


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-	18,46%
Total BANCO DEL PACIFICO S.A.			18,46%
MINISTERIO DE FINANZAS	Bonos del Estado	Riesgo Soberano	17,13%
LA FABRIL SA	X Emisión de Obligaciones	AAA	0,54%
	XI Emisión de Obligaciones	AAA	5,90%
Total LA FABRIL SA			6,44%
INMOBILIARIA LAVIE S.A.	II Emisión de Obligaciones	AAA	0,10%
	V Emisión de Obligaciones	AAA	5,11%
Total INMOBILIARIA LAVIE S.A.			5,20%
BANCO PROCREDIT SA	Depósito a la Vista	AAA-	0,00%
	Certificado de Depósito	AAA-	5,10%
Total BANCO PROCREDIT SA			5,10%
BANCO AMAZONAS SA	Depósito a la Vista	AA+	1,36%
	Certificado de Depósito	AA+	2,72%
Total BANCO AMAZONAS SA			4,08%
CORPORACION EL ROSADO S.A.	IX Emisión de Obligaciones	AAA	0,01%
	XI Emisión de Obligaciones	AAA	2,20%
	XIII Emisión de Obligaciones	AAA	1,50%
Total CORPORACION EL ROSADO S.A.			3,70%
BANCO GENERAL RUMIÑAHUI SA	Depósito a la Vista	AAA-	0,67%
	Certificado de Depósito	AAA-	0,65%
	OCAS	AAA-	2,23%
Total BANCO GENERAL RUMIÑAHUI SA			3,55%
FIDEICOMISO TITULARIZACIÓN CARTERA RETAILER 2	I Emisión Valores de Titularización	AAA	3,44%
SIMED S.A	IX Emisión de Obligaciones	AA+	2,14%
	X Emisión de Obligaciones	AA+	1,05%
Total SIMED S.A			3,19%
FARMAENLACE CIA LTDA	III Emisión de Obligaciones	AAA	2,60%
BANCO DINERS CLUB DEL ECUADOR S.A.	Depósito a la Vista	AAA	0,00%
	Certificado de Inversión	AAA	2,55%
Total BANCO DINERS CLUB DEL ECUADOR S.A.			2,55%
BANCO INTERNACIONAL S.A.	Depósito a la Vista	AAA-	0,87%
	Certificado de Depósito	AAA-	1,63%
Total BANCO INTERNACIONAL S.A.			2,50%
BANCO DEL AUSTRO S.A.	Certificado de Depósito	AAA-	2,38%
FONDO COLECTIVO REIT 03	I Emisión de Cuotas de Participación	AAA	2,38%
FIDEICOMISO TITULARIZACIÓN DE CARTERA RETAILER 1	I Emisión Valores de Titularización	AAA	2,22%
FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVO DE BIENES RAÍCES UIO 02	I Emisión de Cuotas de Participación	AAA	2,18%
DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA ECUATORIANA DIFARE S.A.	IX Emisión de Obligaciones	AAA	1,80%
	VIII Emisión de Obligaciones	AAA	0,01%
	VII Emisión de Obligaciones	AAA	0,05%
Total DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA ECUATORIANA DIFARE S.A.			1,87%
BANCO DE MACHALA S. A.	Certificado de Depósito	AAA-	1,70%
FIDEICOMISO TITULARIZACION CARTERA AUTOMOTRIZ MUTUALISTA PICHINCHA 2	II Emisión Valores de Titularización	AAA	1,39%
DIPAC MANTA CIA LTDA.	IX Emisión de Obligaciones	AAA	1,10%
KUBIEC S.A.	I Emisión de Obligaciones	AA-	1,00%
BANCO PRODUBANCO GRUPO PROMERICA	Depósito a la Vista	AAA	0,92%
BANCO GUAYAQUIL S.A.	Depósito a la Vista	AAA	0,08%
	Póliza de Acumulación	AAA	0,68%
Total BANCO GUAYAQUIL S.A.			0,76%
FONDO DE INVERSIÓN COTIZADO FIDUCIA ETF	I Emisión de Cuotas de Participación	AAA	0,68%
FIDEICOMISO MERCANTIL VIVIENDA DE INTERES PUBLICO MUTUALISTA PICHINCHA 1	I Emisión Valores de Titularización	AAA	0,63%
MAREAUTO S.A	VII Emisión de Obligaciones	AAA-	0,13%
	VI Emisión de Obligaciones	AAA-	0,37%
Total MAREAUTO S.A			0,50%
PROCESADORA NACIONAL DE ALIMENTOS CA. PRONACA	Papel Comercial	AAA	0,49%
FIDEICOMISO MERCANTIL VIVIENDA DE INTERES PUBLICO MUTUALISTA PICHINCHA 2	II Emisión Valores de Titularización	AAA	0,46%
BANCO DE LOJA S.A	Certificado de Depósito	AAA	0,34%
CORPORACION JCEVCORP CIA. LTDA.	Papel Comercial	AAA	0,33%
TIENDAS INDUSTRIALES ASOCIADAS TIA S.A.	VIII Emisión de Obligaciones	AAA	0,19%
	X Emisión de Obligaciones	AAA	0,03%
Total TIENDAS INDUSTRIALES ASOCIADAS TIA S.A.			0,22%
SOROA S.A.	II Emisión de Obligaciones	AAA-	0,21%
ASOCIACION MUTUALISTA DE AHORRO Y CREDITO PARA LA VIVIENDA PICHINCHA	Depósito a la Vista	AA	0,00%
	Certificado de Inversión Amortizable	AA	0,10%
Total ASOCIACION MUTUALISTA DE AHORRO Y CREDITO PARA LA VIVIENDA PICHINCHA			0,10%
INMOBILIARIA DEL SOL SA MOBILSOL	IV Emisión de Obligaciones	AAA	0,10%

CITYBOX MINI BODEGAS C.A	I Emisión de Obligaciones	AAA-	0,09%
BANCO PICHINCHA C.A.	Depósito a la Vista	AAA	0,02%
BANCO BOLIVARIANO C.A.	Depósito a la Vista	AAA	0,00%
Total general			100,00%

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