

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-	16,16%
Total BANCO DEL PACIFICO S.A.			16,16%
INMOBILIARIA LAVIE S.A.	II Emisión de Obligaciones	AAA	0,22%
	III Emisión de Obligaciones	AAA	6,17%
	V Emisión de Obligaciones	AAA	3,05%
Total INMOBILIARIA LAVIE S.A.			9,45%
LA FABRIL SA	IX Emisión de Obligaciones	AAA	0,01%
	X Emisión de Obligaciones	AAA	3,68%
	XI Emisión de Obligaciones	AAA	0,59%
	Papel Comercial	AAA	4,98%
Total LA FABRIL SA			9,27%
ZAIMELLA DEL ECUADOR S. A.	Papel Comercial	AAA	7,28%
MINISTERIO DE FINANZAS	Bonos del Estado	Riesgo Sobera	6,85%
BANCO PROCREDIT SA	Depósito a la Vista	AAA-	0,00%
	Certificado de Depósito	AAA-	5,69%
Total BANCO PROCREDIT SA			5,69%
BANCO DEL AUSTRO S.A.	Certificado de Depósito	AAA-	5,08%
DIPAC MANTA CIA LTDA.	VII Emisión de Obligaciones	AAA	0,99%
	VIII Emisión de Obligaciones	AAA	0,36%
	Papel Comercial	AAA	2,93%
Total DIPAC MANTA CIA LTDA.			4,28%
CORPORACION EL ROSADO S.A.	IX Emisión de Obligaciones	AAA	0,00%
	X Emisión de Obligaciones	AAA	0,51%
	XIII Emisión de Obligaciones	AAA	1,62%
	Papel Comercial	AAA	1,97%
Total CORPORACION EL ROSADO S.A.			4,10%
BANCO INTERNACIONAL S.A.	Depósito a la Vista	AAA-	2,46%
	Certificado de Depósito	AAA	1,02%
Total BANCO INTERNACIONAL S.A.			3,48%
KUBIEC S.A.	I Emisión de Obligaciones	AA-	3,31%
BANCO AMAZONAS S.A.	Depósito a la Vista	AA+	1,10%
	Certificado de Depósito	AA+	2,03%
Total BANCO AMAZONAS S.A.			3,13%
PROCESADORA NACIONAL DE ALIMENTOS CA. PRONACA	Papel Comercial	AAA	2,87%
BANCO BOLIVARIANO C.A.	Depósito a la Vista	AAA	0,05%
	Certificado de Inversión	AAA	2,81%
Total BANCO BOLIVARIANO C.A.			2,87%
BANCO GUAYAQUIL S.A.	Depósito a la Vista	AAA	0,52%
	Póliza de Acumulación	AAA	2,03%
Total BANCO GUAYAQUIL S.A.			2,55%
FIDEICOMISO TITULARIZACION CARTERA AUTOMOTRIZ MUTUALISTA PICHINCHA 2	II Emisión Valores de Titularizaci	AAA	2,07%
FABRICA DE ENVASES S.A. FADESA	Papel Comercial	AAA	1,95%
BANCO GENERAL RUMIÑAHUI SA	Depósito a la Vista	AAA-	0,00%
	Certificado de Depósito	AAA-	1,52%
Total BANCO GENERAL RUMIÑAHUI SA			1,53%
BANCO DINERS CLUB DEL ECUADOR S.A.	Depósito a la Vista	AAA	0,00%
	Certificado de Inversión	AAA	1,52%
Total BANCO DINERS CLUB DEL ECUADOR S.A.			1,52%
TIENDAS INDUSTRIALES ASOCIADAS TIA S.A.	IX Emisión de Obligaciones	AAA	0,17%
	VIII Emisión de Obligaciones	AAA	0,50%
	XII Emisión de Obligaciones	AAA	0,60%
Total TIENDAS INDUSTRIALES ASOCIADAS TIA S.A.			1,27%
PRODUBANCO S.A. GRUPO PROMERICA	Depósito a la Vista	AAA	0,94%
DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA ECUATORIANA DIFARE S.A.	IX Emisión de Obligaciones	AAA	0,44%
	VIII Emisión de Obligaciones	AAA	0,48%
Total DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA ECUATORIANA DIFARE S.A.			0,93%
FIDEICOMISO TITULARIZACION DE CARTERA RETAILER 1	I Emisión Valores de Titularizaci	AAA	0,75%
FIDEICOMISO MERCANTIL VIVIENDA DE INTERES PUBLICO MUTUALISTA PICHINCHA 1	I Emisión Valores de Titularizaci	AAA	0,62%
BANCO PICHINCHA C.A.	Depósito a la Vista	AAA	0,51%
BANCO DE MACHALA S. A.	Certificado de Depósito	AAA-	0,51%
BANCO DE LOJA S.A	Certificado de Depósito	AAA	0,51%
INMOBILIARIA DEL SOL SA MOBILSOL	IV Emisión de Obligaciones	AAA	0,33%
FIDEICOMISO MERCANTIL VIVIENDA DE INTERES PUBLICO MUTUALISTA PICHINCHA 2	II Emisión Valores de Titularizaci	AAA	0,21%
ASOCIACION MUTUALISTA DE AHORRO Y CREDITO PARA LA VIVIENDA PICHINCHA	Depósito a la Vista	AA	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