

COMPOSICIÓN DEL PORTAFOLIO DE INVERSIONES

Emisor	Emission	Calificación	a de Part. %
BANCO DEL PACIFICO S.A.	Depósito a la Vista	AAA-	0,00%
	Certificado de Depósito	AAA-	18,93%
Total BANCO DEL PACIFICO S.A.			18,94%
ZAIMELLA DEL ECUADOR S. A.	Papel Comercial	AAA	6,90%
LA FABRIL SA	X Emisión de Obligaciones	AAA	2,47%
	Papel Comercial	AAA	4,17%
Total LA FABRIL SA			6,63%
MINISTERIO DE FINANZAS	Bonos del Estado	Riesgo Sobera	6,31%
BANCO GUAYAQUIL S.A.	Depósito a la Vista	AAA	3,41%
	Póliza de Acumulación	AAA	1,33%
	Obligaciones Convertibles en Acc	AAA	1,39%
Total BANCO GUAYAQUIL S.A.			6,13%
INMOBILIARIA LAVIE S.A.	II Emisión de Obligaciones	AAA	0,14%
	III Emisión de Obligaciones	AAA	3,21%
	V Emisión de Obligaciones	AAA	1,51%
Total INMOBILIARIA LAVIE S.A.			4,86%
BANCO DEL AUSTRO S.A.	Certificado de Depósito	AAA-	4,76%
BANCO PROCREDIT SA	Depósito a la Vista	AAA-	0,00%
	Certificado de Depósito	AAA-	4,38%
Total BANCO PROCREDIT SA			4,38%
DIPAC MANTA CIA LTDA.	VII Emisión de Obligaciones	AAA	0,77%
	VIII Emisión de Obligaciones	AAA	0,29%
	Papel Comercial	AAA	2,78%
Total DIPAC MANTA CIA LTDA.			3,84%
BANCO AMAZONAS S.A.	Depósito a la Vista	AA+	1,90%
	Certificado de Depósito	AA+	1,90%
Total BANCO AMAZONAS S.A.			3,81%
CORPORACION EL ROSADO S.A.	X Emisión de Obligaciones	AAA	0,48%
	XIII Emisión de Obligaciones	AAA	1,29%
	Papel Comercial	AAA	1,87%
Total CORPORACION EL ROSADO S.A.			3,65%
BANCO BOLIVARIANO C.A.	Depósito a la Vista	AAA	0,00%
	Certificado de Inversión	AAA	3,21%
Total BANCO BOLIVARIANO C.A.			3,21%
BANCO INTERNACIONAL S.A.	Depósito a la Vista	AAA	0,00%
	Certificado de Depósito	AAA	2,86%
Total BANCO INTERNACIONAL S.A.			2,86%
PROCESADORA NACIONAL DE ALIMENTOS CA. PRONACA	Papel Comercial	AAA	2,72%
FERRO TORRE S.A.	Papel Comercial	AAA-	2,55%
KUBIEC S.A.	I Emisión de Obligaciones	AA	2,32%
DISTRIBUIDORA COMERCIAL DEL NORTE TRICOMNOR S.A.	Papel Comercial	AAA	2,27%
FIDEICOMISO TITULARIZACION CARTERA AUTOMOTRIZ MUTUALISTA PICHINCHA 2	II Emisión Valores de Titularizaci	AAA	1,93%
BANCO DINERS CLUB DEL ECUADOR S.A.	Depósito a la Vista	AAA	0,00%
	Certificado de Inversión	AAA	1,90%
Total BANCO DINERS CLUB DEL ECUADOR S.A.			1,90%
FABRICA DE ENVASES S.A. FADESA	Papel Comercial	AAA	1,85%
BANCO GENERAL RUMIÑAHUI SA	Depósito a la Vista	AAA-	0,00%
	Certificado de Depósito	AAA-	1,43%
Total BANCO GENERAL RUMINAHUI SA			1,43%
BANCO PICHINCHA C.A.	Depósito a la Vista	AAA	0,01%
	Certificado de Inversión	AAA	1,14%
Total BANCO PICHINCHA C.A.			1,15%
TIENDAS INDUSTRIALES ASOCIADAS TIA S.A.	VIII Emisión de Obligaciones	AAA	0,42%
	XII Emisión de Obligaciones	AAA	0,51%
Total TIENDAS INDUSTRIALES ASOCIADAS TIA S.A.			0,93%
NOVACREDIT S.A.	Papel Comercial	AAA	0,91%
CONTINENTAL TIRE ANDINA S. A.	Papel Comercial	AAA	0,73%
DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA ECUATORIANA DIFARE S.A.	IX Emisión de Obligaciones	AAA	0,41%
	VIII Emisión de Obligaciones	AAA	0,24%
Total DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA ECUATORIANA DIFARE S.A.			0,65%
FIDEICOMISO MERCANTIL VIVIENDA DE INTERES PUBLICO MUTUALISTA PICHINCHA 1	I Emisión Valores de Titularizaci	AAA	0,57%
BANCO DE LOJA S.A	Certificado de Depósito	AAA	0,48%
BANCO DE MACHALA S. A.	Certificado de Depósito	AAA-	0,48%
PRODUBANCO S.A. GRUPO PROMERICA	Depósito a la Vista	AAA	0,25%
INMOBILIARIA DEL SOL SA MOBILSOL	IV Emisión de Obligaciones	AAA	0,23%
FIDEICOMISO TITULARIZACION DE CARTERA RETAILER 1	I Emisión Valores de Titularizaci	AAA	0,21%
FIDEICOMISO MERCANTIL VIVIENDA DE INTERES PUBLICO MUTUALISTA PICHINCHA 2	II Emisión Valores de Titularizaci	AAA	0,19%
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