

COMPOSICIÓN DEL PORTAFOLIO DE INVERSIONES

| EMISOR | EMISIÓN | CALIFICACIÓN | PART. % |
|---|------------------------------|-----------------|---------------|
| LA FABRIL SA | IX Emisión de Obligaciones | AAA | 0,39% |
| | X Emisión de Obligaciones | AAA | 0,59% |
| | XI Emisión de Obligaciones | AAA | 15,33% |
| Total LA FABRIL SA | | | 16,31% |
| BANCO PICHINCHA C.A. | Depósito a la Vista | AAA | 0,00% |
| | Certificado de Inversión | AAA | 15,72% |
| Total BANCO PICHINCHA C.A. | | | 15,73% |
| MINISTERIO DE FINANZAS | Bonos del Estado | Riesgo Soberano | 10,30% |
| BANCO PROCREDIT SA | Depósito a la Vista | AAA- | 0,00% |
| | Certificado de Depósito | AAA- | 8,38% |
| Total BANCO PROCREDIT SA | | | 8,38% |
| INMOBILIARIA LAVIE S.A. | II Emisión de Obligaciones | AAA | 2,26% |
| | III Emisión de Obligaciones | AAA | 5,98% |
| Total INMOBILIARIA LAVIE S.A. | | | 8,25% |
| TIENDAS INDUSTRIALES ASOCIADAS TIA S.A. | IX Emisión de Obligaciones | AAA | 1,74% |
| | XII Emisión de Obligaciones | AAA | 5,35% |
| Total TIENDAS INDUSTRIALES ASOCIADAS TIA S.A. | | | 7,09% |
| BANCO DEL PACIFICO S.A. | Depósito a la Vista | AAA- | 0,00% |
| | Certificado de Depósito | AAA- | 6,32% |
| Total BANCO DEL PACIFICO S.A. | | | 6,32% |
| MAREAUTO S.A | VI Emisión de Obligaciones | AAA- | 6,11% |
| BANCO GENERAL RUMIÑAHUI SA | Depósito a la Vista | AAA- | 0,00% |
| | Certificado de Depósito | AAA- | 0,34% |
| | OCAS | AAA- | 5,08% |
| Total BANCO GENERAL RUMIÑAHUI SA | | | 5,42% |
| BANCO GUAYAQUIL S.A. | Depósito a la Vista | AAA | 0,01% |
| | Póliza de Acumulación | AAA | 3,42% |
| Total BANCO GUAYAQUIL S.A. | | | 3,43% |
| BANCO AMAZONAS S.A. | Depósito a la Vista | AA+ | 2,37% |
| BANCO BOLIVARIANO C.A. | Certificado de Inversión | AAA | 1,71% |
| DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA ECUATORIANA DIFARE S.A. | VIII Emisión de Obligaciones | AAA | 1,38% |
| | VII Emisión de Obligaciones | AAA | 0,00% |
| | | | 1,38% |
| Total DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA ECUATORIANA DIFARE S.A. | | | 1,38% |
| FIDEICOMISO MERCANTIL VIP MUTUALISTA PICHINCHA 1 | I Emisión de Titularización | AAA | 1,21% |
| FIDEICOMISO MERCANTIL VIP MUTUALISTA PICHINCHA 2 | II Emisión de Titularización | AAA | 1,01% |
| INMOBILIARIA DEL SOL SA MOBILSOL | IV Emisión de Obligaciones | AAA | 0,96% |
| DIPAC MANTA CIA LTDA. | VII Emisión de Obligaciones | AAA | 0,86% |
| BANCO DE LOJA S.A | Certificado de Depósito | AAA | 0,85% |
| CORPORACION EL ROSADO S.A. | IX Emisión de Obligaciones | AAA | 0,76% |
| SIMED S.A | VIII Emisión de Obligaciones | AA+ | 0,47% |
| PRODUBANCO SA GRUPO PROMERICA | Depósito a la Vista | AAA | 0,40% |
| FONDO COLECTIVO REIT 03 | Cuotas de Participación | AAA | 0,38% |
| BANCO BOLIVARIANO | Depósito a la Vista | AAA | 0,22% |
| FIDEICOMISO QUINTA TITULARIZACIÓN DE CARTERA MARCIMEX | V Emisión de Titularización | AAA | 0,10% |
| BANCO INTERNACIONAL S.A. | Depósito a la Vista | AAA- | 0,00% |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |

| | | | |
|-------|--|--|--|
| Cuent | | | |
| ww | | | |