

COMPOSICIÓN DEL PORTAFOLIO DE INVERSIONES

EMISOR	EMISIÓN	CALIFICACIÓN	PART %
MINISTERIO DE FINANZAS	Bonos del Estado	Riesgo Soberano	19,70%
BANCO GUAYAQUIL S.A.	Póliza de Acumulación	AAA	15,41%
	Depósito a la Vista	AAA	0,09%
	Obligaciones Conv. en Acciones	AAA	0,84%
Total BANCO GUAYAQUIL S.A.			16,34%
BANCO DEL PACIFICO S.A.	Certificado de Depósito	AAA-	9,14%
	Depósito a la Vista	AAA-	0,05%
Total BANCO DEL PACIFICO S.A.			9,19%
SIMED S.A	VIII Emisión de Obligaciones	AA+	3,21%
	VII Emisión de Obligaciones	AA+	3,01%
Total SIMED S.A			6,22%
LA FABRIL SA	IX Emisión de Obligaciones	AAA	1,33%
	VIII Emisión de Obligaciones	AAA	0,72%
	X Emisión de Obligaciones	AAA	2,93%
	XII Emisión de Obligaciones	AAA	0,68%
Total LA FABRIL SA			5,65%
CUBIERTAS DEL ECUADOR KU-BIEC S.A.	I Emisión de Obligaciones	AAA	5,47%
BANCO PROCREDIT SA	Certificado de Depósito	AAA-	4,57%
	Depósito a la Vista	AAA-	0,01%
Total BANCO PROCREDIT SA			4,58%
INMOBILIARIA LAVIE S.A.	II Emisión de Obligaciones	AAA	3,25%
INMOBILIARIA DEL SOL SA MOBISOL	IV Emisión de Obligaciones	AAA	2,93%
TIENDAS INDUSTRIALES ASOCIADAS TIA S.A.	IX Emisión de Obligaciones	AAA	0,15%
	VIII Emisión de Obligaciones	AAA	1,16%
	X Emisión de Obligaciones	AAA	0,17%
	XII Emisión de Obligaciones	AAA	1,24%
Total TIENDAS INDUSTRIALES ASOCIADAS TIA S.A.			2,73%
MEGAPROFER S.A.	II Emisión de Papel Comercial	AAA-	0,98%
	IV Emisión de Obligaciones	AAA-	1,66%
Total MEGAPROFER S.A.			2,64%
BANCO PICHINCHA C.A.	Certificado de Inversión	AAA	1,99%
	Depósito a la Vista	AAA	0,17%
Total BANCO PICHINCHA C.A.			2,16%
FIDEICOMISO QUINTA TITULARIZACIÓN DE CARTERA MARCIMEX	V Emisión de Valores de Titularización	AAA	2,05%
BANCO AMAZONAS SA	Emisión de Certificado de Depósito	AA+	0,80%
	Depósito a la Vista	AA+	1,10%
Total BANCO AMAZONAS SA			1,89%
GESTION EXTERNA GESTIONA GTX S.A.	I Emisión de Obligaciones	AA+	1,62%
CORPORACION EL ROSADO S.A.	IX Emisión de Obligaciones	AAA	0,96%
	VIII Emisión de Obligaciones	AAA	0,51%
Total CORPORACION EL ROSADO S.A.			1,48%
BANCO DEL AUSTRO S.A.	Certificado de Depósito	AAA-	1,39%
FIDEICOMISO CUARTA TITULARIZACION DE CARTERA MARCIMEX	IV Emisión de Valores de Titularización	AAA	1,37%
FERRO TORRE S.A.	IV Emisión de Obligaciones	AAA-	0,33%
	VI Emisión de Obligaciones	AAA-	0,92%
Total FERRO TORRE S.A.			1,26%
FIDEICOMISO MERCANTIL VIVIENDA DE INTERES PUBLICO MUTUALISTA PICHINCHA 1	I Emisión de Valores de Titularización	AAA	1,25%
MAREAUTO S.A	IV Emisión de Obligaciones	AAA-	0,20%
	V Emisión de Obligaciones	AAA-	0,97%
Total MAREAUTO S.A			1,17%
REYLACTEOS C.L.	I Emisión de Obligaciones	AAA-	1,12%
FIDEICOMISO TITULARIZACION CARTERA AUTOMOTRIZ MUTUALISTA PICHINCHA 1	I Emisión de Valores de Titularización	AAA	0,99%
FIDEICOMISO MERCANTIL VIVIENDA DE INTERES PUBLICO MUTUALISTA PICHINCHA 2	II Emisión de Valores de Titularización	AAA-	0,88%
DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA ECUATORIANA DIFARE S.A.	VIII Emisión de Obligaciones	AAA	0,07%
	VII Emisión de Obligaciones	AAA	0,62%
Total DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA ECUATORIANA DIFARE S.A.			0,69%
AUTOMOTORES Y ANEXOS S.A. AYASA	IV Emisión de Obligaciones	AAA-	0,50%
FUNDAMETZ S.A.	II Emisión de Obligaciones	AAA	0,33%
FIDEICOMISO DE TITULARIZACION DE CARTERA NOVACREDIT IV	IV Emisión de Valores de Titularización	AAA	0,20%
BANCO DE LA PRODUCCION SA PRODUBANCO	Depósito a la Vista	AAA	0,14%

COMPOSICIÓN DEL PORTAFOLIO DE INVERSIONES

EMISOR	EMISIÓN	CALIFICACIÓN	PART %
DUPOCSA PROTECTORES QUIMICOS PARA EL CAMPO S.A.	III Emisión de Obligaciones	AA+	0,13%
ADITIVOS Y ALIMENTOS S.A. ADILISA	II Emisión de Obligaciones	AAA	0,13%
DIPAC MANTA CIA LTDA.	V Emisión de Obligaciones	AAA-	0,02%
	VI Emisión de Obligaciones	AAA-	0,11%
Total DIPAC MANTA CIA LTDA.			0,12%
PRIMERA TITULARIZACION CARTERA AUTOMOTRIZ - ORIGINARSA	I Emisión de Valores de Titularización	AAA	0,12%
LABIZA S.A.	V Emisión de Obligaciones	AAA-	0,05%
AUDIOVISION ELECTRONICA AUDIOELEC S.A.	II Emisión de Obligaciones	AA+	0,05%
PLASTICOS RIVAL CIA LTDA	II Emisión de Obligaciones	AAA	0,05%
INTEROC S.A	XI Emisión de Obligaciones	AA+	0,05%
PLASTICOS DEL LITORAL PLASTLIT S.A.	XV Emisión de Obligaciones	AA+	0,02%
ENLIT S.A.	XII Emisión de Obligaciones	AA+	0,02%
CORPORACION ECUATORIANA DE ALUMINIO SA CEDAL	III Emisión de Obligaciones	AA+	0,02%
PREDUCA S.A	I Emisión de Obligaciones	AA+	0,01%
BANCO GENERAL RUMIÑAHUI SA	Depósito a la Vista	AAA-	0,01%
BANCO BOLIVARIANO C.A.	Depósito a la Vista	AAA	0,00%
BANCO INTERNACIONAL S.A.	Depósito a la Vista	AAA	0,00%