

COMPOSICIÓN DEL PORTAFOLIO DE INVERSIONES

EMISOR	EMISIÓN	CALIFICACIÓN	PART %
MINISTERIO DE FINANZAS	Bonos del Estado	Riesgo Soberano	19,63%
BANCO GUAYAQUIL S.A.	Póliza de Acumulación	AAA-	14,27%
	Depósito a la Vista	AAA-	0,20%
	OCAS	AAA-	0,83%
Total BANCO GUAYAQUIL S.A.			15,31%
BANCO DEL PACIFICO S.A.	Certificado de Depósito	AAA-	14,19%
	Aval Bancario	AAA-	0,91%
	Depósito a la Vista	AAA-	0,00%
Total BANCO DEL PACIFICO S.A.			15,10%
CUBIERTAS DEL ECUADOR KU-BIEC S.A.	I Emisión de Obligaciones	AA	5,41%
BANCO PICHINCHA C.A.	Certificado de Inversión	AAA	4,92%
	Depósito a la Vista	AAA	0,02%
Total BANCO PICHINCHA C.A.			4,94%
SIMED S.A	VIII Emisión de Obligaciones	AA+	1,74%
	VII Emisión de Obligaciones	AAA-	2,72%
Total SIMED S.A			4,45%
LA FABRIL SA	IX Emisión de Obligaciones	AAA	0,39%
	X Emisión de Obligaciones	AAA	2,90%
	XII Emisión de Obligaciones	AAA	0,67%
Total LA FABRIL SA			3,95%
BANCO PROCREDIT SA	Certificado de Depósito	AAA-	3,75%
	Depósito a la Vista	AAA-	0,00%
Total BANCO PROCREDIT SA			3,75%
TIENDAS INDUSTRIALES ASOCIADAS TIA S.A.	IX Emisión de Obligaciones	AAA	0,14%
	VIII Emisión de Obligaciones	AAA	1,21%
	X Emisión de Obligaciones	AAA	0,15%
	XII Emisión de Obligaciones	AAA	1,58%
Total TIENDAS INDUSTRIALES ASOCIADAS TIA S.A.			3,08%
BANCO GENERAL RUMIÑAHUI SA	Certificado de Depósito	AAA-	2,76%
	Depósito a la Vista	AAA-	0,00%
Total BANCO GENERAL RUMIÑAHUI SA			2,76%
INMOBILIARIA LAVIE S.A.	II Emisión de Obligaciones	AAA	1,79%
	III Emisión de Obligaciones	AAA	0,49%
Total INMOBILIARIA LAVIE S.A.			2,28%
MEGAPROFER S.A.	IV Emisión de Obligaciones	AAA-	2,19%
BANCO AMAZONAS SA	Certificado de Depósito	AA+	0,79%
	Depósito a la Vista	AA+	1,07%
Total BANCO AMAZONAS SA			1,86%
FIDEICOMISO QUINTA TITULARIZACIÓN DE CARTERA MARCIMEX	V Emisión de Valores de Titularización	AAA	1,85%
INMOBILIARIA DEL SOL SA MOBILSOL	IV Emisión de Obligaciones	AAA	1,72%
CORPORACION EL ROSADO S.A.	IX Emisión de Obligaciones	AAA	0,88%
	VIII Emisión de Obligaciones	AAA	0,51%
Total CORPORACION EL ROSADO S.A.			1,39%
GESTION EXTERNA GESTIONA GTX S.A.	I Emisión de Obligaciones	AA+	1,23%
FIDEICOMISO MERCANTIL VIVIENDA DE INTERES PUBLICO MUTUALISTA PICHINCHA 1	I Emisión de Valores de Titularización	AAA	1,19%
FIDEICOMISO CUARTA TITULARIZACION DE CARTERA MARCIMEX	IV Emisión de Valores de Titularización	AAA	1,05%
FERRO TORRE S.A.	VI Emisión de Obligaciones	AAA-	1,03%
BANCO DEL AUSTRO S.A.	Certificado de Depósito	AAA-	0,98%
REYLACTEOS C.L.	I Emisión de Obligaciones	AAA-	0,90%
FIDEICOMISO MERCANTIL VIVIENDA DE INTERES PUBLICO MUTUALISTA PICHINCHA 2	II Emisión de Valores de Titularización	AAA	0,85%
FIDEICOMISO TITULARIZACION CARTERA AUTOMOTRIZ MUTUALISTA PICHINCHA 1	I Emisión de Valores de Titularización	AAA	0,74%
DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA ECUATORIANA DIFARE S.A.	VIII Emisión de Obligaciones	AAA	0,06%
	VII Emisión de Obligaciones	AAA	0,43%
Total DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA ECUATORIANA DIFARE S.A.			0,50%
AUTOMOTORES Y ANEXOS S.A. AYASA	IV Emisión de Obligaciones	AAA-	0,37%
MAREAUTO S.A	IV Emisión de Obligaciones	AAA-	0,15%
	V Emisión de Obligaciones	AAA-	0,17%
Total MAREAUTO S.A			0,31%
FUNDAMETZ S.A.	II Emisión de Obligaciones	AAA	0,26%
BANCO DE LA PRODUCCION SA PRODUBANCO	Depósito a la Vista	AAA	0,26%

COMPOSICIÓN DEL PORTAFOLIO DE INVERSIONES

EMISOR	EMISIÓN	CALIFICACIÓN	PART %
FIDEICOMISO DE TITULARIZACION DE CARTERA NOVACREDIT IV	IV Emisión de Valores de Titularizac	AAA	0,20%
ADITIVOS Y ALIMENTOS S.A. ADILISA	II Emisión de Obligaciones	AAA	0,10%
DIPAC MANTA CIA LTDA.	VI Emisión de Obligaciones	AAA-	0,09%
DUPOCSA PROTECTORES QUIMICOS PARA EL CAMPO S.A.	III Emisión de Obligaciones	AA+	0,09%
PRIMERA TITULARIZACION CARTERA AUTOMOTRIZ - ORIGINARSA	I Emisión de Valores de Titularizació	AAA	0,06%
LABIZA S.A.	V Emisión de Obligaciones	AAA-	0,04%
INTEROC S.A	XI Emisión de Obligaciones	AA+	0,03%
AUDIOVISION ELECTRONICA AUDIOELEC S.A.	II Emisión de Obligaciones	AA+	0,03%
CORPORACION ECUATORIANA DE ALUMINIO SA CEDAL	III Emisión de Obligaciones	AA+	0,01%
BANCO BOLIVARIANO C.A.	Depósito a la Vista	AAA	0,00%
BANCO INTERNACIONAL S.A.	Depósito a la Vista	AAA	0,00%

