

COMPOSICION DEL PORTAFOLIO DE INVERSIONES

EMISOR	EMISIÓN	CALIFICACION	PART. %
BANCO DEL PACIFICO S.A.	Depósito a la Vista	AAA-	0,00%
	Certificado de Depósito	AAA-	17,90%
Total BANCO DEL PACIFICO S.A.			17,90%
MINISTERIO DE FINANZAS	Bonos del Estado	Riesgo Soberano	6,51%
	Certificado de Tesorería	Riesgo Soberano	2,96%
Total MINISTERIO DE FINANZAS			9,48%
BANCO DINERS CLUB DEL ECUADOR S.A.	Depósito a la Vista	AAA	0,00%
	Certificado de Inversión	AAA	7,14%
Total BANCO DINERS CLUB DEL ECUADOR S.A.			7,14%
BANCO GUAYAQUIL S.A.	Depósito a la Vista	AAA	2,30%
	OCAS	AAA	1,08%
	Póliza de Acumulación	AAA	3,29%
Total BANCO GUAYAQUIL S.A.			6,68%
LA FABRIL SA	X Emisión de Obligaciones	AAA	0,08%
	XI Emisión de Obligaciones	AAA	4,97%
	Papel Comercial	AAA	1,61%
Total LA FABRIL SA			6,66%
ZAIMELLA DEL ECUADOR S. A.	Papel Comercial	AAA	5,40%
INMOBILIARIA LAVIE S.A.	II Emisión de Obligaciones	AAA	0,21%
	III Emisión de Obligaciones	AAA	2,91%
	V Emisión de Obligaciones	AAA	1,82%
Total INMOBILIARIA LAVIE S.A.			4,93%
PROCESADORA NACIONAL DE ALIMENTOS CA. PRONACA	Papel Comercial	AAA	4,78%
BANCO GENERAL RUMIÑAHUI SA	Depósito a la Vista	AAA-	0,64%
	Certificado de Depósito	AAA-	1,43%
	OCAS	AAA-	2,56%
Total BANCO GENERAL RUMIÑAHUI SA			4,63%
BANCO AMAZONAS S.A.	Depósito a la Vista	AA+	2,75%
	Certificado de Depósito	AA+	1,65%
Total BANCO AMAZONAS S.A.			4,39%
FABRICA DE ENVASES S.A. FADESA	Papel Comercial	AAA	4,33%
BANCO BOLIVARIANO C.A.	Depósito a la Vista	AAA	0,00%
	Certificado de Inversión	AAA	3,84%
Total BANCO BOLIVARIANO C.A.			3,84%
SEMVRA-VECONSA S.A.	Papel Comercial	AAA	2,53%
DIPAC MANTA CIA LTDA.	VII Emisión de Obligaciones	AAA	0,16%
	Papel Comercial	AAA	2,18%
Total DIPAC MANTA CIA LTDA.			2,34%
CORPORACION EL ROSADO S.A.	XIII Emisión de Obligaciones	AAA	0,04%
	XIV Emisión de Obligaciones	AAA	2,06%
Total CORPORACION EL ROSADO S.A.			2,09%
FONDO DE INVERSION COTIZADO FIDUCIA ETF	Cuotas de Participación	AAA	1,67%
BANCO PICHINCHA C.A.	Depósito a la Vista	AAA	0,01%
	Certificado de Inversión	AAA	1,65%
Total BANCO PICHINCHA C.A.			1,65%
NOVACREDIT S.A.	Papel Comercial	AAA	1,49%
MAREAUTO S.A	VII Emisión de Obligaciones	AAA-	0,03%
	VI Emisión de Obligaciones	AAA-	1,43%
Total MAREAUTO S.A			1,46%
FONDO DE INVERSION COLECTIVO DE BIENES RAICES UIO 02	Cuotas de Participación	AAA	1,33%
FIDEICOMISO MERCANTIL VIVIENDA DE INTERES SOCIAL Y PUBLICO BANCO GENERAL RUMIÑAHUI 1	XCIX Emisión Valores de Titularización	AAA	1,18%
BANCO INTERNACIONAL S.A.	Depósito a la Vista	AAA	0,02%
	Certificado de Depósito	AAA	0,88%
Total BANCO INTERNACIONAL S.A.			0,90%
TIENDAS INDUSTRIALES ASOCIADAS TIA S.A.	XII Emisión de Obligaciones	AAA	0,76%
FIDEICOMISO MERCANTIL VIVIENDA DE INTERES PUBLICO MUTUALISTA PICHINCHA 1	I Emisión Valores de Titularización	AAA	0,63%
BANCO DE MACHALA S. A.	Certificado de Depósito	AAA-	0,55%
FIDEICOMISO MERCANTIL VIVIENDA DE INTERES PUBLICO MUTUALISTA PICHINCHA 2	II Emisión Valores de Titularización	AAA	0,53%
FONDO COLECTIVO REIT 03	Cuotas de Participación	AAA	0,29%
PRODUBANCO S.A. GRUPO PROMERICA	Depósito a la Vista	AAA	0,25%
DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA ECUATORIANA DIFARE S.A.	VIII Emisión de Obligaciones	AAA	0,11%
INMOBILIARIA DEL SOL SA MOBILSOL	IV Emisión de Obligaciones	AAA	0,08%
Total general			100,00%