

COMPOSICIÓN DEL PORTAFOLIO DE INVERSIONES

Emisor	Emisión	Calificación	Suma de Part. %
BANCO DEL PACIFICO S.A.	Depósito a la Vista	AAA-	0,00%
	Certificado de Depósito	AAA-	16,92%
Total BANCO DEL PACIFICO S.A.			16,92%
MINISTERIO DE FINANZAS	Bonos del Estado	Riesgo Sobera	6,86%
	Certificado de Tesorería	Riesgo Sobera	2,99%
Total MINISTERIO DE FINANZAS			9,86%
ZAIMELLA DEL ECUADOR S. A.	Papel Comercial	AAA	7,63%
	Depósito a la Vista	AAA	2,72%
	Póliza de Acumulación	AAA	2,85%
	Obligaciones Convertibles en Acciones	AAA	1,52%
Total BANCO GUAYAQUIL S.A.			7,08%
LA FABRIL SA	X Emisión de Obligaciones	AAA	1,34%
	Papel Comercial	AAA	4,79%
Total LA FABRIL SA			6,13%
DISTRIBUIDORA COMERCIAL DEL NORTE TRICOMNOR S.A.	Papel Comercial	AAA	5,20%
	II Emisión de Obligaciones	AAA	0,07%
INMOBILIARIA LAVIE S.A.	III Emisión de Obligaciones	AAA	3,48%
	V Emisión de Obligaciones	AAA	1,65%
Total INMOBILIARIA LAVIE S.A.			5,20%
BANCO DINERS CLUB DEL ECUADOR S.A.	Depósito a la Vista	AAA	1,45%
	Certificado de Inversión	AAA	3,10%
Total BANCO DINERS CLUB DEL ECUADOR S.A.			4,55%
BANCO AMAZONAS S.A.	Depósito a la Vista	AA+	2,07%
	Certificado de Depósito	AA+	2,07%
Total BANCO AMAZONAS S.A.			4,14%
PROCESADORA NACIONAL DE ALIMENTOS CA. PRONACA	Papel Comercial	AAA	4,06%
	VII Emisión de Obligaciones	AAA	0,51%
	VIII Emisión de Obligaciones	AAA	0,26%
	Papel Comercial	AAA	3,08%
Total DIPAC MANTA CIA LTDA.			3,84%
BANCO BOLIVARIANO C.A.	Depósito a la Vista	AAA	0,00%
	Certificado de Inversión	AAA	3,49%
Total BANCO BOLIVARIANO C.A.			3,49%
FERRO TORRE S.A.	Papel Comercial	AAA-	2,82%
KUBIEC S.A.	I Emisión de Obligaciones	AA	2,52%
FABRICA DE ENVASES S.A. FADESA	Papel Comercial	AAA	2,29%
FIDEICOMISO TITULARIZACION CARTERA AUTOMOTRIZ MUTUALISTA PICHINCHA 2	II Emisión Valores de Titularización	AAA	2,09%
BANCO GENERAL RUMIÑAHUI SA	Depósito a la Vista	AAA-	0,00%
	Certificado de Depósito	AAA-	2,07%
Total BANCO GENERAL RUMIÑAHUI SA			2,07%
CORPORACION EL ROSADO S.A.	X Emisión de Obligaciones	AAA	0,52%
	XIV Emisión de Obligaciones	AAA	0,97%
Total CORPORACION EL ROSADO S.A.			1,49%
BANCO PICHINCHA C.A.	Depósito a la Vista	AAA	0,14%
	Certificado de Inversión	AAA	1,24%
Total BANCO PICHINCHA C.A.			1,38%
NOVACREDIT S.A.	Papel Comercial	AAA	1,00%
PRODUBANCO S.A. GRUPO PROMERICA	Depósito a la Vista	AAA	0,97%
TIENDAS INDUSTRIALES ASOCIADAS TIA S.A.	VIII Emisión de Obligaciones	AAA	0,40%
	XII Emisión de Obligaciones	AAA	0,50%
Total TIENDAS INDUSTRIALES ASOCIADAS TIA S.A.			0,89%
CONTINENTAL TIRE ANDINA S. A.	Papel Comercial	AAA	0,81%
NESTLE ECUADOR S.A.	Papel Comercial	AAA	0,73%
DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA ECUATORIANA DIFARE S.A.	IX Emisión de Obligaciones	AAA	0,44%
	VIII Emisión de Obligaciones	AAA	0,26%
Total DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA ECUATORIANA DIFARE S.A.			0,70%
FIDEICOMISO MERCANTIL VIVIENDA DE INTERES PUBLICO MUTUALISTA PICHINCHA 1	I Emisión Valores de Titularización	AAA	0,60%
FIDEICOMISO MERCANTIL VIVIENDA DE INTERES SOCIAL Y PUBLICO BANCO GENERAL RUMIÑAHUI 1	XCIX Emisión Valores de Titularización	AAA	0,55%
	Depósito a la Vista	AAA	0,00%
BANCO INTERNACIONAL S.A.	Certificado de Depósito	AAA	0,52%
Total BANCO INTERNACIONAL S.A.			0,52%
FIDEICOMISO MERCANTIL VIVIENDA DE INTERES PUBLICO MUTUALISTA PICHINCHA 2	II Emisión Valores de Titularización	AAA	0,20%
FIDEICOMISO TITULARIZACION DE CARTERA RETAILER 1	I Emisión Valores de Titularización	AAA	0,17%
INMOBILIARIA DEL SOL SA MOBILSOL	IV Emisión de Obligaciones	AAA	0,08%
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