


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-	19,69%
Total BANCO DEL PACIFICO S.A.			19,69%
MINISTERIO DE FINANZAS	Bonos del Estado	Riesgo Soberano	14,70%
	Certificado de Tesorería	Riesgo Soberano	2,58%
Total MINISTERIO DE FINANZAS			17,27%
BANCO DINERS CLUB DEL ECUADOR S.A.	Depósito a la Vista	AAA	0,00%
	Certificado de Inversión	AAA	7,18%
Total BANCO DINERS CLUB DEL ECUADOR S.A.			7,18%
LA FABRIL SA	X Emisión de Obligaciones	AAA	0,28%
	XI Emisión de Obligaciones	AAA	3,60%
	XII Emisión de Obligaciones	AAA	2,43%
Total LA FABRIL SA			6,31%
INMOBILIARIA LAVIE S.A.	II Emisión de Obligaciones	AAA	0,03%
	V Emisión de Obligaciones	AAA	3,54%
	VI Emisión de Obligaciones	AAA	2,17%
Total INMOBILIARIA LAVIE S.A.			5,73%
BANCO INTERNACIONAL S.A.	Depósito a la Vista	AAA	0,01%
	Certificado de Depósito	AAA	5,42%
Total BANCO INTERNACIONAL S.A.			5,43%
CORPORACION EL ROSADO S.A.	XI Emisión de Obligaciones	AAA	1,66%
	XIII Emisión de Obligaciones	AAA	1,05%
	XIV Emisión de Obligaciones	AAA	2,42%
Total CORPORACION EL ROSADO S.A.			5,14%
BANCO GENERAL RUMIÑAHUI SA	Depósito a la Vista	AAA-	0,53%
	Certificado de Depósito	AAA-	1,28%
	OCAS	AAA-	2,06%
Total BANCO GENERAL RUMIÑAHUI SA			3,87%
BANCO AMAZONAS SA	Depósito a la Vista	AA+	1,61%
	Certificado de Depósito	AA+	1,61%
Total BANCO AMAZONAS SA			3,23%
BANCO GUAYAQUIL S.A.	Depósito a la Vista	AAA	0,43%
	Póliza de Acumulación	AAA	2,42%
Total BANCO GUAYAQUIL S.A.			2,85%
FIDEICOMISO TITULARIZACIÓN CARTERA RETAILER 2	I Emisión Valores de Titularización	AAA	2,41%
BANCO DE MACHALA S. A.	Certificado de Depósito	AAA-	1,88%
FONDO COLECTIVO REIT 03	Cuotas de Participación	AAA	1,88%
FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVO DE BIENES RAÍCES UIO 02	Cuotas de Participación	AAA	1,72%
FARMAENLACE CIA LTDA	III Emisión de Obligaciones	AAA	1,71%
FIDEICOMISO TITULARIZACION CARTERA AUTOMOTRIZ MUTUALISTA PICHINCHA 2	II Emisión Valores de Titularización	AAA	1,64%
SIMED S.A	IX Emisión de Obligaciones	AA+	1,13%
	X Emisión de Obligaciones	AAA-	0,48%
Total SIMED S.A			1,61%
FIDEICOMISO TITULARIZACIÓN DE CARTERA RETAILER 1	I Emisión Valores de Titularización	AAA	1,14%
SEMVRA-VECONSA S.A.	Papel Comercial	AAA	1,10%
DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA ECUATORIANA DIFARE S.A.	IX Emisión de Obligaciones	AAA	0,78%
	VIII Emisión de Obligaciones	AAA	0,01%
	VII Emisión de Obligaciones	AAA	0,04%
Total DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA ECUATORIANA DIFARE S.A.			0,83%
BANCO DEL AUSTRO S.A.	Certificado de Depósito	AAA-	0,81%
BANCO DE LOJA S.A	Certificado de Depósito	AAA	0,81%
BANCO PRODUBANCO GRUPO PROMERICA	Depósito a la Vista	AAA	0,64%
KUBIEC S.A.	I Emisión de Obligaciones	AA	0,59%
BANCO PICHINCHA C.A.	Depósito a la Vista	AAA	0,04%
	Certificado de Inversión	AAA	0,54%
Total BANCO PICHINCHA C.A.			0,57%
BANCO BOLIVARIANO C.A.	Depósito a la Vista	AAA	0,00%
	Certificado de Inversión	AAA	0,54%
Total BANCO BOLIVARIANO C.A.			0,54%
CONTINENTAL TIRE ANDINA S. A.	Papel Comercial	AAA	0,52%
DIPAC MANTA CIA LTDA.	IX Emisión de Obligaciones	AAA	0,50%
FIDEICOMISO MERCANTIL VIVIENDA DE INTERES PUBLICO MUTUALISTA PICHINCHA 1	I Emisión Valores de Titularización	AAA	0,47%
PROCESADORA NACIONAL DE ALIMENTOS CA. PRONACA	Papel Comercial	AAA	0,40%
FIDEICOMISO MERCANTIL VIVIENDA DE INTERES PUBLICO MUTUALISTA PICHINCHA 2	II Emisión Valores de Titularización	AAA	0,34%
FONDO DE INVERSION COTIZADO FIDUCIA ETF	Cuotas de Participación	AAA	0,30%
CORPORACION JCEVCORP CIA. LTDA.	Papel Comercial	AAA	0,27%

MAREAUTO S.A	VII Emisión de Obligaciones VI Emisión de Obligaciones	AAA- AAA-	0,06% 0,20%
Total MAREAUTO S.A			0,26%
SOROA S.A.	II Emisión de Obligaciones	AAA-	0,14%
TIENDAS INDUSTRIALES ASOCIADAS TIA S.A.	VIII Emisión de Obligaciones X Emisión de Obligaciones	AAA AAA	0,12% 0,01%
Total TIENDAS INDUSTRIALES ASOCIADAS TIA S.A.			0,13%
CITYBOX MINI BODEGAS C.A	I Emisión de Obligaciones	AAA-	0,06%
INMOBILIARIA DEL SOL SA MOBISOL	IV Emisión de Obligaciones	AAA	0,04%
BANCO PROCREDIT SA	Depósito a la Vista	AAA-	0,00%
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: @fiduciae