

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-	18,02%
Total BANCO DEL PACIFICO S.A.			18,02%
MINISTERIO DE FINANZAS	Bonos del Estado	Riesgo Soberano	17,99%
BANCO DINERS CLUB DEL ECUADOR S.A.	Depósito a la Vista	AAA	0,01%
	Certificado de Inversión	AAA	7,74%
Total BANCO DINERS CLUB DEL ECUADOR S.A.			7,75%
INMOBILIARIA LAVIE S.A.	V Emisión de Obligaciones	AAA	2,22%
	VI Emisión de Obligaciones	AAA	3,82%
Total INMOBILIARIA LAVIE S.A.			6,03%
CORPORACION EL ROSADO S.A.	XI Emisión de Obligaciones	AAA	1,27%
	XIII Emisión de Obligaciones	AAA	0,54%
	XIV Emisión de Obligaciones	AAA	3,94%
Total CORPORACION EL ROSADO S.A.			5,75%
BANCO DE DESARROLLO DEL ECUADOR B.P.	I Emisión de Obligaciones	AAA	5,43%
LA FABRIL SA	X Emisión de Obligaciones	AAA	0,07%
	XI Emisión de Obligaciones	AAA	1,90%
	XII Emisión de Obligaciones	AAA	2,13%
Total LA FABRIL SA			4,10%
FIDEICOMISO TITULARIZACIÓN CARTERA RETAILER 2	I Emisión Valores de Titularización	AAA	3,27%
BANCO PICHINCHA C.A.	Depósito a la Vista	AAA	0,01%
	Certificado de Inversión	AAA	3,17%
Total BANCO PICHINCHA C.A.			3,18%
BANCO AMAZONAS S.A.	Depósito a la Vista	AA+	0,77%
	Certificado de Depósito	AA+	2,26%
Total BANCO AMAZONAS S.A.			3,03%
BANCO GENERAL RUMIÑAHUI SA	Depósito a la Vista	AAA-	0,00%
	Certificado de Depósito	AAA-	1,34%
	OCAS	AAA-	1,32%
Total BANCO GENERAL RUMIÑAHUI SA			2,67%
FIDEICOMISO MERCANTIL VIVIENDA DE INTERÉS SOCIAL Y PÚBLICO BANCO GENERAL RUMIÑAHUI SA	XCIX Emisión Valores de Titularización	AAA	2,55%
BANCO INTERNACIONAL S.A.	Depósito a la Vista	AAA	0,94%
	Certificado de Depósito	AAA	1,09%
Total BANCO INTERNACIONAL S.A.			2,02%
FONDO COLECTIVO REIT 03	Cuotas de Participación	AAA	1,98%
KUBIEC S.A.	I Emisión de Obligaciones	AA+	0,33%
	II Emisión de Obligaciones	AA+	1,36%
Total KUBIEC S.A.			1,68%
BANCO DE MACHALA S. A.	Certificado de Depósito	AAA-	1,58%
BANCO GUAYAQUIL S.A.	Depósito a la Vista	AAA	0,39%
	Póliza de Acumulación	AAA	1,15%
Total BANCO GUAYAQUIL S.A.			1,54%
FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVO DE BIENES RAÍCES UIO 02	Cuotas de Participación	AAA	1,48%
SEMVRA-VECONSA S.A.	Papel Comercial	AAA	1,38%
PRIMAX COMERCIAL DEL ECUADOR S.A.	II Emisión de Obligaciones	AAA	1,15%
FARMAENLACE CIA LTDA	III Emisión de Obligaciones	AAA	1,01%
BANCO DEL AUSTRO S.A.	Certificado de Depósito	AAA-	0,91%
BANCO PRODUBANCO GRUPO PROMERICA	Depósito a la Vista	AAA	0,78%
FIDEICOMISO TITULARIZACION CARTERA AUTOMOTRIZ MUTUALISTA PICHINCHA 2	II Emisión Valores de Titularización	AAA	0,68%
FONDO DE INVERSION COLECTIVO ROSADO MANTA 2	Cuotas de Participación	AAA	0,53%
	IX Emisión de Obligaciones	AAA-	0,47%
	X Emisión de Obligaciones	AAA-	0,02%
Total SIMED S.A			0,49%
BANCO DE LOJA S.A	Certificado de Depósito	AAA	0,45%
CONTINENTAL TIRE ANDINA S. A.	Papel Comercial	AAA	0,45%
FONDO DE INVERSION COTIZADO FIDUCIA ETF	Cuotas de Participación	AAA	0,44%
PROCESADORA NACIONAL DE ALIMENTOS CA. PRONACA	Papel Comercial	AAA	0,44%
FIDEICOMISO MERCANTIL VIVIENDA DE INTERES PUBLICO MUTUALISTA PICHINCHA 1	I Emisión Valores de Titularización	AAA	0,37%
FIDEICOMISO MERCANTIL VIVIENDA DE INTERES PUBLICO MUTUALISTA PICHINCHA 2	II Emisión Valores de Titularización	AAA	0,26%
DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA ECUATORIANA DIFARE S.A.	IX Emisión de Obligaciones	AAA	0,17%
	VII Emisión de Obligaciones	AAA-	0,02%
	VI Emisión de Obligaciones	AAA-	0,08%
Total MAREAUTO S.A			0,10%
SOROA S.A.	II Emisión de Obligaciones	AAA-	0,10%
FIDEICOMISO TITULARIZACIÓN DE CARTERA RETAILER 1	I Emisión Valores de Titularización	AAA	0,07%
TIENDAS INDUSTRIALES ASOCIADAS TIA S.A.	VIII Emisión de Obligaciones	AAA	0,06%

[illegible]