

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-	18,32%
Total BANCO DEL PACIFICO S.A.			18,32%
BANCO GUAYAQUIL S.A.	Depósito a la Vista	AAA	6,93%
	Póliza de Acumulación	AAA	2,76%
	Obligaciones Convertibles en Ac	AAA	1,47%
Total BANCO GUAYAQUIL S.A.			11,16%
MINISTERIO DE FINANZAS	Bonos del Estado	Riesgo Sobera	6,65%
	Certificado de Tesorería	Riesgo Sobera	2,89%
Total MINISTERIO DE FINANZAS			9,54%
ZAIMELLA DEL ECUADOR S. A.	Papel Comercial	AAA	7,38%
LA FABRIL SA	X Emisión de Obligaciones	AAA	2,33%
	Papel Comercial	AAA	4,63%
Total LA FABRIL SA			6,96%
INMOBILIARIA LAVIE S.A.	II Emisión de Obligaciones	AAA	0,07%
	III Emisión de Obligaciones	AAA	3,38%
	V Emisión de Obligaciones	AAA	1,60%
Total INMOBILIARIA LAVIE S.A.			5,05%
DISTRIBUIDORA COMERCIAL DEL NORTE TRICOMNOR S.A.	Papel Comercial	AAA	5,03%
BANCO AMAZONAS S.A.	Depósito a la Vista	AA+	2,01%
	Certificado de Depósito	AA+	2,01%
Total BANCO AMAZONAS S.A.			4,02%
DIPAC MANTA CIA LTDA.	VII Emisión de Obligaciones	AAA	0,65%
	VIII Emisión de Obligaciones	AAA	0,25%
	Papel Comercial	AAA	2,97%
Total DIPAC MANTA CIA LTDA.			3,88%
BANCO BOLIVARIANO C.A.	Depósito a la Vista	AAA	0,00%
	Certificado de Inversión	AAA	3,38%
Total BANCO BOLIVARIANO C.A.			3,38%
BANCO DINERS CLUB DEL ECUADOR S.A.	Depósito a la Vista	AAA	0,00%
	Certificado de Inversión	AAA	3,01%
Total BANCO DINERS CLUB DEL ECUADOR S.A.			3,01%
FERRO TORRE S.A.	Papel Comercial	AAA-	2,72%
KUBIEC S.A.	I Emisión de Obligaciones	AA	2,45%
FABRICA DE ENVASES S.A. FADESA	Papel Comercial	AAA	2,22%
FIDEICOMISO TITULARIZACION CARTERA AUTOMOTRIZ MUTUALISTA PICHINCHA 2	II Emisión Valores de Titularizaci	AAA	2,03%
BANCO GENERAL RUMINAHUI SA	Depósito a la Vista	AAA-	0,00%
	Certificado de Depósito	AAA-	2,01%
Total BANCO GENERAL RUMINAHUI SA			2,01%
BANCO PICHINCHA C.A.	Depósito a la Vista	AAA	0,38%
	Certificado de Inversión	AAA	1,20%
Total BANCO PICHINCHA C.A.			1,59%
CORPORACION EL ROSADO S.A.	X Emisión de Obligaciones	AAA	0,50%
	XIV Emisión de Obligaciones	AAA	1,01%
Total CORPORACION EL ROSADO S.A.			1,52%
NOVACREDIT S.A.	Papel Comercial	AAA	0,97%
PROCESADORA NACIONAL DE ALIMENTOS CA. PRONACA	Papel Comercial	AAA	0,96%
TIENDAS INDUSTRIALES ASOCIADAS TIA S.A.	VIII Emisión de Obligaciones	AAA	0,38%
	XII Emisión de Obligaciones	AAA	0,48%
Total TIENDAS INDUSTRIALES ASOCIADAS TIA S.A.			0,87%
CONTINENTAL TIRE ANDINA S. A.	Papel Comercial	AAA	0,78%
NESTLE ECUADOR S.A.	Papel Comercial	AAA	0,71%
DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA ECUATORIANA DIFARE S.A.	IX Emisión de Obligaciones	AAA	0,43%
	VIII Emisión de Obligaciones	AAA	0,25%
Total DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA ECUATORIANA DIFARE S.A.			0,68%
PRODUBANCO S.A. GRUPO PROMERICA	Depósito a la Vista	AAA	0,62%
FIDEICOMISO MERCANTIL VIVIENDA DE INTERES PUBLICO MUTUALISTA PICHINCHA 1	I Emisión Valores de Titularizaci	AAA	0,59%
BANCO INTERNACIONAL S.A.	Depósito a la Vista	AAA	0,01%
	Certificado de Depósito	AAA	0,50%
Total BANCO INTERNACIONAL S.A.			0,51%
BANCO DE MACHALA S. A.	Certificado de Depósito	AAA-	0,50%
FIDEICOMISO MERCANTIL VIVIENDA DE INTERES PUBLICO MUTUALISTA PICHINCHA 2	II Emisión Valores de Titularizaci	AAA	0,20%
FIDEICOMISO TITULARIZACION DE CARTERA RETAILER 1	I Emisión Valores de Titularizaci	AAA	0,19%
INMOBILIARIA DEL SOL SA MOBILSOL	IV Emisión de Obligaciones	AAA	0,16%
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