

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-	18,74%
Total BANCO DEL PACIFICO S.A.			18,74%
MINISTERIO DE FINANZAS	Bonos del Estado	Riesgo Soberano	15,71%
LA FABRIL SA	X Emisión de Obligaciones	AAA	0,44%
	XI Emisión de Obligaciones	AAA	5,49%
Total LA FABRIL SA			5,93%
FIDEICOMISO TITULARIZACIÓN CARTERA RETAILER 2	I Emisión Valores de Titularización	AAA	5,10%
INMOBILIARIA LAVIE S.A.	II Emisión de Obligaciones	AAA	0,09%
	V Emisión de Obligaciones	AAA	4,75%
Total INMOBILIARIA LAVIE S.A.			4,84%
BANCO PROCREDIT SA	Depósito a la Vista	AAA-	0,01%
	Certificado de Depósito	AAA-	4,74%
Total BANCO PROCREDIT SA			4,75%
BANCO INTERNACIONAL S.A.	Depósito a la Vista	AAA-	0,00%
	Certificado de Depósito	AAA	4,28%
Total BANCO INTERNACIONAL S.A.			4,29%
CORPORACION EL ROSADO S.A.	IX Emisión de Obligaciones	AAA	0,00%
	XI Emisión de Obligaciones	AAA	2,04%
	XIII Emisión de Obligaciones	AAA	1,39%
	XIV Emisión de Obligaciones	AAA	0,64%
Total CORPORACION EL ROSADO S.A.			4,07%
BANCO DINERS CLUB DEL ECUADOR S.A.	Depósito a la Vista	AAA	0,00%
	Certificado de Inversión	AAA	3,95%
Total BANCO DINERS CLUB DEL ECUADOR S.A.			3,95%
BANCO AMAZONAS SA	Depósito a la Vista	AA+	1,27%
	Certificado de Depósito	AA+	2,53%
Total BANCO AMAZONAS SA			3,80%
BANCO GENERAL RUMIÑAHUI SA	Depósito a la Vista	AAA-	0,58%
	Certificado de Depósito	AAA-	0,60%
	OCAS	AAA-	2,41%
Total BANCO GENERAL RUMIÑAHUI SA			3,59%
SIMED S.A	IX Emisión de Obligaciones	AA+	1,99%
	X Emisión de Obligaciones	AA+	0,98%
Total SIMED S.A			2,96%
FARMAENLACE CIA LTDA	III Emisión de Obligaciones	AAA	2,21%
FONDO COLECTIVO REIT 03	Cuotas de Participación	AAA	2,21%
BANCO DEL AUSTRO S.A.	Certificado de Depósito	AAA-	2,21%
FIDEICOMISO TITULARIZACIÓN DE CARTERA RETAILER 1	I Emisión Valores de Titularización	AAA	2,03%
FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVO DE BIENES RAÍCES UIO 02	Cuotas de Participación	AAA	2,02%
DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA ECUATORIANA DIFARE S.A.	IX Emisión de Obligaciones	AAA	1,66%
	VIII Emisión de Obligaciones	AAA	0,01%
	VII Emisión de Obligaciones	AAA	0,05%
Total DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA ECUATORIANA DIFARE S.A.			1,72%
BANCO DE MACHALA S. A.	Certificado de Depósito	AAA-	1,58%
FIDEICOMISO TITULARIZACION CARTERA AUTOMOTRIZ MUTUALISTA PICHINCHA 2	II Emisión Valores de Titularización	AAA	1,29%
DIPAC MANTA CIA LTDA.	IX Emisión de Obligaciones	AAA	1,03%
FONDO DE INVERSION COTIZADO FIDUCIA ETF	Cuotas de Participación	AAA	0,97%
KUBIEC S.A.	I Emisión de Obligaciones	AA-	0,93%
BANCO GUAYAQUIL S.A.	Depósito a la Vista	AAA	0,00%
	Póliza de Acumulación	AAA	0,63%
Total BANCO GUAYAQUIL S.A.			0,63%
FIDEICOMISO MERCANTIL VIVIENDA DE INTERES PUBLICO MUTUALISTA PICHINCHA 1	I Emisión Valores de Titularización	AAA	0,58%
MAREAUTO S.A	VII Emisión de Obligaciones	AAA-	0,12%
	VI Emisión de Obligaciones	AAA-	0,35%
Total MAREAUTO S.A			0,47%
PROCESADORA NACIONAL DE ALIMENTOS CA. PRONACA	Papel Comercial	AAA	0,46%
FIDEICOMISO MERCANTIL VIVIENDA DE INTERES PUBLICO MUTUALISTA PICHINCHA 2	II Emisión Valores de Titularización	AAA	0,41%
BANCO DE LOJA S.A	Certificado de Depósito	AAA	0,32%
CORPORACION JCEVCORP CIA. LTDA.	Papel Comercial	AAA	0,30%
BANCO PRODUBANCO GRUPO PROMERICA	Depósito a la Vista	AAA	0,23%
SOROA S.A.	II Emisión de Obligaciones	AAA-	0,19%
TIENDAS INDUSTRIALES ASOCIADAS TIA S.A.	VIII Emisión de Obligaciones	AAA	0,16%
	X Emisión de Obligaciones	AAA	0,02%
Total TIENDAS INDUSTRIALES ASOCIADAS TIA S.A.			0,18%

ASOCIACION MUTUALISTA DE AHORRO Y CREDITO PARA LA VIVIENDA PICHINCHA	Depósito a la Vista	AA	0,00%
	Certificado de Inversión Amortiza	AA	0,09%
Total ASOCIACION MUTUALISTA DE AHORRO Y CREDITO PARA LA VIVIENDA PICHINCHA			0,10%
INMOBILIARIA DEL SOL SA MOBILSOL	IV Emisión de Obligaciones	AAA	0,09%
CITYBOX MINI BODEGAS C.A	I Emisión de Obligaciones	AAA-	0,08%
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 Guayaquil: Rodrigo Chávez, Parque Empresarial Colon, Ed. Corporativo 2, Piso 4 Cuenca: Inés Salcedo y Federico Proaño. Edif. El Arupo, Planta Baja, Local 2 Teléfono: 593-2-2947100 EXT: 22(00) - 02 - 05 - 06 - 07 - 09 Teléfono: 593-4-3722400 EXT: 42(00) - 01 - 02 - 05 - 08 - 09 Teléfono: 593-999019094 EXT: 7000 - 71(02) - 03 - 04 - 10 Facebook: Fiducia - El Fondo es la Forma www.fiducia.com.ec Instagram: @fiduciaec			