



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-	19,47%
Total BANCO DEL PACIFICO S.A.			19,47%
MINISTERIO DE FINANZAS	Bonos del Estado	Riesgo Soberano	6,32%
	Certificado de Tesorería	Riesgo Soberano	2,88%
Total MINISTERIO DE FINANZAS			9,20%
BANCO DINERS CLUB DEL ECUADOR S.A.	Depósito a la Vista	AAA	0,05%
	Certificado de Inversión	AAA	7,02%
Total BANCO DINERS CLUB DEL ECUADOR S.A.			7,07%
INMOBILIARIA LAVIE S.A.	III Emisión de Obligaciones	AAA	2,55%
	V Emisión de Obligaciones	AAA	1,51%
	VI Emisión de Obligaciones	AAA	1,71%
Total INMOBILIARIA LAVIE S.A.			5,78%
BANCO GUAYAQUIL S.A.	Depósito a la Vista	AAA	0,00%
	OCAS	AAA	1,05%
	Póliza de Acumulación	AAA	4,25%
Total BANCO GUAYAQUIL S.A.			5,30%
LA FABRIL SA	X Emisión de Obligaciones	AAA	0,07%
	XI Emisión de Obligaciones	AAA	3,65%
	Papel Comercial	AAA	1,56%
Total LA FABRIL SA			5,28%
ZAIMELLA DEL ECUADOR S. A.	Papel Comercial	AAA	5,25%
BANCO GENERAL RUMIÑAHUI SA	Depósito a la Vista	AAA-	0,96%
	Certificado de Depósito	AAA-	1,38%
	OCAS	AAA-	2,48%
Total BANCO GENERAL RUMIÑAHUI SA			4,82%
PROCESADORA NACIONAL DE ALIMENTOS CA. PRONACA	Papel Comercial	AAA	4,65%
BANCO AMAZONAS S.A.	Depósito a la Vista	AA+	2,87%
	Certificado de Depósito	AA+	1,60%
Total BANCO AMAZONAS S.A.			4,47%
FABRICA DE ENVASES S.A. FADESA	Papel Comercial	AAA	4,21%
BANCO INTERNACIONAL S.A.	Depósito a la Vista	AAA	2,23%
	Certificado de Depósito	AAA	0,85%
Total BANCO INTERNACIONAL S.A.			3,08%
BANCO BOLIVARIANO C.A.	Depósito a la Vista	AAA	0,00%
	Certificado de Inversión	AAA	2,66%
Total BANCO BOLIVARIANO C.A.			2,66%
SEMVRA-VECONSA S.A.	Papel Comercial	AAA	2,46%
DIPAC MANTA CIA LTDA.	VII Emisión de Obligaciones	AAA	0,16%
	Papel Comercial	AAA	2,12%
Total DIPAC MANTA CIA LTDA.			2,28%
CORPORACION EL ROSADO S.A.	XIII Emisión de Obligaciones	AAA	0,02%
	XIV Emisión de Obligaciones	AAA	1,99%
Total CORPORACION EL ROSADO S.A.			2,02%
FONDO DE INVERSION COTIZADO FIDUCIA ETF	Cuotas de Participación	AAA	1,63%
BANCO PICHINCHA C.A.	Depósito a la Vista	AAA	0,00%
	Certificado de Inversión	AAA	1,60%
Total BANCO PICHINCHA C.A.			1,60%
NOVACREDIT S.A.	Papel Comercial	AAA	1,45%
FONDO DE INVERSION COLECTIVO DE BIENES RAICES UIO 02	Cuotas de Participación	AAA	1,29%
FIDEICOMISO MERCANTIL VIVIENDA DE INTERES SOCIAL Y PUBLICO BANCO GENERAL RUMIÑAHUI	XCIX Emisión Valores de Titularización	AAA	1,13%
MAREAUTO S.A.	VII Emisión de Obligaciones	AAA-	0,03%
	VI Emisión de Obligaciones	AAA-	1,04%
Total MAREAUTO S.A.			1,06%
CORPORACION JCEV CORP CIA. LTDA.	Papel Comercial	AAA	0,76%
TIENDAS INDUSTRIALES ASOCIADAS TIA S.A.	XII Emisión de Obligaciones	AAA	0,73%
FIDEICOMISO MERCANTIL VIVIENDA DE INTERES PUBLICO MUTUALISTA PICHINCHA 1	I Emisión Valores de Titularización	AAA	0,61%
BANCO DE MACHALA S. A.	Certificado de Depósito	AAA-	0,53%
FIDEICOMISO MERCANTIL VIVIENDA DE INTERES PUBLICO MUTUALISTA PICHINCHA 2	II Emisión Valores de Titularización	AAA	0,51%
FONDO COLECTIVO REIT 03	Cuotas de Participación	AAA	0,29%
PRODUBANCO S.A. GRUPO PROMERICA	Depósito a la Vista	AAA	0,21%
DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA ECUATORIANA DIFARE S.A.	VIII Emisión de Obligaciones	AAA	0,11%
INMOBILIARIA DEL SOL SA MOBILSOL	IV Emisión de Obligaciones	AAA	0,07%
Total general			100,00%