54%
BANCO BOLIVARIANO C.A.	Depósito a la Vista	AAA	0,00%
	Certificado de Inversión	AAA	0,52%
Total BANCO BOLIVARIANO C.A.			0,52%
CONTINENTAL TIRE ANDINA S. A.	Papel Comercial	AAA	0,51%
FIDEICOMISO MERCANTIL VIVIENDA DE INTERES PUBLICO MUTUALISTA PICHINCHA 1	I Emisión Valores de Titularización	AAA	0,45%
FONDO DE INVERSION COTIZADO FIDUCIA ETF	Cuotas de Participación	AAA	0,41%
BANCO PRODUBANCO GRUPO PROMERICA	Depósito a la Vista	AAA	0,33%
FIDEICOMISO MERCANTIL VIVIENDA DE INTERES PUBLICO MUTUALISTA PICHINCHA 2	II Emisión Valores de Titularización	AAA	0,32%
DIPAC MANTA CIA LTDA.	IX Emisión de Obligaciones	AAA	0,26%
BANCO DEL AUSTRO S.A.	Certificado de Depósito	AAA-	0,26%

MAREAUTO S.A	VII Emisión de Obligaciones	AAA-	0,04%
	VI Emisión de Obligaciones	AAA-	0,19%
Total MAREAUTO S.A			0,23%
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	0,02%
ASOCIACION MUTUALISTA DE AHORRO Y CREDITO PARA LA VIVIENDA PICHINCHA	Depósito a la Vista	AA	0,00%
Total general			100,00%