



COMPOSICIÓN DEL PORTAFOLIO DE INVERSIONES

Emisor	Emisión	Calificación	a de Part. %
BANCO DEL PACIFICO S.A.	Depósito a la Vista	AAA-	0,00%
	Certificado de Depósito	AAA-	18,17%
Total BANCO DEL PACIFICO S.A.			18,17%
INMOBILIARIA LAVIE S.A.	II Emisión de Obligaciones	AAA	0,32%
	III Emisión de Obligaciones	AAA	6,82%
	V Emisión de Obligaciones	AAA	3,37%
Total INMOBILIARIA LAVIE S.A.			10,52%
LA FABRIL SA	IX Emisión de Obligaciones	AAA	0,04%
	X Emisión de Obligaciones	AAA	4,38%
	XI Emisión de Obligaciones	AAA	0,66%
	Papel Comercial	AAA	5,41%
Total LA FABRIL SA			10,48%
MINISTERIO DE FINANZAS	Bonos del Estado	Riesgo Soberano	7,57%
BANCO PROCREDIT SA	Depósito a la Vista	AAA-	1,77%
	Certificado de Depósito	AAA-	5,61%
Total BANCO PROCREDIT SA			7,38%
BANCO DEL AUSTRO S.A.	Certificado de Depósito	AAA-	5,61%
PRODUBANCO S.A. GRUPO PROMERICA	Depósito a la Vista	AAA	5,01%
BANCO GUAYAQUIL S.A.	Depósito a la Vista	AAA	0,30%
	Póliza de Acumulación	AAA	4,49%
Total BANCO GUAYAQUIL S.A.			4,79%
CORPORACION EL ROSADO S.A.	IX Emisión de Obligaciones	AAA	0,00%
	X Emisión de Obligaciones	AAA	0,57%
	XIII Emisión de Obligaciones	AAA	1,79%
	Papel Comercial	AAA	2,14%
Total CORPORACION EL ROSADO S.A.			4,49%
KUBIEC S.A.	I Emisión de Obligaciones	AA-	3,65%
PROCESADORA NACIONAL DE ALIMENTOS CA. PRONACA	Papel Comercial	AAA	3,12%
BANCO BOLIVARIANO C.A.	Depósito a la Vista	AAA	0,00%
	Certificado de Inversión	AAA	3,11%
Total BANCO BOLIVARIANO C.A.			3,11%
BANCO AMAZONAS S.A.	Depósito a la Vista	AA+	2,24%
	Certificado de Depósito	AA+	0,56%
Total BANCO AMAZONAS S.A.			2,80%
BANCO DINERS CLUB DEL ECUADOR S.A.	Depósito a la Vista	AAA	0,00%
	Certificado de Inversión	AAA	2,24%
Total BANCO DINERS CLUB DEL ECUADOR S.A.			2,24%
DIPAC MANTA CIA LTDA.	VII Emisión de Obligaciones	AAA	1,28%
	VIII Emisión de Obligaciones	AAA	0,45%
Total DIPAC MANTA CIA LTDA.			1,73%
TIENDAS INDUSTRIALES ASOCIADAS TIA S.A.	IX Emisión de Obligaciones	AAA	0,38%
	VIII Emisión de Obligaciones	AAA	0,62%
	XII Emisión de Obligaciones	AAA	0,72%
Total TIENDAS INDUSTRIALES ASOCIADAS TIA S.A.			1,72%
BANCO GENERAL RUMIÑAHUI SA	Depósito a la Vista	AAA-	0,00%
	Certificado de Depósito	AAA-	1,68%
Total BANCO GENERAL RUMIÑAHUI SA			1,68%
FIDEICOMISO TITULARIZACION DE CARTERA RETAILER 1	I Emisión Valores de Titularización	AAA	1,13%
BANCO PICHINCHA C.A.	Depósito a la Vista	AAA	0,01%
	Certificado de Inversión	AAA	1,12%
Total BANCO PICHINCHA C.A.			1,13%
DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA ECUATORIANA DIFARE S.A.	IX Emisión de Obligaciones	AAA	0,49%
	VIII Emisión de Obligaciones	AAA	0,54%
Total DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA ECUATORIANA DIFARE S.A.			1,03%
FIDEICOMISO MERCANTIL VIVIENDA DE INTERES PUBLICO MUTUALISTA PICHINCHA 1	I Emisión Valores de Titularización	AAA	0,71%
BANCO DE LOJA S.A.	Certificado de Depósito	AAA	0,56%
BANCO DE MACHALA S. A.	Certificado de Depósito	AAA-	0,56%

Quito: Av. 12 de octubre, Ed. World Trade Center, Torre A, Piso 13

Teléfono: 593-2-2947100 EXT: 22(00) - 02 - 05 - 06 - 07 - 09

Guayaquil: Rodrigo Chávez, Parque Empresarial Colon, Ed. Corporativo 2, Piso 4

Teléfono: 593-4-3722400 EXT: 42(00) - 01 - 02 - 05 - 08 - 09

Cuenca: Inés Salcedo y Federico Proaño. Edif. El Arupo, Planta Baja, Local 2

Teléfono: 593-999019094 EXT: 7000 - 71(02) - 03 - 04 - 10

Facebook: Fiducia - El Fondo es la Forma

www.fiducia.com.ec

Instagram: @fiduciaec

