

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-	19,21%
Total BANCO DEL PACIFICO S.A.			19,21%
MINISTERIO DE FINANZAS	Bonos del Estado	Riesgo Soberano	15,05%
	Certificado de Tesorería	Riesgo Soberano	1,05%
Total MINISTERIO DE FINANZAS			16,10%
LA FABRIL SA	X Emisión de Obligaciones	AAA	0,29%
	XI Emisión de Obligaciones	AAA	3,69%
	XII Emisión de Obligaciones	AAA	2,49%
Total LA FABRIL SA			6,47%
BANCO DINERS CLUB DEL ECUADOR S.A.	Depósito a la Vista	AAA	0,00%
	Certificado de Inversión	AAA	5,99%
Total BANCO DINERS CLUB DEL ECUADOR S.A.			5,99%
INMOBILIARIA LAVIE S.A.	II Emisión de Obligaciones	AAA	0,05%
	V Emisión de Obligaciones	AAA	3,63%
	VI Emisión de Obligaciones	AAA	2,23%
Total INMOBILIARIA LAVIE S.A.			5,91%
BANCO INTERNACIONAL S.A.	Depósito a la Vista	AAA	0,01%
	Certificado de Depósito	AAA	5,56%
Total BANCO INTERNACIONAL S.A.			5,57%
CORPORACION EL ROSADO S.A.	XI Emisión de Obligaciones	AAA	1,71%
	XIII Emisión de Obligaciones	AAA	1,08%
	XIV Emisión de Obligaciones	AAA	2,49%
Total CORPORACION EL ROSADO S.A.			5,27%
BANCO GENERAL RUMIÑAHUI SA	Depósito a la Vista	AAA-	0,53%
	Certificado de Depósito	AAA-	1,31%
	OCAS	AAA-	2,11%
Total BANCO GENERAL RUMIÑAHUI SA			3,95%
BANCO AMAZONAS SA	Depósito a la Vista	AA+	1,10%
	Certificado de Depósito	AA+	2,21%
Total BANCO AMAZONAS SA			3,31%
BANCO GUAYAQUIL S.A.	Depósito a la Vista	AAA	0,48%
	Póliza de Acumulación	AAA	2,48%
Total BANCO GUAYAQUIL S.A.			2,97%
FIDEICOMISO TITULARIZACIÓN CARTERA RETAILER 2	I Emisión Valores de Titularización	AAA	2,65%
FONDO COLECTIVO REIT 03	Cuotas de Participación	AAA	1,93%
FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVO DE BIENES RAÍCES UIO 02	Cuotas de Participación	AAA	1,77%
FARMAENLACE CIA LTDA	III Emisión de Obligaciones	AAA	1,76%
FIDEICOMISO TITULARIZACION CARTERA AUTOMOTRIZ MUTUALISTA PICHINCHA 2	II Emisión Valores de Titularización	AAA	1,68%
BANCO PROCREDIT SA	Depósito a la Vista	AAA-	0,00%
	Certificado de Depósito	AAA-	1,66%
Total BANCO PROCREDIT SA			1,66%
BANCO DE MACHALA S. A.	Certificado de Depósito	AAA-	1,66%
SIMED S.A	IX Emisión de Obligaciones	AA+	1,16%
	X Emisión de Obligaciones	AA+	0,50%
Total SIMED S.A			1,65%
FIDEICOMISO TITULARIZACIÓN DE CARTERA RETAILER 1	I Emisión Valores de Titularización	AAA	1,17%
SEMVRA-VECONSA S.A.	Papel Comercial	AAA	1,12%
DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA ECUATORIANA DIFARE S.A.	IX Emisión de Obligaciones	AAA	0,83%
	VIII Emisión de Obligaciones	AAA	0,01%
	VII Emisión de Obligaciones	AAA	0,04%
Total DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA ECUATORIANA DIFARE S.A.			0,88%
BANCO DE LOJA S.A	Certificado de Depósito	AAA	0,83%
FONDO DE INVERSION COTIZADO FIDUCIA ETF	Cuotas de Participación	AAA	0,64%
KUBIEC S.A.	I Emisión de Obligaciones	AA	0,60%
BANCO PICHINCHA C.A.	Depósito a la Vista	AAA	0,02%
	Certificado de Inversión	AAA	0,55%
Total BANCO PICHINCHA C.A.			0,57%
BANCO BOLIVARIANO C.A.	Depósito a la Vista	AAA	0,00%
	Certificado de Inversión	AAA	0,55%
Total BANCO BOLIVARIANO C.A.			0,55%
BANCO DEL AUSTRO S.A.	Certificado de Depósito	AAA-	0,55%
CONTINENTAL TIRE ANDINA S. A.	Papel Comercial	AAA	0,53%
DIPAC MANTA CIA LTDA.	IX Emisión de Obligaciones	AAA	0,51%
FIDEICOMISO MERCANTIL VIVIENDA DE INTERES PUBLICO MUTUALISTA PICHINCHA 1	I Emisión Valores de Titularización	AAA	0,49%
PROCESADORA NACIONAL DE ALIMENTOS CA. PRONACA	Papel Comercial	AAA	0,41%

FIDEICOMISO MERCANTIL VIVIENDA DE INTERES PUBLICO MUTUALISTA PICHINCHA 2	II Emisión Valores de Titularización	AAA	0,35%
MAREAUTO S.A	VII Emisión de Obligaciones	AAA-	0,06%
	VI Emisión de Obligaciones	AAA-	0,25%
Total MAREAUTO S.A			0,32%
CORPORACION JCEVCORP CIA. LTDA.	Papel Comercial	AAA	0,27%
BANCO PRODUBANCO GRUPO PROMERICA	Depósito a la Vista	AAA	0,20%
SOROA S.A.	II Emisión de Obligaciones	AAA-	0,16%
TIENDAS INDUSTRIALES ASOCIADAS TIA S.A.	VIII Emisión de Obligaciones	AAA	0,12%
	X Emisión de Obligaciones	AAA	0,01%
Total TIENDAS INDUSTRIALES ASOCIADAS TIA S.A.			0,14%
ASOCIACION MUTUALISTA DE AHORRO Y CREDITO PARA LA VIVIENDA PICHINCHA	Depósito a la Vista	AA	0,01%
	Certificado de Inversión Amortizada	AA	0,08%
Total ASOCIACION MUTUALISTA DE AHORRO Y CREDITO PARA LA VIVIENDA PICHINCHA			0,09%
CITYBOX MINI BODEGAS C.A	I Emisión de Obligaciones	AAA-	0,07%
INMOBILIARIA DEL SOL SA MOBISOL	IV Emisión de Obligaciones	AAA	0,04%
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