

FPA2828U

Quito, 18 de julio de 2018

AFFV-DBR-2018-000231

Señor

**Santiago Bayas**

**Vicepresidente de Tesorería**

**BANCO PICHINCHA C.A.**

**ORIGINADOR FIDEICOMISO MERCANTIL VIVIENDA DE INTERES PUBLICO BANCO PICHINCHA 2**

Av. Amazonas 4560 y Pereira, piso 8, Edificio Matriz

Quito

Señor

**Mauricio Torres**

**Gerente de Crédito Hipotecario**

**BANCO PICHINCHA C.A.**

**ORIGINADOR FIDEICOMISO MERCANTIL VIVIENDA DE INTERES PUBLICO BANCO PICHINCHA 2**

Av. Amazonas 4560 y Pereira, piso 2, Oficina 213, Edificio Centro Financiero

Quito

**Ref.: Fideicomiso Mercantil Vivienda de Interés Público Banco Pichincha 2**

En cumplimiento al Art. 14.- Rendición de cuentas de la Codificación de Resoluciones expedidas por el Consejo Nacional de Valores el 8 de marzo de 2007 y de acuerdo a lo estipulado en el Contrato de Constitución del Fideicomiso, adjunto a la presente, sírvase encontrar el informe de rendición comprobada de cuentas del periodo comprendido entre enero a junio de 2018 preparado por Fideval S.A. Administradora de Fondos y Fideicomisos, en calidad de Fiduciaria del Fideicomiso denominado "FIDEICOMISO MERCANTIL VIVIENDA DE INTERES PUBLICO BANCO PICHINCHA 2".

Fideval S.A. espera que el mismo cumpla con todas sus necesidades de información respecto al desarrollo del referido Fideicomiso; sin embargo, de no ser así, estamos dispuestos a atender y solucionar cualquier inquietud de su parte.

Sin otro particular por el momento, nos suscribimos.

Atentamente,

**Fideval S.A.**

Ing. Diana Briceno

**Administrador Fiduciario**

**Fideicomiso Mercantil Vivienda de Interés Público Banco Pichincha 2**

**BANCO PICHINCHA**

Mauricio Torres P.  
Gerente Comercial  
Negocios Inmobiliarios

15/07/18

BANCO PICHINCHA

FERNANDO KOBAYASHI

Pool Matriz Quito x I. 518.

POOL 2018071841

Av. La Coruña N.º 14 y Manuel Iturbe  
Edificio Torre Santa Fe • Torre Corporativa • PB  
+593 12 294 5300 • Quito - Ecuador  
[www.fideval.com](http://www.fideval.com)



**FIDEVAL**  
FONDOS Y FIDEICOMISOS



**RENDICIÓN DE CUENTAS SOBRE MANEJO DEL FIDEICOMISO MERCANTIL VIVIENDA DE INTERÉS PÚBLICO  
BANCO PICHINCHA 2**

**PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 01 DE ENERO DE 2018 Y 30 DE JUNIO DE 2018**

En cumplimiento a las disposiciones contenidas en el Contrato de Constitución del FIDEICOMISO MERCANTIL VIVIENDA DE INTERÉS PÚBLICO BANCO PICHINCHA 2, así como a la normativa contenida en la Ley del Mercado de Valores, a continuación presentamos nuestro Informe de Rendición de cuentas.

**1. Información General**

<b>Tipo de Fideicomiso:</b>	De titularización de cartera
<b>Fecha de Constitución:</b>	27 de septiembre de 2017
<b>Originador o Constituyente:</b>	BANCO PICHINCHA C.A.
<b>Beneficiario:</b>	BANCO PICHINCHA C.A.
<b>Fiduciaria o Agente de Manejo:</b>	Fideval S.A. Administradora de Fondos y Fideicomisos
<b>RUC del Fideicomiso:</b>	1792803926001
<b>Cta. Corriente Bco. Pichincha:</b>	2100158686

**2. Antecedentes**

El Fideicomiso Mercantil denominado "Fideicomiso Mercantil Vivienda de Interés Público Banco Pichincha 2" fue constituido mediante escritura pública otorgada el 27 de septiembre de 2017, ante la Notaría Décimo Octava del cantón Quito, compareciendo el Banco Pichincha C.A. en calidad de Constituyente y Originador; y Fideval S.A. Administradora de Fondos y Fideicomisos, en calidad de Fiduciaria o Agente de Manejo.

**3. Objeto**

El fideicomiso tiene como objeto desarrollar un proceso de titularización, acorde con lo dispuesto en el libro II del Código Orgánico Monetario y Financiero, Ley de Mercado de Valores.

**4. Patrimonio autónomo**

Estado y situación jurídica de los bienes fideicomitidos

El patrimonio autónomo del fideicomiso Mercantil Vivienda de Interés Público Banco Pichincha 2, no ha sido objeto de medidas o providencias preventivas tales como retenciones y secuestros, ha sido utilizado exclusivamente para el cumplimiento del objeto del fideicomiso.

Patrimonio Autónomo Inicial

A la constitución del fideicomiso, el Originador transfirió al patrimonio autónomo la cantidad de US\$ 1.000,00 como aporte inicial.

Av. La Coruña N28-14 y Manuel Iturrey  
Edificio Torre Santa Fe • Torre Corporativa - PB  
+(593) 2 294 5300 • Quito - Ecuador  
[www.fideval.com](http://www.fideval.com)



**FIDEVAL**  
FONDOS Y FIDEICOMISOS



Patrimonio Actual

<b>PATRIMONIO DEL FIDEICOMISO</b>	<b>VALOR USD.</b>
Aporte inicial	1.000,00
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>1.000,00</b>

5. Descripción de las actividades realizadas

<b>Asamblea de Inversionistas o Tenedores de los VIP - PCH 2</b>	<b>Decisiones tomadas</b>
No se realizaron asambleas de inversionistas durante el periodo.	
<b>Comité de Vigilancia</b>	<b>Decisiones tomadas</b>
No se efectuaron reuniones o consultas al Comité de Vigilancia durante el periodo.	
<b>Otras actividades</b>	<b>Actos realizados</b>
1. Contratación Auditores Externos.	Aún no se han emitido los títulos valores, por lo que no se requiere la contratación de los auditores externos.
2. Créditos cancelados.	No se han cancelado créditos en este período.
3. Declaración y pago de impuestos.	Con la periodicidad establecida en las normas tributarias se cumplió la declaración y pago de tributos a los que está obligado el fideicomiso mercantil como sujeto pasivo y agente de retención.
4. Cobro litigioso de cartera y ejecución de garantías fiduciarias.	No se han iniciado demandas judiciales por incumplimiento de obligaciones de los deudores.
5. Suscribir contratos de promesa de compraventa de valores.	Detallamos los contratos que se han suscrito hasta la presente fecha:

<p>6.- Colocar los valores emitidos mediante oferta pública.</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 09 de enero de 2018 cuya cuantía fue de 24.072.480,74</li> <li>- 22 de febrero de 2018 cuya cuantía fue de 21.673.390,74</li> <li>- 03 de abril de 2018, cuya cuantía fue de 11.596.127,37</li> <li>- 18 de abril de 2018, cuya cuantía fue de 2.930.617,27</li> <li>- 19 de abril de 2018, cuya cuantía fue de 14.694.381,14</li> <li>- 28 de mayo de 2018, cuya cuantía fue de 11.656.548,63</li> </ul> <p>El fideicomiso se encuentra la etapa de <u>acumulación de cartera, por lo que en esta etapa, la fiduciaria celebra, por cuenta del fideicomiso, los contratos de compraventa de los créditos hipotecarios, que posteriormente serán titularizados.</u></p>
--	--

**6. Estado y situación jurídica de la cartera titularizada.**

La cartera hipotecaria titularizada es de propiedad del Fideicomiso Mercantil Vivienda de Interés Público Banco Pichincha 2 y fue adquirida por compra al Originador.

Al 30 de junio de 2018, existen 2.128 créditos hipotecarios que han sido transferidos al Fideicomiso y que suman un total de US\$ 120.345.422,99. Es importante indicar que el fideicomiso se encuentra aún en etapa de acumulación.

Cuenta Contable	Nombre	Valores registrados al 30/06/2018
101.02.05.01.02.01	Cartera de créditos por vencer	\$ 3,621,908.49
101.02.05.01.02.04	Cartera de créditos de vivienda vencida	\$ 1,478.43
101.02.05.02.02.01	Cartera de créditos que no devenga intereses	\$ 6,633.59
102.06.03	Activos Financieros no corrientes	\$ 116,715,422.48
	<b>Total</b>	<b>\$ 120,345,422.99</b>



## 7. Obligaciones ante la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros

El Fideicomiso ha cumplido con presentar toda información requerida por la Superintendencia de Compañías, conforme los plazos establecido en el Oficio No. SCVS-IRQ-DRMV-SAR-2018-00029509-OC, de fecha 06 de abril del 2018 que señala:

".....

Cabe indicar que la información de las titularizaciones enviados a través de los anexos 18,19,20,21,22,23,24,25,26,27 y 28 correspondientes al mes de marzo de 2018, deberá ser presentada de la misma manera que se ha venido realizando con periodicidad mensual, esto es hasta el 16 de abril de 2018 y, a partir del segundo trimestre de 2018 que comprende los meses de abril, mayo y junio, la información antes mencionada deberá presentarse de manera trimestral dentro de los primeros quince días del mes inmediato posterior al cierre del trimestre.

....."

## 8. Estructura Financiera de la Titularización

**8.1 Etapa de Acumulación:** Actualmente, el Fideicomiso se encuentra en la Etapa de Acumulación de Cartera.

En esta etapa se ha transferido cartera hipotecaria al Fideicomiso por parte del originador, que, al 30 de junio de 2018, suma un monto de US\$ 121.777.608,55 por valor de capital total de las operaciones de transferencia, según el siguiente detalle:

VIP PICH2				Pago	
Número de Venta	Fecha	Número de créditos	Valor Capital	38%	62%
PRIMERA VENTA	04-dic.-17	627	35,355,310.51	13,435,017.99	21,920,292.52
SEGUNDA VENTA	09-ene.-18	425	24,020,680.30	9,127,858.51	14,892,821.79
TERCERA VENTA	22-feb.-18	381	21,627,545.63	8,218,467.34	13,409,078.29
CUARTA VENTA	03-abr.-18	197	11,565,401.93	4,394,852.73	7,170,549.20
QUINTA VENTA	18-abr.-18	56	2,918,611.20	1,109,072.26	1,809,538.94
SEXTA VENTA	19-abr.-18	244	14,662,666.96	5,571,813.44	9,090,853.52
SEPTIMA VENTA	28-may.-18	198	11,627,392.02	4,418,408.97	7,208,983.05
<b>TOTALES</b>		<b>2,128</b>	<b>121,777,608.55</b>	<b>46,275,491.24</b>	<b>75,502,117.31</b>

## 8.2 Etapa de Amortización:

Conforme lo establecido en el Reglamento de Gestión 11.2 la Etapa de Amortización se iniciará:

Una vez concluida la Etapa de Acumulación, el Agente de Manejo iniciará el proceso de titularización con los activos que integren el Fideicomiso de Titularización.

Los Valores serán amortizados siguiendo la estructura definida en el Contrato de Fideicomiso de Titularización y éste "RG".

Durante esta Etapa, el Fideicomiso de Titularización destinará capital, prepagos, abonos extraordinarios, rendimientos de inversiones temporales, etc., para acelerar la amortización de los Valores.

#### 11.2.1. Cálculo del Repago o Amortización

Para el cálculo del repago o amortización de cada clase, el Agente de Manejo, a la fecha del "Día de cierre" determinará el valor de capital de lo recaudado que será usado para amortizar la "Clase en Amortización".

La determinación del saldo insoluto de los Valores será el resultado de multiplicar su valor nominal por el Índice de Actualización que constará en el reporte publicado mensualmente por el Agente de Manejo; información que será divulgada, de acuerdo al formato que consta en el "Anexo Reporte de Pagos" y en el "Anexo Declaración de Pagos de los Títulos" del presente "RG".

## 9. Características de la Titularización

### 9.1 Características de los valores a ser emitidos:

Conforme lo establecido en el Reglamento de Gestión 12.6 Características de los Valores a ser emitidos se determinó:

Los Valores a emitirse son títulos ejecutivos de contenido crediticio que dan al inversionista el derecho a percibir la restitución del capital invertido, más el rendimiento financiero correspondiente, con los recursos provenientes del Fideicomiso de Titularización, según los términos y condiciones que constan en los Valores, Contrato de Fideicomiso de Titularización, Prospecto de Oferta Pública, el presente "RG" y los Documentos Relacionados.

#### 12.6.1. Valor Nominal de cada clase

El detalle del valor nominal a emitirse por cada clase de los Valores es el que consta en el "AE" y en el Prospecto de Oferta Pública.

#### 12.6.2. Plazo

Los Valores se amortizarán en función de la "Prelación de Pagos" de este "RG". En tal virtud, podrán pagarse anticipadamente en función de los flujos disponibles. Dada la estructura de esta titularización, los plazos presentados en el "AE" y en el Prospecto de Oferta Pública correrán una vez iniciada la Etapa de Amortización.

Hasta el cierre del presente informe el Fideicomiso se encuentra en Etapa de Acumulación.

### 9.2 Mecanismos de Garantía

Conforme lo establecido en el Reglamento de Gestión 12.7 se determinó:



El mecanismo de garantía establecido es la subordinación entre clases, tal como lo dispone y faculta el Libro II del Código Orgánico Monetario y Financiero, Ley de Mercado de Valores; en tal virtud, a la clase subordinada (Clases A2-P y A2-E respecto de la Clase A1) se imputará hasta agotarla, los siniestros o faltantes de activos, mientras que a la clase privilegiada se cancelará prioritariamente los intereses y el capital en los términos y condiciones establecidos en el Prospecto de Oferta Pública, Contrato de Fideicomiso de Titularización y el presente "RG".

Además de lo indicado, los activos a ser titularizados cuentan con: (i) Hipotecas que cubren por lo menos en el porcentaje definido en el "AE" el valor de los créditos hipotecarios. (ii) Pólizas de seguro contra los riesgos de incendio y líneas aliadas, en los casos que aplique, que amparan los bienes hipotecados (iii) Pólizas de vida con desgravamen que amparan a los deudores hasta por el saldo adeudado. (iv) Los demás activos que integran el Fideicomiso de Titularización.

#### **10. Obligaciones del Fideicomiso ante el Servicio de Rentas Internas**

En cumplimiento a las normas tributarias vigentes, la Fiduciaria ha cumplido con todas las obligaciones ante el Servicio de Rentas Internas generadas por la administración fiduciaria, tales como, declaraciones de Retención en la Fuente, y del Impuesto al Valor Agregado.

#### **11. Estado de situación financiera, estado de resultados e informe de auditoría externa.**

Mediante resolución No.08.6.DSC del 20 de noviembre de 2008 emitida por la Superintendencia de Compañías y ratificada mediante Resolución No.CNV\_010\_2009 del 8 de diciembre de 2009, se estableció el cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) por parte de las compañías y entes sujetos al control y vigilancia de dicha institución.

Según dicha resolución, la obligatoriedad de aplicar las referidas Normas rige a partir de enero de 2010 para las compañías y los entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores, así como todas las compañías que ejercen actividades de auditoría externa.

Mediante Resolución del Consejo Nacional de Valores CNV 002 publicada en el Registro Oficial Suplemento 223 de fecha 10 de abril del 2014, se consideró que conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" es necesario ampliar la cantidad y calidad de la información que proporcionen los participantes del mercado de valores inscritos en el Registro de Mercado de Valores.

Adjunto sírvase encontrar el estado de situación financiera y estado de resultados del período señalado.

#### **12. Indicación de las inversiones realizadas con los recursos del patrimonio autónomo.**

La recaudación de la cartera del fideicomiso mercantil es depositada al día siguiente de recibida en la cuenta corriente del Fideicomiso en Banco Pichincha.

#### **13. Gestiones programadas por el Agente de Manejo.**

Continuar con la acumulación de cartera conforme la estructura de la titularización y posterior emisión de los títulos valores.



#### 14. Auditoría Externa

Conforme a las disposiciones legales vigentes (Art. 21 de la sección IV del título V de la Codificación de Resoluciones Expedidas por el Consejo Nacional de Valores), tienen la obligatoriedad de contratar auditoría externa de una auditora inscrita en el Registro del Mercado de Valores, los negocios fiduciarios que tienen la obligación de inscribirse en dicho registro, excepto los fideicomisos en los que participa el sector público como constituyente, constituyente adherente o beneficiario, salvo que en el respectivo contrato se hubiere dispuesto la contratación de auditoría externa. (Reformado mediante Resolución No. CNV-004-2011, publicada en Registro Oficial No. 461 del 2 de junio del 2011).

También deberán contar con auditoría externa de una auditora inscrita o no en el Registro del Mercado de Valores, aquellos negocios fiduciarios que reciban recursos de personas distintas a los constituyentes iniciales, tales como promitentes compradores; los que prevean contar con constituyentes adherentes; y, aquellos casos en los que el constituyente hubiere ordenado contractualmente que el fideicomiso se someta a auditoría externa.

Cuando el constituyente (Originador) fuere una institución del sistema financiero, la firma auditora externa también deberá ser calificada por la Superintendencia de Bancos y Seguros.

Adicional a lo señalado para el presente fideicomiso se deberá considerar lo establecido en el Reglamento de Gestión que señale lo siguiente:

#### 16. AUDITORÍA EXTERNA

Durante la Etapa de Amortización, el Fideicomiso contará con el dictamen anual de un Auditor Externo, el cual estará a cargo de la Institución definida en el "AE". Este dictamen podrá variar de acuerdo con las regulaciones vigentes.

Al cierre del presente informe, el Fideicomiso se encuentra en Etapa de Acumulación por lo que aún no se han emitido los títulos valores, por consiguiente no se requiere la contratación de los auditores externos.

#### 15. Hechos Relevantes del Período

La cartera hipotecaria que se encuentra en etapa de acumulación y en custodia de CTH, al 30 de junio de 2018 se mantuvo un número de 2.128 créditos hipotecarios por un valor total de US\$ 120.345.422,99.

El fideicomiso se encuentra en el período de acumulación de cartera, por lo que en esta etapa, la fiduciaria celebra, por cuenta del fideicomiso, los contratos de compraventa de los créditos hipotecarios.



## ACEPTACIÓN

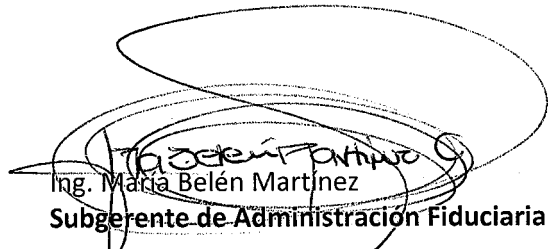
Esperamos que la presente rendición de cuentas haya cumplido con todas sus necesidades de información relativa al desarrollo del negocio fiduciario hasta el cierre del presente informe. En caso de existir alguna observación, inconformidad o duda, agradeceremos se nos notifique por escrito a fin de solventar las mismas a la brevedad posible. Si en el plazo de 10 días hábiles contados desde la recepción de este documento, la Fiduciaria no ha recibido notificación alguna, se entenderá de manera tácita la conformidad con la labor desarrollada por la Fiduciaria y la rendición de cuentas presentada, por lo que expresamente la aceptan y renuncian a presentar, de presente y de futuro, reclamos en contra de Fideval S.A. y/o de sus funcionarios, por la gestión cumplida.

Toda la documentación soporte se encuentra a disposición en caso de que sea requerida en las oficinas de Fideval S.A. ubicadas en la Av. Coruña N 28-14 y Manuel Iturrey.

Atentamente,  
**FIDEVAL S.A.**



Ing. Diana Briceño  
**Administrador Fiduciario**



Ing. María Belén Martínez  
**Subgerente de Administración Fiduciaria**



Moneda del Producto: DOLARES Moneda del Reporte: DOLARES

**ACTIVOS**

Cuenta Contable	Nombre de Cuenta Contable	Saldo Moneda Reporte
1	ACTIVO	2.503.00
1.01	ACTIVO CORRIENTE	2.503.00
1.01.01	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	2.500.00
1.01.01.01	CAJA	2.500.00
1.01.01.01.01	CAJA	2.500.00
1.01.01.01.01.01	Caja	2.500.00
1.01.02	ACTIVOS FINANCIEROS	3.00
1.01.02.01	ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS	3.00
1.01.02.01.01	RENTA VARIABLE	3.00
1.01.02.01.01.01	ACCIONES Y PARTICIPACIONES	3.00
1.01.02.01.01.01.01	ACCIONES	3.00
1.01.02.01.01.01.01.01	Aurelianecuador Holding S.A.	1.00
1.01.02.01.01.01.01.02	Ecoaurelian Agricola S.A.	1.00
1.01.02.01.01.01.01.03	Aurelian Ecuador S.A.	1.00
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>		<b>2,503.00</b>
<b>TOTAL GENERAL DEL ACTIVO Y GASTOS</b>		<b>2,503.00</b>

**PATRIMONIO**

Cuenta Contable	Nombre de Cuenta Contable	Saldo Moneda Reporte
3	PATRIMONIO	2.503.00
3.01	CAPITAL	2.503.00
3.01.04	PATRIMONIO DE LOS NEGOCIOS FIDUCIARIOS	2.503.00
3.01.04.01	APORTES PATRIMONIALES	2.503.00
3.01.04.01.01	APORTES EN EFFECTIVO	2.500.00
3.01.04.01.01.01	Aporte Inicial Efectivo	2.500.00
3.01.04.01.01.01.01	Aurelian Ecuador S.A.	833.34
3.01.04.01.01.01.02	Aurelian Resources Inc.	833.33
3.01.04.01.01.01.03	Aurelianecuador Holding S.A.	833.33
3.01.04.01.02	APORTES EN ESPECIES	3.00
3.01.04.01.02.02	Aportes Especies Constituyente	3.00
<b>TOTAL DE PATRIMONIO</b>		<b>2,503.00</b>
<b>TOTAL GENERAL DE PASIVO, PATRIMONIO E INGRESOS</b>		<b>2,503.00</b>




---

 GERENTE




---

 CONTADOR


**FIDEVAL**  
 FONDOS Y FIDEICOMISOS  
 Diana Briceño  
 ADMINISTRADOR FIDUCIARIO



**FIDEVAL**  
 FONDOS Y FIDEICOMISOS  
 Precios Al Mejor  
 02/07/2018

**Balance de Comprobación**  
 Desde el 01 de Junio de 2018 hasta el 30 de Junio de 2018

Cuenta Contable		Saldo Inicial	Sumas		Saldo Actual
Número de la Cuenta	Nombre de la Cuenta		Debe	Haber	
1-01-01-01-01-01	Caja	2,503.00	0.00	0.00	2,503.00
1-01-02-01-01-01-01-01	Aurelianecuador Holding S.A	1.00	0.00	0.00	1.00
1-01-02-01-01-01-01-02	Ecoaurelian Agrícola S.A	1.00	0.00	0.00	1.00
1-01-02-01-01-01-01-03	Aurelian Ecuador S.A.	1.00	0.00	0.00	1.00
		2,503.00	0.00	0.00	2,503.00
3-01-04-01-01-01-01	Aurelian Ecuador S.A.	-833.34	0.00	0.00	-833.34
3-01-04-01-01-01-02	Aurelian Resources Inc	-833.33	0.00	0.00	-833.33
3-01-04-01-01-01-03	Aurelianecuador Holding S.A	-833.33	0.00	0.00	-833.33
3-01-04-01-02-02	Aportes Especies Constituyente	-3.00	0.00	0.00	-3.00
		-2,503.00	0.00	0.00	-2,503.00
<b>Totales de la Comprobación:</b>		0.00	0.00	0.00	0.00


**GERENTE**

**FIDEVAL**  
 FONDOS Y FIDEICOMISOS  
 Diana Briceño  
 ADMINISTRADOR FIDUCIARIO


**CONTADOR**

**FIDEVAL**  
 FONDOS Y FIDEICOMISOS  
 Priscila Alvarado  
 ADMINISTRADOR FIDUCIARIO

**EVOLUCION PATRIMONIAL  
FIDEICOMISO LOCAL FDN 2**

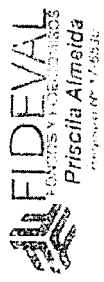
Desde: 01/06/2018 Hasta: 30/06/2018  
 Usuario: PALMEIDA  
 Fecha: 02/07/2019 16:21:33

Descripcion	PATRIMONIO DE LOS NEGOCIOS FIDUCIARIOS	RESERVAS	SUPERAVIT DE ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA	SUPERAVIT POR REVALUACION DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	SUPERAVIT POR REVALUACION DE ACTIVOS INTANGIBLES	GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PERDIDAS ACUMULADAS	GANANCIA NETA DEL PERIODO
	Valor	Valor	Valor	Valor	Valor	Valor	Valor	Valor
SALDO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	2,503.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Aumento (disminución) de Capital Social	0.0							
Incremento (decremento) Reserva por Valuación			0.0					
Incremento (decremento) Reserva por Valuación				0.0				
Incremento (decremento) Reserva por Valuación					0.0			
Ganacia del periodo						0.0	0.0	0.0
<b>TOTAL</b>	<b>2,503.0</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>



GERENTE

CONTADOR



# EVOLUCION PATRIMONIAL

FIDEICOMISO LOCAL FDN 2

Usuario: PALMEIDA  
Fecha: 07/07/2018 16:23:33

Desde: 01/06/2018 Hasta: 30/06/2018

(-) PERDIDA NETA DEL PERIODO

Descripcion	Valor	TOTAL
SALDO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	0.0	2,503.0
Aumento (disminución) de Capital Social		0.0
incremento (decremento) Reserva por Valuacion		0.0
incremento (decremento) Reserva por Valuacion		0.0
incremento (decremento) Reserva por Valuacion		0.0
Ganacia del periodo	0.0	0.0
<b>TOTAL</b>	<b>0.0</b>	<b>2,503.0</b>

GERENTE

CONTADOR

**FIDEVAL S.A.**
**Informe de Inversiones en Renta Variable  
por Instrumento**

Fecha de Corte: 30-06-2018

Portafolio: FIDEICOMISO LOCAL FDN 2

 Inversiones en: **DOLARES**  
 Rendimiento Promedio: 0.000000 %  
 Plazo Promedio: 371  
 Total Valor Efectivo: 3.00  
 Total Valor Actual: 3.00  
 Total Utilidad/Pérdida 0.00

**Instrumento: ACCIONES**

Titulo Valor		Detalle de la Inversion					Actual		
Emisor	Calific. # Operac	Fecha	Cantidad	Precio	Valor Efectivo	Precio	Valor	Utilidad/Pérdida	Rendimiento
AURELIAN ECUADOR S.A.	19462	19-07-2017	1.00	1.000000000	1.00	1.000000000	1.00	0.00	0.000000 %
ECOAURELIAN AGRICOLA S.A.	19385	12-06-2017	1.00	1.000000000	1.00	1.000000000	1.00	0.00	0.000000 %
AURELIANECUADOR HOLDING S.A.	19384	12-06-2017	1.00	1.000000000	1.00	1.000000000	1.00	0.00	0.000000 %
<b>Totales por Instrumento:</b>			<b>3.00</b>		<b>3.00</b>		<b>3.00</b>	<b>0.00</b>	
<b>Total General:</b>			<b>3.00</b>		<b>3.00</b>		<b>3.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.000000 %</b>

**FIDEICOMISO LOCAL FDN 2**  
**Aportes Especies Constituyente**

Fecha	Título	Emisor	Transferido Por	Valor
12/6/2017	3	AURELIANECUADOR HOLDING S.A.	AURELIAN RESOURCES INC.	\$ 1.00
12/6/2017	4	ECOARELIAN AGRICOLA S.A.	AURELIANECUADOR HOLDING S.A	\$ 1.00
19/7/2017	10	AURELIAN ECUADOR S.A	AURELIAN RESOURCES INC.	\$ 1.00
SUMAN				\$ 3.00