

Guía 209638
13/08/2019

Diana Briceño R.

De: Diana Briceño R.
Enviado el: martes, 13 de agosto de 2019 17:07
Para: grespo@novacredit.com.ec
CC: Karla Venegas A.
Asunto: FIDEICOMISOS DE TITULARIZACIÓN NOVACREDIT I Y NOVACREDIT II - INFORMES TRIMESTRALES
Datos adjuntos: FID NOVACREDIT I INF TRIMESTRAL.pdf; FID TITULARIZACION NOVACREDIT I JUL2019.pdf; FID NOVACREDIT II INF TRIMESTRAL.pdf; FID TITULARIZACION NOVACREDIT II JUL2019.pdf

Estimada Gina

En cumplimiento al Artículo 14.- Rendición de Cuentas del Título V Capítulo I, Sección IV de la Codificación de las 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, sírvanse encontrar los Informes trimestrales período mayo a julio del 2019 y Estados Financieros con corte al 31 de julio de 2019, preparado Fideval S.A., de los siguientes negocios fiduciarios:

Fideicomiso de Titularización de Cartera Novacredit I
Fideicomiso de Titularización de Cartera Novacredit II

Por courier estamos enviado un ejemplar de cada informe.

Saludos cordiales
Diana Briceño
Administrador Fiduciario



Teléfono 2945-300 ext 1435

www.fidelat.com

1 800-10NIDOS

Av. La Cumbre N.26-14 y Manuel de Moya

Edificio Torre Santa Fe - 10mo. Corporación

NOTA DE DEBE HACER

La presente es una copia de un documento original que se encuentra en el archivo de la empresa. El presente documento es una copia de un documento original que se encuentra en el archivo de la empresa. El presente documento es una copia de un documento original que se encuentra en el archivo de la empresa.



La Fidelat es una empresa de servicios de consultoría y asesoría en el área de gestión de recursos humanos.

Quito, 13 de agosto del 2019

AFFV-DBR-2019-000177

Señor
Fausto Córdova Orellana
Representante Legal
NOVACREDIT S.A.
Presente.-

Dirección: Cuenca – Ecuador: Gran Colombia 7-87 y Luis Cordero, Edificio Torre de Negocios,
Tercer Piso

Referencia: Fideicomiso de Titularización de Cartera Novacredit II

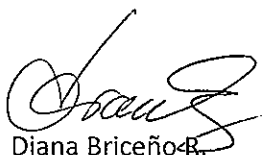
De nuestra consideración:

En cumplimiento al Artículo 14.- Rendición de Cuentas del Título V Capítulo I, Sección IV de la Codificación de las 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, sírvanse encontrar el informe de rendición comprobada de cuentas con corte al **31 de julio de 2019**, preparado Fideval S.A., en calidad de Fiduciaria del fideicomiso mercantil denominado "Fideicomiso de Titularización de Cartera Novacredit II.

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, nos suscribimos de usted, con un cordial saludo.

Atentamente,
Fideval S.A.



Diana Briceño-R.
Administrador Fiduciario
Fideicomiso de Titularización de Cartera Novacredit II

c.c. File



**FIDEICOMISO DE TITULARIZACIÓN DE CARTERA
NOVACREDIT II
CONTENIDO DEL INFORME DE RENDICIÓN TRIMESTRAL DE CUENTAS
PERIODO: MAYO - JULIO 2019**

Tabla de contenido

1. INFORMACIÓN GENERAL	3
1.1. CONSTITUCIÓN DEL FIDEICOMISO	3
1.2. OBJETO DEL FIDEICOMISO	3
1.3. PATRIMONIO AUTÓNOMO	3
1.3.1. Estado y situación jurídica de los bienes fideicomitidos	3
1.3.2. Bienes Fideicomitidos y Transferencia de Dominio	3
2. CARACTERÍSTICAS DE LA TITULARIZACIÓN	4
2.1. ACTIVOS TITULARIZADOS	4
2.1.1. Monto de la emisión:	4
2.1.2. Forma de Cálculo de la Tasa de Interés:	5
2.1.3. Tipo de oferta:	5
2.1.4. Índice de Siniestralidad:	5
2.1.5. Mecanismos De Garantía:	5
• Subordinación de clase:	5
• Sustitución de cartera:	6
2.1.6. Cobertura de los Mecanismos de Garantía	6
2.1.7. Calificación de Riesgo:	6
2.1.8. Determinación del Punto de Equilibrio:	7
2.2. APROBACIONES DEL PROCESO DE TITULARIZACIÓN	7
2.3. INFORMACIÓN A LOS INVERSIONISTAS	7
2.3.1. Aporte de cartera Titularizada	8
2.3.2. Flujo por recaudaciones de Cartera Titularizada	9
2.4. INVERSIONES DEL FIDEICOMISO	9
2.5. ESTADO DE LA EMISIÓN	9
2.5.1. Serie A	9
2.5.2. Reporte de Títulos Negociados	12
2.5.3. Saldo de Pasivos con Inversionistas	13
3. GESTIONES ADMINISTRATIVAS	13
3.1. INFORMACIÓN FINANCIERA	13
3.1.1. Cuentas Bancarias	13
3.1.2. Estados Financieros	13
3.2. ASAMBLEA DE INVERSIONISTAS	13
3.3. COMITÉ DE VIGILANCIA	14
4. OBLIGACIONES FIDUCIARIAS	15
4.1. OBLIGACIONES ANTE LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS	15
4.2. OBLIGACIONES ANTE EL SERVICIO DE RENTAS INTERNAS	16



		2
4.2.1.	Presentación AFIC.....	16
4.2.2.	Presentación APS.....	16
4.3.	HONORARIOS DE ADMINISTRACIÓN FIDUCIARIA.....	17
4.4.	AUDITORÍA EXTERNA	17

Anexo
Estados Financieros



**FIDEICOMISO DE TITULARIZACIÓN DE CARTERA
NOVACREDIT II
PERIODO: MAYO - JULIO 2019**

En cumplimiento a las disposiciones contenidas en el Contrato de Constitución del Fideicomiso de Titularización de cartera NOVACREDIT II, 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

DENOMINACION:	FIDEICOMISO DE TITULARIZACION DE CARTERA NOVACREDIT II
TIPO DE FIDEICOMISO:	TITULARIZACION DE CARTERA
FECHA DE CONSTITUCION:	30 de enero del 2018
ORIGINADOR y/o CONSTITUYENTE:	NOVACREDIT S.A.
AGENTE DE RECAUDO:	NOVACREDIT S.A.
BENEFICIARIO:	NOVACREDIT S.A.
AGENTE DE MANEJO/ FIDUCIARIA:	FIDEVAL S.A.
AGENTE COLOCADOR:	ANALYTICA SECURITIES C.A. CASA DE VALORES
ESTRUCTURADOR FINANCIERO:	ANALYTICA SECURITIES C.A. CASA DE VALORES
ESTRUCTURADOR LEGAL:	CORPORACION ESTUDIO JURIDICO Juan Isaac Lovato Vargas
CALIFICADORA DE RIESGO:	CLASS INTERNATIONAL RATING S.A.
AGENTE PAGADOR:	DEPOSITO CENTRALIZADO DE COMPENSACIÓN
PLAZO DE DURACIÓN:	Cumplimiento objeto o Plazo de LMV
RUC DEL FIDEICOMISO:	1792835224001

1.1. CONSTITUCIÓN DEL FIDEICOMISO

Mediante escritura pública otorgada el 30 de enero del 2018, ante la Doctora Paola Sofía Delgado Llor, Notaria Segunda del Cantón Quito, se constituyó el Fideicomiso de Titularización de Cartera Novacredit II (en adelante: Fideicomiso) compareciendo la compañía Novacredit S.A. en calidad de Constituyente u Originador; y, FIDEVAL S.A. Administradora de Fondos y Fideicomisos., en calidad de Fiduciaria o Agente de Manejo

1.2. OBJETO DEL FIDEICOMISO

Llevar a cabo el Proceso de Titularización de Cartera de Crédito Automotriz del Originador, de acuerdo a las características establecidas en la cláusula octava del contrato de fideicomiso.

1.3. PATRIMONIO AUTÓNOMO

1.3.1. Estado y situación jurídica de los bienes fideicomitados

El Patrimonio Autónomo del Fideicomiso de Titularización de Cartera de Novacredit II, 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.

1.3.2. Bienes Fideicomitados y Transferencia de Dominio

De acuerdo a la cláusula Novena del Contrato de Fideicomisos, Novacredit S.A. aportó y transfirió al Fideicomiso lo siguiente:

- a) El valor de USD \$ 3,500, que han sido destinados para cancelar los costos y gastos de celebración, constitución y operación del Fideicomiso. Dicho aporte el Originador lo realizó mediante cheque del Banco Pacífico No. 0739643-0, girado a nombre del FIDEICOMISO.

El aporte fue acreditado el 08 de febrero del 2018, en la cuenta corriente No.2100165865 perteneciente al Fideicomiso, en Banco Pichincha y que constituye la "Cuenta Rotativa de Gastos" y el "Fondo Inicial"

- b) El valor de USD\$ 6,000,000.00 correspondiente a Cartera de Crédito Automotriz del segmento vehículo particulares y de alquiler, conforme lo estipula la cláusula novena del contrato del Fideicomiso.
- c) A continuación, se detallan los saldos que registra contablemente el Patrimonio, al 31 de julio del 2019:

PATRIMONIO FIDEICOMISO	VALOR
Aporte	32.207,80
Fondo Rotativo	3.500,00
Resultados año 2018	-39.531,29
TOTAL PATRIMONIO	-3.823,49

2. CARACTERÍSTICAS DE LA TITULARIZACIÓN

2.1. ACTIVOS TITULARIZADOS

Es la cartera de crédito automotriz transferida al Fideicomiso Mercantil, es instrumentada con Pagarés que corresponden a deudores seleccionados en estricto cumplimiento de las políticas de compra de la cartera de vehículos tanto particulares como de alquiler.

A la cartera de crédito automotriz a ser titularizada se podrá denominar también indistintamente "cartera titularizada" o "cartera de crédito titularizada" o "activo titularizado". Esta cartera tendrá un plazo máximo de 72 meses contados a partir de la fecha de su transferencia al Fideicomiso y una tasa de interés nominal mínima del 14.90%.

Esta cartera de crédito automotriz se instrumenta de la siguiente manera: NOVACREDIT S.A. recibe del concesionario vendedor del vehículo (i) el contrato de compraventa con Reserva de dominio del automóvil entre el concesionario y los deudores, debidamente inscrito en el Registro Mercantil correspondiente; (ii) el convenio de cesión de derechos del contrato de compraventa con reserva de dominio a favor de NOVACREDIT S.A., debidamente inscrito en el Registro Mercantil correspondiente; y, (iii) un pagaré endosado por el concesionario a favor de NOVACREDIT S.A. Cabe señalar que únicamente se transferirá al Fideicomiso de Titularización de Cartera Novacredit II, el pagaré generado de cada operación de crédito.

2.1.1. Monto de la emisión:

Hasta USD \$ 6.000.000,00 (Seis Millones de Dólares de los Estados Unidos de América).

Serie	Valor nominal por título	Números de títulos	Monto (US\$)	Plazo	Tasa de interés
Clase A	\$ 1,000.00	2,750	\$2,750,000.00	1.080 días	8.00%
Clase B	\$ 1,000.00	2,500	\$2,500,000.00	1.440 días	8.25%
Clase C	\$ 1,000.00	750	\$ 750,000.00	1530 días	9.00%
Total Emisión			\$6,000,000.00		



Con fecha 06 de abril de 2018, se realizó la primera colocación de los títulos correspondientes a la "VTC – Segunda – NOVACREDIT – Clase A", y la "VTC – Segunda – NOVACREDIT – Clase B", posteriormente los títulos correspondientes a la "VTC – Segunda – NOVACREDIT – Clase C", determinando que hasta el 31 de enero del 2019, fecha de corte de la presente rendición, se logró colocar USD 6,000.000.00, valor que representó el 100% del total de los valores aprobados de la presente titularización por el ente de control.

2.1.2. Forma de Cálculo de la Tasa de Interés:

Para efectos del cálculo de intereses se considerará como año calendario trescientos sesenta (360) días y treinta (30) días por mes.

2.1.3. Tipo de oferta:

El contrato de Fideicomiso, determina en su cláusula octava, numeral 8.11, como tipo de Oferta, que sea Pública Bursátil.

El prospecto de Oferta Pública, ostenta el sello de aprobación de parte de Dirección de Autorización y Registro de la Superintendencia de Compañías, con fecha 02 de abril del 2018.

2.1.4. Índice de Siniestralidad:

Este indicador y la metodología para su cálculo se encuentran determinados en el Informe de Estructuración Financiera.

En primer lugar, se analizó la cartera total administrada. Los componentes del índice de siniestralidad se calcularon en base a la cartera histórica, morosa superior a 30 días, mientras que las precancelaciones y castigos de cartera en función de los eventos presentados en la muestra analizada. Dicha muestra constó de 36 datos, correspondientes a la serie mensual histórica entre enero 2015 y diciembre 2017, cuya determinación se presentó en la Tabla No. 04 del Informe de Estructuración Financiera. Estos porcentajes fueron utilizados para el cálculo de los flujos en los escenarios moderado, pesimista y optimista.

Para el escenario moderado se consideró el porcentaje promedio de los eventos señalados, para el escenario pesimista el porcentaje máximo de dichos eventos y para el escenario optimista el porcentaje mínimo.

Para asignar las probabilidades de ocurrencia de cada escenario, se utilizaron los porcentajes presentados en la Tabla No. 04 del Informe de Estructuración Financiera; los cuales se determinaron en base a rangos que incluyen los porcentajes máximo, mínimo y promedio de los eventos de siniestro. Para lo cual, se midieron los eventos de ocurrencia en cada rango establecido. Con estas probabilidades, el Índice de Siniestralidad promedio ponderado de la presente Titularización es de 6.27% y de USD 379.791,38. Para cubrir en 1.5 el Índice de Siniestralidad Ponderado, se requiere establecer mecanismos de garantía que cubran por lo menos USD 569.687,07.

2.1.5. Mecanismos De Garantía:

Tomado de la cláusula octava de la constitución del Fideicomiso, la Titularización está respaldada por dos mecanismos de garantía: i) Subordinación de Clase y ii) Sustitución de Cartera.

- **Subordinación de clase:**

Este mecanismo de garantía implica que el originador o terceros debidamente informados, suscriban una porción de los valores emitidos. A dicha porción se imputarán hasta agotarla, los siniestros o

faltantes de activos, mientras que a la porción colocada entre el público se cancelarán prioritariamente los intereses y el capital.

Para la presente titularización, este mecanismo de Garantía consiste en que la CLASE C de la Titularización de Cartera de NOVACREDIT S.A., subordina su pago de capital total a que se cubran primero el capital y los intereses de la CLASE A y B, para lo cual, la CLASE C redimirá su capital a los 1.440 días plazo, contados desde la colocación primaria, mientras que sus intereses se cancelarán trimestralmente, una vez que se hubieren cubierto y cancelado primero los cupones de capital e intereses de las CLASES A y B.

Con fecha 18 de abril de 2018, se realizó la primera colocación correspondiente a la Serie C. A la fecha de corte del presente informe, la Serie C fue colocada por el valor total de USD 96.000.00.

- **Sustitución de cartera:**

Es el otro mecanismo de garantía establecido para el proceso, el cual consiste en sustituir los activos que han producido desviaciones o distorsiones en el flujo, a fin de incorporar al patrimonio de propósito exclusivo, en lugar de los activos que han producido dichas desviaciones o distorsiones, otros activos de iguales o mejores características.

Este mecanismo de garantía aplicará cuando los créditos de la cartera aportada presenten eventos de siniestro tales como: moratoria mayor o igual a 90 días, pre cancelaciones y castigos. Para estos casos se consideró un porcentaje de sustitución de hasta 8.99% del capital insoluto de la cartera transferida al Fideicomiso; que corresponde al escenario pesimista (índice máximo) de los eventos de siniestralidad que se pueden presentar en mora, precancelación y castigos.

La nueva cartera transferida al Fideicomiso deberá cumplir iguales características de la cartera transferida originalmente.

2.1.6. Cobertura de los Mecanismos de Garantía

Este indicador que se encuentra en el Informe de Estructuración Financiera, cubren tanto el 1.5 del Índice de Siniestralidad de cada escenario, como el 1.5 del Índice de Siniestralidad Ponderado, de la siguiente manera:

Detalle	Cobertura (USD)
Sustitución de Cartera	529.159,97
Subordinación de Serie	750.000,00
MECANISMOS DE GARANTÍA TOTALES	1.279.159,97
1,5 veces Siniestralidad Ponderada	569.687,07
COBERTURA	2,25

2.1.7. Calificación de Riesgo:

La Calificadora de Riesgos designada es Class International Rating S.A.

Con fecha 28 de febrero de 2019, el Comité de Calificación No. 028-2019 de Class International Rating emitió el "Informe de Calificación de Riesgo", mediante el cual se otorga a los valores del Fideicomiso de Titularización de Cartera Novacredit II las siguientes calificaciones:

CLASE	CALIFICACIÓN
Clase A	AAA
Clase B	AAA
Clase C	AA

2.1.8. Determinación del Punto de Equilibrio:

De conformidad con las exigencias de la normatividad vigente, el punto de equilibrio se lo fijó en la colocación de un valor. El plazo para alcanzar el referido punto de equilibrio será igual al del plazo para la oferta pública de los valores y su prórroga, de haberla.

En caso de que no se llegue a alcanzar el punto de equilibrio dentro del plazo antes señalado se procederá a:

- (i) Cancelar los pasivos con terceros con los recursos del Fideicomiso y de no haber suficientes con los que deberán proporcionar NOVACREDIT S.A.
- (ii) Se restituirán el remanente de recursos, bienes y derechos del Fideicomiso, a NOVACREDIT S.A. a cuenta y cargo de estos últimos
- (iii) Declarar terminado y proceder con las tareas de liquidación del Fideicomiso.

2.2. APROBACIONES DEL PROCESO DE TITULARIZACIÓN

Mediante oficio de fecha 15 de febrero de 2018, dirigido a la Subdirección de Autorización y Registro de la Intendencia Regional de Quito – Superintendencia de Compañías se solicitó la aprobación y autorización del Prospecto de Oferta Pública y emisión de valores correspondientes al Fideicomiso de Titularización de Cartera Novacredit II.

Mediante Resolución SCVS-IRQ-DRMV-SAR-2018-00002586 de fecha 21 de marzo de 2018, la Superintendencia de Compañías, resolvió aprobar el proceso de titularización llevado a cabo mediante el fideicomiso mercantil irrevocable denominado “FIDEICOMISO DE TITULARIZACIÓN DE CARTERA NOVACREDIT II”.

Con fecha 27 de marzo de 2018, se inscribió al fideicomiso denominado “FIDEICOMISO DE TITULARIZACIÓN DE CARTERA NOVACREDIT II”, administrado por FIDEVAL S.A. Administradora de Fondos y Fideicomisos, bajo el No. 2018.Q.13.002217; y, los valores a emitirse bajo el No. 2018.Q.04.002218.

Mediante oficio No. BVQ-GG-019-18, la Bolsa de Valores de Quito informa que el Directorio de la Bolsa de Valores de Quito resolvió aprobar la inscripción de la Oferta Pública del Fideicomiso de Titularización de Cartera Novacredit II, por un monto de hasta USD 6.000.000,00. La fecha de negociación de los valores será a partir del 6 de abril de 2018.

2.3. INFORMACIÓN A LOS INVERSIONISTAS

De conformidad a lo establecido con el Libro 2 del Código Orgánico Monetario Financiero Ley de Mercado de Valores y/o Resoluciones del Consejo Nacional de Valores y demás legislación aplicable en los procesos de titularización, la Fiduciaria estará en obligación de entregar a los inversionistas lo siguiente:

- Recibir los derechos de contenido crediticio por las inversiones efectuadas dentro del proceso de titularización
- Recibir y/o cobrar dentro de los plazos establecidos, los valores por capital e intereses y otros rubros generados en proporción a sus inversiones en los títulos valor emitidos dentro del proceso de titularización;

- Recibir, en proporción a sus respectivas inversiones, los activos del Fideicomiso distribuidos por la Fiduciaria en caso que se haya aplicado una Redención Anticipada, en los términos y condiciones estipulados en el Fideicomiso;
- Recibir la información por la rendición de cuentas por parte de la Fiduciaria del proceso de Titularización;
- Comparecer a las Asambleas sea en forma directa o mediante un apoderado;
- Elegir y ser elegido como miembro del Comité de Vigilancia.

2.3.1. Aporte de cartera Titularizada

En cumplimiento a lo establecido en la cláusula Novena, numeral nueve punto dos del contrato de Fideicomiso, el aporte de cartera titularizada se realizó con fecha 02 de febrero de 2018.

De acuerdo a lo establecido en la cláusula décima, numeral diez punto treinta y siete se establece que:

“Una vez que se encuentre aprobado el proceso de Oferta Pública, el Originador podrá seguir realizando restituciones de la cartera consecutiva y periódicamente, hasta por un monto que equivalga al 50% de capital insoluto de la cartera aportada al Fideicomiso, la cual deberá ser restituida en un periodo de máximo quince días laborales, siempre y cuando fin de mes, el fideicomiso tenga en su custodia el valor de capital insoluto de cartera que cubra el monto de la emisión efectivamente colocado y en circulación.”

Con fecha 6 de abril de 2018, se emitieron los valores correspondientes a la Serie A, tomando en consideración el párrafo anterior, el saldo de cartera debe cubrir al menos el 50% de capital insoluto de la cartera aportada, es decir USD 3.000.000,00.

A continuación, detalle de los saldos de cartera correspondiente a la presente titularización, y de conformidad a lo establecido en el contrato de fideicomiso:

Mes	Saldo de Cartera
feb-18	\$ 6.102.711,66
mar-18	\$ 6.083.943,65
abr-18	\$ 6.115.026,49
may-18	\$ 6.103.095,69
jun-18	\$ 6.089.881,01
jul-18	\$ 5.679.106,14
ago-18	\$ 5.674.964,18
sep-18	\$ 5.625.654,13
oct-18	\$ 5.304.186,43
nov-18	\$ 5.204.132,74
dic-18	\$ 5.192.968,40
ene-19	\$ 4.773.045,94
feb-19	\$ 4.890.360,16
mar-19	\$ 4.821.701,99
abr-19	\$ 4.366.825,59
may-19	\$ 4.357.078,87
jun-19	\$ 4.350.947,58
jul-19	\$ 3.996.794,36

2.3.2. Flujo por recaudaciones de Cartera Titularizada

A continuación, detalle de las recaudaciones de flujo correspondiente a la cartera titularizada desde la fecha de aporte de la misma al patrimonio autónomo:

Mes	RECAUDACIONES
feb-18	\$ 87.501,70
mar-18	\$ 87.496,60
abr-18	\$ 69.354,17
may-18	\$ 242.715,65
jun-18	\$ 150.847,71
jul-18	\$ 148.973,97
ago-18	\$ 177.222,65
sep-18	\$ 177.289,90
oct-18	\$ 176.759,70
nov-18	\$ 175.141,34
dic-18	\$ 175.021,20
ene-19	\$ 171.326,58
feb-19	\$ 172.591,62
mar-19	\$ 172.317,33
abr-19	\$ 156.426,93
may-19	\$ 159.513,13
jun-19	\$ 156.620,01
jul-19	\$ 156.844,98
Total recaudación	2.813.965,17

2.4. INVERSIONES DEL FIDEICOMISO

En cumplimiento a lo establecido en el contrato de fideicomiso y reglamento de gestión, las provisiones para el pago a inversionistas deben ser invertidas en instituciones financieras con una calificación de riesgo igual o superior a AA+ en el caso de nacionales o en el caso de realizarse inversiones en el mercado internacional se efectuarán en instituciones financieras que mantengan una calificación equivalente o superior a A+. En tal virtud, en función de las instrucciones impartidas por NOVACREDIT S.A., se anexa al presente informe el portafolio de inversiones correspondiente a las inversiones realizadas al 31 de julio del 2019.

2.5. ESTADO DE LA EMISIÓN

2.5.1. Serie A

Fecha de Emisión: 06 de abril de 2018

Fecha de Corte: 31 de julio del 2019

Clase A	
Monto (USD)	\$ 2.750.000.00
Amortización de Capital	Trimestral
Pago de Intereses	Trimestral
Desglose Mínimo	\$ 1.000.00
Plazo (Años)	3.0
Plazo (Trimestres)	12
Plazo (Meses)	36
Plazo (Días)	1.080
Tasa de Interés Fija	8.00%



FECHA PAGO	Periodo (Trimestres)	Capital Inicial	Pago		Cuota Total	Observación
			Intereses	Capital		
	0	-	-	-	-	
6/7/2018	1	2.750.000,00	55.000,00	255.750,00	310.750,00	Pagado
6/10/2018	2	2.494.250,00	49.885,00	254.375,00	304.260,00	Pagado
6/1/2019	3	2.239.875,00	44.797,50	254.375,00	299.172,50	Pagado
6/4/2019	4	1.985.500,00	39.710,00	254.375,00	294.085,00	Pagado
6/7/2019	5	1.731.125,00	34.622,50	233.750,00	268.372,50	Pagado
6/10/2019	6	1.497.375,00	29.947,50	233.750,00	263.697,50	Pendiente
6/1/2020	7	1.263.625,00	25.272,50	225.500,00	250.772,50	Pendiente
6/4/2020	8	1.038.125,00	20.762,50	225.500,00	246.262,50	Pendiente
6/7/2020	9	812.625,00	16.252,50	206.250,00	222.502,50	Pendiente
6/10/2020	10	606.375,00	12.127,50	206.250,00	218.377,50	Pendiente
6/1/2021	11	400.125,00	8.002,50	202.125,00	210.127,50	Pendiente
6/4/2021	12	198.000,00	3.960,00	198.000,00	201.960,00	Pendiente
Totales			340.340,00	2.750.000,00	3.090.340,00	

Serie B

Fecha de Emisión: 06 de abril de 2018

Fecha de Corte: 31 de julio del 2019

Clase B	
Monto (USD)	\$ 2,500,000.00
Amortización	Trimestral
Pago de Inte	Trimestral
Desglose Mín	\$ 1,000.00
Plazo (Años)	4.0
Plazo (Trimes	16
Plazo (Meses	48
Plazo (Días)	1,440
Tasa de Inter	8.25%



FECHA PAGO	Período (Trimestres)	Capital Inicial	Pago		Cuota Total	Observación
			Intereses	Capital		
	0	-	-	-	-	
6/7/2018	1	2.500.000,00	51.562,50	160.000,00	211.562,50	PAGADO
6/10/2018	2	2.340.000,00	48.262,50	160.000,00	208.262,50	PAGADO
6/1/2019	3	2.180.000,00	44.962,50	160.000,00	204.962,50	PAGADO
6/4/2019	4	2.020.000,00	41.662,50	160.000,00	201.662,50	PAGADO
6/7/2019	5	1.860.000,00	38.362,50	146.250,00	184.612,50	PAGADO
6/10/2019	6	1.713.750,00	35.346,09	150.000,00	185.346,09	PENDIENTE
6/1/2020	7	1.563.750,00	32.252,34	143.750,00	176.002,34	PENDIENTE
6/4/2020	8	1.420.000,00	29.287,50	142.500,00	171.787,50	PENDIENTE
6/7/2020	9	1.277.500,00	26.348,44	127.500,00	153.848,44	PENDIENTE
6/10/2020	10	1.150.000,00	23.718,75	128.750,00	152.468,75	PENDIENTE
6/1/2021	11	1.021.250,00	21.063,28	128.750,00	149.813,28	PENDIENTE
6/4/2021	12	892.500,00	18.407,81	125.000,00	143.407,81	PENDIENTE
6/7/2021	13	767.500,00	15.829,69	196.250,00	212.079,69	PENDIENTE
6/10/2021	14	571.250,00	11.782,03	190.000,00	201.782,03	PENDIENTE
6/1/2022	15	381.250,00	7.863,28	192.500,00	200.363,28	PENDIENTE
6/4/2022	16	188.750,00	3.892,97	188.750,00	192.642,97	PENDIENTE
Totales			450.604,69	2.500.000,00	2.950.604,69	

Serie C

Fecha de Emisión: 06 de abril de 2018

Fecha de Corte: 31 de julio del 2019

Clase C	
Monto (USD)	\$ 96,000.00
Amortización de Capital	Últimos 2 trimestres
Pago de Intereses	Trimestral
Desglose Mínimo	\$ 1,000.00
Plazo (Años)	4.25
Plazo (Trimestres)	17
Plazo (Meses)	51
Plazo (Días)	1,530
Tasa de Interés Fija	9.00%



FECHA PAGO	Periodo (Trimestres)	Capital Inicial	Pago		Cuota Total	Observación
			Intereses	Capital		
	0	-	-	-	-	
18/7/2018	1	750.000,00	16.875,00	-	16.875,00	Pagado
18/10/2018	2	750.000,00	16.875,00	-	16.875,00	Pagado
18/1/2019	3	750.000,00	16.875,00	-	16.875,00	Pagado
18/4/2019	4	750.000,00	16.875,00	-	16.875,00	Pagado
18/7/2019	5	750.000,00	16.875,00	-	16.875,00	Pagado
18/10/2019	6	750.000,00	16.875,00	-	16.875,00	Pendiente
18/1/2020	7	750.000,00	16.875,00	-	16.875,00	Pendiente
18/4/2020	8	750.000,00	16.875,00	-	16.875,00	Pendiente
18/7/2020	9	750.000,00	16.875,00	-	16.875,00	Pendiente
18/10/2020	10	750.000,00	16.875,00	-	16.875,00	Pendiente
18/1/2021	11	750.000,00	16.875,00	-	16.875,00	Pendiente
18/4/2021	12	750.000,00	16.875,00	-	16.875,00	Pendiente
18/7/2021	13	750.000,00	16.875,00	-	16.875,00	Pendiente
18/10/2021	14	750.000,00	16.875,00	-	16.875,00	Pendiente
18/1/2022	15	750.000,00	16.875,00	-	16.875,00	Pendiente
18/4/2022	16	750.000,00	16.875,00	225.000,00	241.875,00	Pendiente
18/7/2022	17	525.000,00	11.812,50	525.000,00	536.812,50	Pendiente
Totales			281.812,50	750.000,00	1.031.812,50	

2.5.2. Reporte de Títulos Negociados

A continuación, el detalle de títulos negociados al 31 de julio del 2019

Comprador/Inversionista	Clase	Serie	Fecha Emisión	Plazo	Tasa	Cantidad Títulos	Valor Invertido
SEGUROS SUCRE S.A.	A	1	6-Abr-18	1080	8.00%	700	\$ 700,000.00
FIDEICONISO AMADOR CAMPOVERDE DOS	A	1	6-Abr-18	1080	8.00%	20	\$ 20,000.00
FONDO DE INVERSION ADMINISTRADO CENTENARIO	A	1	6-Abr-18	1080	8.00%	500	\$ 500,000.00
BANCO PICHINCHA C.A.	A	1	6-Abr-18	1080	8.00%	1500	\$ 1,500,000.00
CHUBB SEGUROS ECUADOR S.A.	A	1	6-Abr-18	1080	8.00%	30	\$ 30,000.00
CHUBB SEGUROS ECUADOR S.A.	B	2	6-Abr-18	1440	8.25%	40	\$ 40,000.00
EQUIVIDA COMPAÑIA DE SEGUROS S.A.	B	2	9-Abr-18	1440	8.25%	500	\$ 500,000.00
FONDO DE INVERSION ADMINISTRADO CENTENARIO	B	2	6-Abr-18	1440	8.25%	400	\$ 400,000.00
FONDO DE INVERSION ADMINISTRADO CENTENARIO	B	2	6-Abr-18	1440	8.25%	600	\$ 600,000.00
BANCO DE LA PRODUCCION S.A. PRODUBANCO	B	2	12-Abr-18	1440	8.25%	290	\$ 290,000.00
BANCO DEL PACÍFICO S.A.	B	2	16-Abr-18	1440	8.25%	490	\$ 490,000.00
BANCO DEL PACÍFICO PANAMA	B	2	18-Abr-18	1440	8.25%	110	\$ 110,000.00
RAMÍREZ VAZQUEZ CECILIA CARIDAD	B	2	19-Abr-18	1440	8.25%	10	\$ 10,000.00
ACTIVA ASESORIA E INTERMEDIACION DE VALORES	B	2	20-Abr-18	1440	8.25%	14.606	\$ 14,606.00
BANRIO CASA DE VALORES	B	2	27-Abr-18	1440	8.25%	41.394	\$ 41,394.00
AUTOATÍEMPO S.A.	C	3	18-Abr-18	1530	9.00%	70	\$ 70,000.00
VAZFIDUCIARIA S.A.	C	3	27-Abr-18	1530	9.00%	26	\$ 26,000.00
RAMÍREZ VAZQUEZ CECILIA CARIDAD	B	2	10-May-18	1440	8.25%	4	\$ 4,000.00
VAZFIDUCIARIA S.A.	C	3	9-May-18	1530	9.00%	52	\$ 52,000.00
FONDO DE INVERSION ADMINISTRADO SEGURIDAD	C	3	11-May-18	1530	9.00%	562	\$ 562,000.00
CESANTÍA DE LA POLICÍA NACIONAL	C	3	11-May-18	1530	9.00%	40	\$ 40,000.00
TOTAL							\$ 6,000,000.00



2.5.3. Saldo de Pasivos con Inversionistas.

- A la fecha de corte, el saldo de capital por pagar a los inversionistas asciende a \$1.497.375,00 correspondiente a la Serie A.
- A la fecha de corte, el saldo de capital por pagar a los inversionistas asciende a \$1.713.750,00 correspondiente a la Serie B.
- A la fecha de corte, el saldo de capital por pagar a los inversionistas asciende a \$ 750.000,00 correspondiente a la Serie C.

3. GESTIONES ADMINISTRATIVAS

3.1. INFORMACIÓN FINANCIERA

3.1.1. Cuentas Bancarias

Conforme a las instrucciones establecidas en el contrato de Fideicomiso, se procedió con la apertura en Banco Pichincha No. 2100165865, Se adjunta como Anexo la conciliación bancaria con corte al 31 de julio del 2019.

3.1.2. Estados Financieros

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.

En virtud de los considerandos expuestos, se adjunta al presente informe, los estados financieros correspondientes al mes de julio del 2019. Mismos que son presentados con una periodicidad mensual.

3.2. ASAMBLEA DE INVERSIONISTAS

La Asamblea corresponde a la reunión del o los Inversionista (s) del proceso de titularización, serán de carácter ordinario o extraordinario y se realizarán en el domicilio de Fiduciaria. Los inversionistas que mantengan títulos valor en circulación tendrán voz y voto y podrán intervenir personalmente o ser representados por terceros mediante poder o carta-poder. Los inversionistas tendrán derecho a un voto por cada USD UN DÓLAR DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA, de los títulos valor colocados en el mercado bursátil.

La primera reunión de la Asamblea será de carácter ordinario y será convocada por la Fiduciaria dentro de los sesenta días de realizada la primera colocación de los títulos valor en el mercado



bursátil. El Fideicomiso asumirá los costos y gastos de la publicación de la convocatoria. En la primera Asamblea Ordinaria que se celebre, se designará a tres Miembros del Comité de Vigilancia, así como a las personas que ejercerán el cargo de Presidente, Vicepresidente y Secretario del Comité de Vigilancia. En todas las Asambleas actuará como Presidente de la misma, el Presidente del Comité de Vigilancia designado, salvo resolución de la mayoría simple de los inversionistas participantes en la Asamblea y actuará como Secretario de la Asamblea la Fiduciaria.

Considerando que la fecha de colocación fue el 06 de abril 2018, la Asamblea de Inversionistas deberá reunirse hasta el 06 de junio del 2018.

Mediante convocatoria de fecha 21 de mayo del 2018, se convocó a los a los Señores Inversionistas, propietarios de Títulos Valores, a la Asamblea General Ordinaria del "FIDEICOMISO DE TITULARIZACION DE CARTERA NOVACREDIT II", que se realizará el día jueves 31 de mayo del 2018 a las 10h00, en las oficinas de la fiduciaria.

Con fecha 31 de mayo del 2018, siendo las 11h00, la FIDUCIARIA declarará la imposibilidad de instalación de la ASAMBLEA por falta de quórum, de lo cual dejó constancia en el acta levantada para tal efecto.

En caso de que no se hubiera podido instalar la ASAMBLEA en primera convocatoria por falta de quórum, se procederá a realizar una segunda convocatoria, dentro de los treinta días posteriores a la fecha de celebración de la primera ASAMBLEA convocada y no instalada.

Mediante convocatoria de fecha 15 de junio del 2018, se convocó por segunda ocasión a los a los Señores Inversionistas, propietarios de Títulos Valores, a la Asamblea General Ordinaria del "FIDEICOMISO DE TITULARIZACION DE CARTERA NOVACREDIT II", que se realizará el día viernes 29 de junio del 2018 a las 10h00, en las oficinas de la fiduciaria.

Con fecha 29 de junio del 2018, siendo las 11h00, la FIDUCIARIA declarará la imposibilidad de instalación de la ASAMBLEA por falta de quórum, de lo cual dejó constancia en el acta levantada para tal efecto.

En caso de que no se hubiera podido instalar la ASAMBLEA en segunda convocatoria por falta de quórum, se procederá a realizar una tercera convocatoria, dentro de los treinta días posteriores a la fecha de celebración de la primera ASAMBLEA convocada y no instalada.

Mediante convocatoria de fecha 12 de julio del 2018, se convocó por segunda ocasión a los a los Señores Inversionistas, propietarios de Títulos Valores, a la Asamblea General Ordinaria del "FIDEICOMISO DE TITULARIZACION DE CARTERA NOVACREDIT II", que se realizará el día viernes 27 de julio del 2018 a las 10h00, en las oficinas de la fiduciaria.

Con fecha 27 de julio del 2018, siendo las 11h00, la FIDUCIARIA declarará la imposibilidad de instalación de la ASAMBLEA por falta de quórum, de lo cual dejó constancia en el acta levantada para tal efecto.

3.3. COMITÉ DE VIGILANCIA

El Comité de Vigilancia del Fideicomiso Mercantil estará compuesto por lo menos por tres miembros sean o no inversionistas, elegidos por los inversionistas que no estén relacionados o vinculados a la Fiduciaria o el Originador. El Comité de Vigilancia, contará con un Presidente, Vicepresidente y Secretario elegido por la Asamblea de Inversionistas, que podrán ser o no inversionistas.

Son atribuciones del Comité de Vigilancia, además de las establecidas en la legislación ecuatoriana las siguientes:

- Comprobar que la Fiduciaria cumpla con la administración y gestión del proceso de Titularización de conformidad con la legislación ecuatoriana, el Fideicomiso Mercantil, Reglamento de Gestión, Prospecto de Oferta Pública;
- Convocar a Asamblea extraordinaria cuando lo considere necesario, para lo cual enviará comunicación por escrito a la Fiduciaria;
- Autorizar reformas o modificaciones al Fideicomiso Mercantil y al Reglamento de Gestión que sean propuestas por la Fiduciaria y/o el Originador;

Son obligaciones del Comité de Vigilancia, además de las establecidas en la legislación ecuatoriana las siguientes:

- Informar a la Asamblea, al vencimiento del plazo de todos los títulos valor, sobre su labor y las conclusiones obtenidas;
- Informar a la Asamblea de Inversionistas sobre su labor y las conclusiones obtenidas;
- Informar a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros cuando en el desempeño de sus funciones detecte el incumplimiento de las normas que rigen al Fideicomiso Mercantil y el proceso de titularización, dentro de los tres días hábiles contados desde la fecha en que el comité de Vigilancia los hubiere detectado. Los miembros del Comité de Vigilancia no percibirán retribución u honorario alguno por sus actividades o gestiones. El Comité de Vigilancia podrá reunirse cuantas veces sea necesario, para tratar asuntos que por su importancia lo ameriten, debiendo dejar constancia de las reuniones y resoluciones mediante Acta, que llevará las firmas del Presidente, Vicepresidente y del Secretario del Comité de Vigilancia. De cada reunión se formará un expediente con la copia del Acta y de los demás documentos que justifiquen que las convocatorias se hicieron en la forma prevista en este instrumento y se incorporarán además los demás documentos que hubieren sido conocidos por el Comité de Vigilancia, en los casos que aplique. Las Actas se llevarán a máquina y en hojas debidamente foliadas. La convocatoria a reunión del Comité de Vigilancia, la efectuará el Presidente del mismo o la Fiduciaria, mediante comunicación por escrito, sea por facsímil, correo electrónico o carta por escrito al domicilio que sea notificado por sus miembros, con tres días hábiles de anticipación a la fecha de la reunión. El Comité de Vigilancia podrá reunirse con dos de sus miembros y las resoluciones se tomarán con mayoría simple. Para que el COMITÉ DE VIGILANCIA pueda reunirse válidamente, será necesaria la concurrencia de al menos dos de sus miembros con derecho a voto y la FIDUCIARIA con voz.

A la fecha de corte aún no se ha designado los miembros del Comité de Vigilancia.

4. OBLIGACIONES FIDUCIARIAS

4.1. OBLIGACIONES ANTE LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

De conformidad con la Resolución CNV-006-2011 expedida por el Consejo Nacional de Valores, publicada en el Registro Oficial 495 con fecha 20 de julio del 2011, se dispone que deberán inscribirse en el Registro de Mercado de Valores aquellos Fideicomisos Mercantiles que sirvan como mecanismo para realizar procesos de titularización, fideicomisos de inversión con adherentes, fideicomisos mercantiles inmobiliarios; y, los negocios fiduciarios en los que participa el sector público como constituyente, constituyente adherente o beneficiario y aquellos en los que de cualquier forma se encuentren integrados en su patrimonio con recursos públicos o que se prevea en el respectivo contrato esa posibilidad. Adicionalmente, mediante Resolución No. CNV-006-2013, expedida por el Consejo Nacional de Valores, publicada en el Registro Oficial No. 87 el 24 de septiembre del 2013, se incorpora en este artículo a los negocios fiduciarios que directa o indirectamente tengan relación con un proyecto inmobiliario cuyo financiamiento provenga de terceros; los cuales también deberán inscribirse en el Registro de Mercado de Valores

En virtud de dicha Resolución, los Fideicomisos inscritos se encuentran obligados a cancelar una contribución anual sobre la base del balance auditado al 31 de diciembre del año anterior al de la emisión del título, de conformidad a la siguiente tabla:



Monto del Patrimonio al 31 de diciembre		
Desde	Hasta	Valor a Pagar
Menos de 0	10.000,00	250,00
10.001,00	100.000,00	500,00
100.001,00	1'000.000,00	1.000,00
1'000.001,00	5'000.000,00	2.000,00
5'000.001,00	10'000.000,00	2.500,00
10'000.001,00	50'000.000,00	3.000,00
50'000.001,00	100'000.000,00	3.500,00
100'000.001,00	500'000.000,00	4.500,00
500'000.001,00	1000'000.000,00	5.000,00
1000'000.001,00	En adelante	10.000,00

De conformidad a lo establecido en la citada resolución y en cumplimiento de la normativa vigente, la Fiduciaria procedió a realizar las gestiones pertinentes para la inscripción en el Registro de Mercado de Valores y así cumplir con el requerimiento del Consejo Nacional de Valores.

El Fideicomiso, recibió el título de pago No. 14565 por concepto de la contribución anual emitido el 09 de julio del 2019, por el valor de \$ 250.00, el cual fue cancelado el 17 de julio del 2019.

4.2. OBLIGACIONES ANTE EL SERVICIO DE RENTAS INTERNAS

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

4.2.1. Presentación AFIC

Se informa que en el mes de junio 2017 a la FIDUCIARIA le correspondió presentar el Anexo de Fideicomisos Mercantiles, de Inversión y Complementarios (AFIC) con corte al 31 de diciembre del 2016, con la información relativa a los movimientos administrativos, operativos y financieros, de los sujetos obligados que se encuentran señalados en el artículo 2 de la Resolución NAC-DGERCGC14-00132 del Registro Oficial del 5 de marzo del 2014.

El anexo se presenta considerando el noveno dígito del RUC.

4.2.2. Presentación APS

Con fecha 18 de febrero del 2016, mediante Registro Oficial No. 693; se reformó la resolución en la que se expiden las normas que establecen las condiciones y plazos para informar la composición societaria y el contenido del "Anexo de Accionistas, Partícipes, Socios, Miembros de Directorio y Administradores"; el cual deberá entregarse obligatoriamente a la Administración Tributaria.

El referido anexo, debe contener la información actualizada, conforme lo siguiente:

- Razón social y RUC
- Especificación del tipo de sociedad
- Domicilio y medios de contacto
- Beneficiarios que no tengan residencia en el Ecuador.
- Porcentajes de participación o derechos de beneficiario.
- Señalamiento de beneficiarios que deben presentar el anexo y consignar su información

En el caso de que los sujetos obligados, tengan a su vez como beneficiarios a miembros de directorio o administradores, a otras sociedades nacionales, sociedades extranjeras residentes en el país, establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no residentes, instituciones del Estado, empresas públicas, estados extranjeros o sus instituciones, o misiones y organismos internacionales reconocidos por el estado ecuatoriano; estos deben ser considerados como su último nivel de información a presentar.

Importante se considere:

- Que el sujeto obligado o cualquiera de sus beneficiarios, cotice en todo o en parte derechos en bolsa de valores, la información reportada corresponderá a la parte de su composición societaria que no se cotice en bolsa de valores.
- Cuando el sujeto obligado sea un fideicomiso, deberá reportar la información relativa a sus administradores, constituyentes y beneficiarios.
- El plazo de presentación del anexo, debe ser reportado hasta el mes de abril de 2017, previo a la declaración de impuesto a la renta, considerando el noveno dígito del RUC.

En caso NOVACREDIT S.A considere que existe información relevante sobre la presentación del anexo, por favor notificar a Fideval.

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.

4.3. HONORARIOS DE ADMINISTRACIÓN FIDUCIARIA

Los honorarios de la Fiduciaria se encuentran debidamente cancelados al cierre del presente informe.

4.4. 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. Misma que deberá ser realizada por una misma firma auditora para todos los Fideicomisos, administrados por cada Sociedad Administradora de Fondos y Fideicomisos (FIDEVAL), que cumplan con las disposiciones establecidas en dicho artículo.

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



En relación al ejercicio económico 2018;

Fideval, con la finalidad de acatar las disposiciones legales vigentes, informó al Constituyente mediante comunicación escrita con fecha 14 de agosto del 2018, respecto a la propuesta económica de la firma auditora Villavicencio & Asociados, para que realice la revisión a los estados financieros del año 2018, la cual asciende a \$ 2,800 más IVA. Dicha propuesta fue aceptada por el Constituyente, la misma que se encuentra en proceso.

Opinión Auditores Externos año 2018

Hemos auditado los estados financieros del Fideicomiso de Titularización de Cartera Novacredit II, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera del Fideicomiso de Titularización de Cartera Novacredit II, al 31 de diciembre de 2018, y el resultado de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

Nota Importante:

Esperamos que el presente informe cumpla con sus necesidades de información y rendición de cuentas relativas al desarrollo del Fideicomiso caso contrario estaremos gustosos de solventar o ampliar cualquier inquietud al respecto.

A fin de cumplir con requerimientos legales vigentes, agradeceremos su aceptación expresa a la presente rendición de cuentas, mediante el envío de una comunicación en tal sentido dirigida a la Fiduciaria, o se entenderá como Aceptación Tácita, la falta de dicho pronunciamiento expreso sobre la presente rendición de cuentas, en un plazo de quince días, a partir de la recepción de la misma.

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,

FIDEICOMISO DE TITULARIZACIÓN DE CARTERA NOVACREDIT II



Diana Briceño R.
Administrador Fiduciario
FIDEVAL S.A.





FDVBSI TIT16 31072019

ACTIVOS

Cuenta Contable	Nombre de Cuenta Contable	Saldo Moneda Reporte
1	ACTIVO	8,148,593.60
101	ACTIVO CORRIENTE	8,148,593.60
101.01	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	72,286.05
101.01.03	INSTITUCIONES FINANCIERAS PRIVADAS	72,286.05
101.01.03.01	BANCO PICHINGHA	72,286.05
101.01.03.01.01	Banco Pichincha No.2100165865	72,286.05
101.02	ACTIVOS FINANCIEROS	8,076,307.55
101.02.01	ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS	85,304.48
101.02.01.02	RENTA FIJA	85,304.48
101.02.01.02.08	CERTIFICADOS DE DEPÓSITO	85,304.48
101.02.01.02.08.01	Capital Certificados Depósito	85,198.61
101.02.01.02.08.02	Intereses Certificados Depósito	105.87
101.02.05	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS	7,991,003.07
101.02.05.01	DE ACTIVIDADES ORDINARIAS QUE GENEREN INTERESES	3,996,794.36
101.02.05.01.02	CUENTAS Y DOCUMENTOS A COBRAR A TERCEROS	3,996,794.36
101.02.05.01.02.01	CUENTAS POR COBRAR TERCEROS	3,996,794.36
101.02.05.01.02.01.01	CARTERA	3,996,794.36
101.02.05.01.02.01.01.01	Cartera Titularizada	3,996,794.36
101.02.05.02	DE ACTIVIDADES ORDINARIAS QUE NO GENEREN INTERESES	3,994,208.71
101.02.05.02.03	CUENTAS POR COBRAR AL ORIGINADOR	3,940,940.44
101.02.05.02.03.03	CUENTAS POR COBRAR VARIAS	3,940,940.44
101.02.05.02.03.03.01	Cuenta por cobrar Títulos Vendidos	3,940,940.44
101.02.05.02.16	RENDIMIENTO POR COBRAR INTERESES	53,230.79
101.02.05.02.16.01	INTERESES CARTERA	53,230.79
101.02.05.02.16.01.01	Intereses Cartera Titularizada	53,230.79
101.02.05.02.21	OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS	37.48
101.02.05.02.21.01	DESCUENTO EN COLOCACIONES	37.48
101.02.05.02.21.01.02	Descuento Venta Título Serie B	15.18
101.02.05.02.21.01.03	Descuento Venta Título Serie C	22.30
TOTAL DE ACTIVOS		8,148,593.60
TOTAL DE CUENTAS DE RESULTADO DEUDORAS		230,086.84
TOTAL GENERAL DEL ACTIVO Y GASTOS		8,378,680.44

PASIVOS

Cuenta Contable	Nombre de Cuenta Contable	Saldo Moneda Reporte
2	PASIVOS	8,163,777.57
201	PASIVO CORRIENTE	8,163,777.57
201.03	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	3,256,828.85
201.03.01	LOCALES	3,256,828.85
201.03.01.03	OTRAS	3,256,828.85
201.03.01.03.01	CUENTAS POR PAGAR ORIGINADOR	3,256,828.85
201.03.01.03.01.01	Cxp - Capital cyp Titularizada	2,611,366.70
201.03.01.03.01.02	Cxp - Intereses cyp Titularizada	517,545.48
201.03.01.03.01.05	Provision Capital Serie A	77,916.67
201.03.01.03.01.06	Provision Capital Serie B	50,000.00
201.06	PORCIÓN CORRIENTE DE VALORES EMITIDOS	3,981,699.61
201.06.03	VALORES DE TITULARIZACIÓN	3,961,125.00
201.06.03.01	VALORES DE TITULARIZACIÓN SERIE A	1,497,375.00
201.06.03.01.01	Capital por pagar VT serie A	1,497,375.00
201.06.03.02	VALORES DE TITULARIZACIÓN SERIE B	1,713,750.00
201.06.03.02.01	Capital por pagar VT serie B	1,713,750.00
201.06.03.03	VALORES DE TITULARIZACIÓN SERIE C	750,000.00
201.06.03.03.01	Capital por pagar VT serie C	750,000.00
201.06.05	INTERESES POR PAGAR	20,574.61
201.06.05.01	INTERESES VALORES DE TITULARIZACION	20,574.61
201.06.05.01.01	Intereses por pagar VT serie A	8,318.75
201.06.05.01.02	Intereses por Pagar VT serie B	9,818.36

07/08/2019

FIDEICOMISO DE TITULARIZACION DE CARTERA NOVACREDIT II
ESTADO DE SITUACIÓN

Al 31 de Julio de 2019

Moneda del Producto: DOLARES Moneda del Reporte: DOLARES

 Reporte: BG_R0031
 Usuario: GESTOR_FDV_USR
 Fecha: 05/08/2019
 Página: 2 de 2
 Nivel: 9

PASIVOS

Cuenta Contable		Saldo Moneda Reporte
201.06.05.01.03	Intereses por pagar VT serie C	2,437.50
201.07	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	50.19
201.07.01	CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	50.19
201.07.01.01	RETENCIONES EN LA FUENTE	50.19
201.07.01.01.02	Retención 2%	50.19
201.13	OTROS PASIVOS CORRIENTES	925,198.92
201.13.12	OTROS	925,198.92
201.13.12.02	ACREEDORES	925,198.92
201.13.12.02.01	Cuentas por pagar relacionados	925,198.92
TOTAL DE PASIVOS		8,163,777.57

PATRIMONIO

Cuenta Contable	Nombre de Cuenta Contable	Saldo Moneda Reporte
3	PATRIMONIO	-3,823.49
301	CAPITAL	35,707.80
301.04	PATRIMONIO DE LOS NEGOCIOS FIDUCIARIOS	35,707.80
301.04.01	APORTES PATRIMONIALES	35,707.80
301.04.01.01	APORTES EN EFECTIVO	35,707.80
301.04.01.01.01	Aporte Inicial Efectivo	35,707.80
306	RESULTADOS ACUMULADOS	-39,531.29
306.02	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	-39,531.29
306.02.13	Resultados año 2018	-39,531.29
TOTAL DE PATRIMONIO		-3,823.49
TOTAL DE CUENTAS DE RESULTADO ACREEDORAS		218,726.36
TOTAL GENERAL DE PASIVO, PATRIMONIO E INGRESOS		8,378,680.44



GERENTE


FIDEVAL
 FONDOS Y FIDEICOMISOS
 Diana Briceño
 ADMINISTRADOR FIDUCIARIO



CONTADOR


FIDEVAL
 FONDOS Y FIDEICOMISOS
 Priscila Almeida
 Registro N° 17-8630



FDV DRE TIT16 31672018

INGRESOS

Cuenta Contable	Nombre de Cuenta Contable	Saldo Moneda Reporte
4	CUENTAS DE RESULTADO ACREEDORAS	218,726.36
401	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	218,726.36
401.06	INTERESES	215,497.05
401.06.03	OTROS INTERESES GENERADOS	215,497.05
401.06.03.01	Intereses Cartera Titularizada Serie A	84,315.02
401.06.03.02	Intereses Cartera Titularizada Serie B	91,807.03
401.06.03.03	Intereses Cartera Titularizada Serie C	39,375.00
401.10	INGRESOS FINANCIEROS	3,229.31
401.10.02	INTERESES FINANCIEROS	3,229.31
401.10.02.01	INTERESES POR INVERSIONES	3,229.31
401.10.02.01.01	Intereses en Certificados de Depósitos	3,229.31
TOTAL DE INGRESOS		218,726.36

GASTOS

Cuenta Contable	Nombre de Cuenta Contable	Saldo Moneda Reporte
5	CUENTAS DE RESULTADO DEUDORAS	230,086.84
502	GASTOS	230,086.84
502.02	GASTOS ADMINISTRATIVOS	12,186.39
502.02.10	COMISIONES	859.49
502.02.10.03	Comisiones Bolsa de Valores	859.49
502.02.20	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	250.00
502.02.20.11	Contribución Superintendencia de Compañías	250.00
502.02.29	OTROS GASTOS	11,076.90
502.02.29.01	Honorarios de Administración Fiduciaria	9,402.00
502.02.29.02	Honorarios Auditoría Externa	1,568.00
502.02.29.10	Gastos bancarios	91.08
502.02.29.96	Descuento en Venta de Título	7.65
502.02.29.99	Gastos no deducibles	2.17
502.03	GASTOS FINANCIEROS	217,900.45
502.03.01	INTERESES	216,856.28
502.03.01.02	INTERESES PROCESO DE TITULARIZACION	216,856.28
502.03.01.02.01	Intereses Serie A	85,140.00
502.03.01.02.02	Intereses Serie B	92,341.28
502.03.01.02.03	Intereses Serie C	39,375.00
502.03.04	CUSTODIA, REGISTRO, COMPENSACIÓN Y LIQUIDACIÓN	1,044.17
502.03.04.02	CUSTODIA VALORES DESMATERIALIZADOS	1,044.17
502.03.04.02.01	Custodia valores desmaterializados	1,044.17
TOTAL DE GASTOS		230,086.84
TOTAL DE INGRESOS MENOS GASTOS		-11,360.48



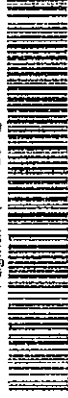
GERENTE


FIDEVAL
 FONDOS Y FIDEICOMISOS
 Diana Baicáño
 ADMINISTRADOR GENERAL



CONTADOR


FIDEVAL
 FONDOS Y FIDEICOMISOS
 Priscila Almeida
 REGISTRO Nº 17-65311

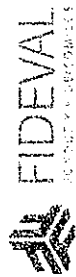


FDVBCO-TT18-31072019

Balance de Comprobación

Desde el 01 de Julio de 2019 hasta el 31 de Julio de 2019

Cuenta Contable		Saldo Inicial	Sumas		Saldo Actual
Número de la Cuenta	Nombre de la Cuenta		Debe	Haber	
101-01-03-01-01	Banco Pichincha No.2100165865	416,117.72	214,378.72	558,210.39	72,286.05
101-02-01-02-08-01	Capital Certificados Depósito	57,038.01	85,198.51	57,038.01	85,198.51
101-02-01-02-08-02	Intereses Certificados Depósito	238.01	113.59	245.73	105.87
101-02-05-01-02-01-01-01	Cartera Titularizada	4,350,947.58	1,023,223.30	1,377,376.52	3,996,794.35
101-02-05-02-03-01-01	Cuenta por cobrar Cartera Titularización	0.00	1,908,976.26	1,908,976.26	0.00
101-02-05-02-03-03-01	Cuenta por cobrar Títulos Vendidos	4,320,940.44	0.00	380,000.00	3,940,940.44
101-02-05-02-16-01-01	Intereses Cartera Titularizada	52,565.05	530,265.48	529,599.74	53,230.79
101-02-05-02-21-01-02	Descuento Venta Título Serie B	15.54	0.00	0.46	15.18
101-02-05-02-21-01-03	Descuento Venta Título Serie C	22.94	0.00	0.64	22.30
101-04-04-01	Anticipos entregados	0.00	489,860.00	489,860.00	0.00
		9,197,885.39	4,230,015.96	5,279,307.75	8,148,593.60
201-03-01-03-01-01	Cxp - Capital cyp Titularizada	-3,031,830.33	1,443,486.93	1,023,223.30	-2,611,366.70
201-03-01-03-01-02	Cxp - Intereses cyp Titularizada	-491,172.85	27,389.53	53,752.16	-517,545.48
201-03-01-03-01-05	Provision Capital Serie A	-233,750.00	233,750.00	77,916.67	-77,916.67
201-03-01-03-01-06	Provision Capital Serie B	-146,250.00	146,250.00	50,000.00	-50,000.00
201-06-03-01-01	Capital por pagar VT serie A	-1,731,125.00	233,750.00	0.00	-1,497,375.00
201-06-03-02-01	Capital por pagar VT serie B	-1,860,000.00	146,250.00	0.00	-1,713,750.00
201-06-03-03-01	Capital por pagar VT serie C	-750,000.00	0.00	0.00	-750,000.00
201-06-05-01-01	Intereses por pagar VT serie A	-32,699.03	34,622.50	10,242.22	-8,318.75
201-06-05-01-02	Intereses por pagar VT serie B	-36,231.27	38,362.50	11,949.59	-9,818.36
201-06-05-01-03	Intereses por pagar VT serie C	-13,887.50	16,875.00	5,625.00	-2,437.50
201-07-01-01-02	Retención 2%	-24.60	24.60	50.19	-50.19
201-13-12-01-01	Proveedores por pagar	0.00	2,603.62	2,603.62	0.00
201-13-12-02-01	Cuentas por pagar relacionados	-868,181.18	0.00	39,017.74	-925,198.92
		-9,212,751.76	2,323,364.68	1,274,390.49	-8,163,777.57
301-04-01-01-01	Aporte Inicial Efectivo	-32,783.24	0.00	2,924.56	-35,707.80
306-02-13	Resultados año 2018	39,531.29	0.00	0.00	39,531.29
		6,748.05	0.00	2,924.56	3,823.49
401-06-03-01	Intereses Cartera Titularizada Serie A	-74,332.52	0.00	9,982.50	-84,315.02
401-06-03-02	Intereses Cartera Titularizada Serie B	-80,025.00	0.00	11,782.03	-91,807.03
401-06-03-03	Intereses Cartera Titularizada Serie C	-33,750.00	0.00	5,625.00	-39,375.00
401-10-02-01-01	Intereses en Certificados de Depósitos	-3,115.72	0.00	113.59	-3,229.31
		-191,223.24	0.00	27,503.12	-218,726.36
502-02-10-03	Comisiones Bolsa de Valores	0.00	859.49	0.00	859.49
502-02-20-11	Contribución Superintendencia de Compani	0.00	500.00	250.00	250.00
502-02-29-01	Honorarios de Administración Fiduciaria	0.00	1,244.00	0.00	9,408.00
502-02-29-02	Honorarios Auditoria Externa	1,568.00	0.00	0.00	1,568.00
502-02-29-10	Gastos bancarios	59.69	21.39	0.00	91.08
502-02-29-95	Descuento en Venta de Título	6.55	1.10	0.00	7.65
502-02-29-99	Gastos no deducibles	0.00	2.17	0.00	2.17
502-03-01-02-01	Intereses Serie A	74,937.78	10,242.22	0.00	85,140.00
502-03-01-02-02	Intereses Serie B	80,391.69	11,949.59	0.00	92,341.28
502-03-01-02-03	Intereses Serie C	33,750.00	5,625.00	0.00	39,375.00
502-03-04-02-01	Custodia valores desmaterializados	553.85	450.32	0.00	1,044.17



FIDEVAL
FONDOS Y FIDEICOMISOS

FIDEVAL S.A.

FIDEICOMISO DE TITULARIZACION DE CARTERA NOVACREDIT II

Reporte: RD_K0013
Usuario: GESTOR_FDV_1
Fecha: 06-08-2019
Página: 2 de 2
FIDEVAL
FONDOS Y FIDEICOMISOS
P. J. Cifra Afrancada
Registro N° 17660

Balance de Comprobación

Desde el 01 de Julio de 2019 hasta el 31 de Julio de 2019

Cuenta Contable		Sumas		Saldo Actual
Número de la Cuenta	Nombre de la Cuenta	Debe	Haber	
		199,341.50	250.00	230,086.84
Totales de la Comprobación:		6,584,375.92	6,584,375.92	0.00

FIDEICOMISO DE TITULARIZACION DE CARTERA NOVACREDIT II

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Fecha: 31/07/2019
Usuario: PALMERCA

DESDE: 01/07/2019

HASTA: 31/07/2019

Moneda: DOLARES



FDV EFE ITT16 31/07/2019

Actividades de Operación

Efectivo Provisto Cuentas por cobrar	115,569.52
Efectivo Utilizado Intereses recibidos	-665.74
Efectivo Utilizado Otros	-224.41
Efectivo Provisto Proveedores	36,339.27

Efectivo Neto Provisto Actividades de Operación	151,018.64
--	-------------------

Actividades de Inversión

Efectivo Utilizado Fair value con cargo a resultados	-28,028.46
Efectivo Provisto Mantenidas hasta el vencimiento	113.59

Efectivo Neto Utilizado Actividades de Inversión	-27,914.87
---	-------------------

Actividades de Financiamiento

Efectivo Provisto Aportes Constituyentes	2,924.56
Efectivo Utilizado Valores de Titularización	-469,860.00

Efectivo Neto Utilizado Actividades de Financiamiento	-466,935.44
--	--------------------

DISMINUCION NETA DE EFECTIVO EN EL PERIODO	-343,831.67
---	--------------------

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL PERIODO	416,117.72
---	-------------------

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	72,286.05
--	------------------

 **FIDEVAL**
FONDOS Y FIDEICOMISOS
Priscila Almeida
Regist. en el 17-06-2019

EVOLUCION PATRIMONIAL FIDEICOMISO DE TITULARIZACION DE CARTERA NOVACREDIT II

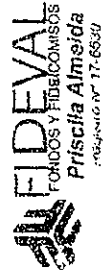
Desde: 01/07/2019 Hasta: 31/07/2019 Usuario: PALMEIDA Fecha: 05/08/2019 10:19:57

Descripción	PATRIMONIO DE LOS NEGOCIOS FIDUCIARIOS		PATRIMONIO DEL FONDO ADMINISTRADO		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	
	Valor		Valor		Valor		Valor		Valor		Valor		Valor		Valor	
SALDO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	32,783.24		0.0		0.0		0.0		0.0						-39,531.29	
Aumento (disminución) de Capital Social	2,924.56															
Incremento (decremento) Reserva por Valuación							0.0									
Incremento (decremento) Reserva por Valuación									0.0							
Incremento (decremento) Reserva por Valuación											0.0					
Ganancia del periodo															0.0	
TOTAL	35,707.80		0.0		0.0		0.0		0.0		0.0		0.0		-39,531.29	

[Handwritten signature]

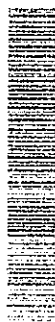
GERENTE

CONTADOR



EVOLUCION PATRIMONIAL

FIDEICOMISO DE TITULARIZACION DE CARTERA NOVACREDIT II



FEV2019 31/07/2019

Usuario: PALMEIDA

Fecha: 05/09/2019 15:19:57

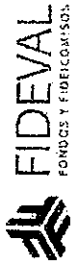
Hasta: 31/07/2019

Desde: 01/07/2019

GANANCIA NETA DEL PERIODO		PERDIDA NETA DEL PERIODO	
Descripción	Valor	Valor	TOTAL
SALDO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	0.0	0.0	-6,748.05
Aumento (disminución) de Capital Social			2,924.56
Incremento (decremento) Reserva por Valuación			0.0
Incremento (decremento) Reserva por Valuación			0.0
Incremento (decremento) Reserva por Valuación			0.0
Ganacia del período	0.0	0.0	0.0
TOTAL	0.0	0.0	-3,823.49

GERENTE

CONTADOR

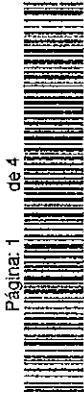


FONDOS Y FIDEICOMISOS

FIDEICOMISO DE TITULARIZACION DE CARTERA NOVACREDIT II
CONCILIACION DE MOVIMIENTOS POR CUENTA BANCARIA

Desde: 01-JUL-2019 Hasta: 31-JUL-2019

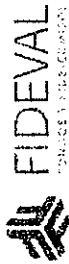
Reporte: TESR_032
Usuario: GESTOR_FDV_USR
Fecha: 05/08/2019
Página: 1 de 4



FDV CONTI1031072019

Cuenta Bancaria
Número: 2100165865
Emisor: PICHINCHA
Moneda: DOLARES
Tipo: Corriente

Fecha	IFE	# IFE	F. Pago	# Comprob	Beneficiario	Descripción	Ingresos	Egresos	Saldo Inicial	Saldo
01/07/2019	I	456	EFE		BANCO INTERNACIONAL S.A.	Cobro de Inversión de Renta Fija a su Vencimiento: CERTIFICADO DE DEPOSITO, Emisor: BANCO INTERNACIONAL S.A., # Compra: 51, # Vendo: 108825	45,971.16		416,117.72	462,088.88
01/07/2019	E	658	ND		FIDEICOMISO DE TITULARIZACION DE CARTERA	46819747-COSTO OPER CASH-0Y-2100165865		0.20		462,088.68
01/07/2019	E	659	ND		NOVACREDIT II FIDEICOMISO DE TITULARIZACION DE CARTERA	IVA COBRADO		0.02		462,088.66
02/07/2019	E	628	TF		NOVACREDIT II DECEVALE S.A	DEVOLUCION POR VALORES JUSTIFICADOS A FAVOR DE DECEVALE PAGO INVERSIONISTAS SERIE A Y B CUOTA 5 PAGO DE CAPITAL E INTERESES	452,965.00			9,103.66
02/07/2019	E	660	ND		FIDEICOMISO DE TITULARIZACION DE CARTERA	COMISIONES CANJES 1336356 USD	1.92			9,101.74
02/07/2019	E	661	ND		NOVACREDIT II FIDEICOMISO DE TITULARIZACION DE CARTERA	IVA COMISIONES CANJES 1336356 USD		0.23		9,101.51
05/07/2019	I	452	EFE		BANCO INTERNACIONAL S.A.	Cobro de Inversión de Renta Fija a su Vencimiento: CERTIFICADO DE DEPOSITO, Emisor: BANCO INTERNACIONAL S.A., # Compra: 49, # Vendo: 108798	5,665.78			14,767.29
05/07/2019	E	646	TF		FIDEIVAL ADMINISTRADORA DE FIDEICOMISOS HONORARIOS FIDEVAL FONDOS Y FIDEICOMISOS	F 23047 FIDEVAL ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDEICOMISOS HONORARIOS FIDEVAL	1,320.00			13,447.29
05/07/2019	E	662	ND		FIDEICOMISO DE TITULARIZACION DE CARTERA	45957355-COSTO OPER CASH-0Y-2100165865		0.20		13,447.09
05/07/2019	E	663	ND		NOVACREDIT II FIDEICOMISO DE TITULARIZACION DE CARTERA	IVA COBRADO		0.02		13,447.07
06/07/2019	I	455	EFE		BANCO INTERNACIONAL S.A.	Cobro de Inversión de Renta Fija a su Vencimiento: CERTIFICADO DE DEPOSITO, Emisor: BANCO INTERNACIONAL S.A., # Compra: 52, # Vendo: 108824	5,646.80			19,093.87
06/07/2019	E	664	ND		FIDEICOMISO DE TITULARIZACION DE CARTERA	47005561-COSTO OPER CASH-0Y-2100165865		0.20		19,093.67
08/07/2019	E	665	ND		NOVACREDIT II FIDEICOMISO DE TITULARIZACION DE CARTERA	IVA COBRADO		0.02		19,093.65
08/07/2019	E	681	ND		NOVACREDIT II BANCO INTERNACIONAL S.A	COSTOS BANCARIOS TRES INVERSIONES		6.45		19,087.20



FIDEVAL
FIDUCIARIA Y VALORES

FIDEICOMISO DE TITULARIZACION DE CARTERA NOVACREDIT II
CONCILIACION DE MOVIMIENTOS POR CUENTA BANCARIA
Desde: 01-JUL-2019 Hasta: 31-JUL-2019

Reporte TESR_032
Usuario: GESTOR_FDV_USR
Fecha: 05/08/2019
Página: 2 de 4

Cuenta Bancaria				Tipo: Corriente					
Número: 2100155865				Emissor: PICHINCHA					
Moneda: DOLARES									
Fecha	IFE	# IFE	IF Pago	# Comprob	Beneficiario	Descripción	Ingresos	Egresos	Saldo
09/07/2019	I	471	EFE	15257230	FIDEICOMISO DE TITULARIZACION DE CARTERA	47035385 NOVACREDIT S.A. 01 0539474391	47,418.44		68,505.64
09/07/2019	E	647	TF		NOVACREDIT II DECEVALE S.A.	DEVOLUCION POR VALORES JUSTIFICADOS A FAVOR DE DECEVALE PAGO INVERSIONISTAS SERIE C CUOTA 5 PAGO DE CAPITAL E INTERESES	16,875.00		49,630.64
09/07/2019	E	666	ND		FIDEICOMISO DE TITULARIZACION DE CARTERA	47035385-COSTO OPER CASH-0Y-2100169865	0.20		49,630.44
09/07/2019	E	667	ND		FIDEICOMISO DE TITULARIZACION DE CARTERA	IVA COBRADO	0.02		49,630.42
09/07/2019	E	668	ND		FIDEICOMISO DE TITULARIZACION DE CARTERA	46995121-COSTO IVA CASH-PT-179283522400	0.05		49,630.37
09/07/2019	E	669	ND		FIDEICOMISO DE TITULARIZACION DE CARTERA	46995121-COSTO OPER CASH-PT-179283522400	0.40		49,629.97
10/07/2019	E	648	CH	23	NOVACREDIT II BOLSA DE VALORES DE QUITO BVQ SOCIEDAD ANONIMA. TARIFA MANTENIMIENTO DE VALORES	F 70672 BOLSA DE VALORES DE QUITO BVQ SOCIEDAD ANONIMA. TARIFA MANTENIMIENTO DE VALORES	842.30		48,787.67
10/07/2019	E	649	CH	25	SUPERINTENDENCIA DE COMPANIAS, VALORES Y SEGUROS	DEVOLUCION POR VALORES JUSTIFICADOS A FAVOR DE LA SUPERINTENDENCIA DE VALORES Y SEGUROS	0.57		48,787.10
10/07/2019	E	649	CH	24	SUPERINTENDENCIA DE COMPANIAS, VALORES Y SEGUROS	DEVOLUCION POR VALORES JUSTIFICADOS A FAVOR DE LA SUPERINTENDENCIA DE VALORES Y SEGUROS	250.00		48,537.10
10/07/2019	E	670	ND		FIDEICOMISO DE TITULARIZACION DE CARTERA	COMISIONES CANJES 1337089 USD	1.92		48,535.18
10/07/2019	E	671	ND		NOVACREDIT II FIDEICOMISO DE TITULARIZACION DE CARTERA	IVA COMISIONES CANJES 1337089 USD	0.23		48,534.95
11/07/2019	E	672	ND		NOVACREDIT II FIDEICOMISO DE TITULARIZACION DE CARTERA	IVA CAUSADO	0.21		48,534.74
11/07/2019	E	673	ND		NOVACREDIT II FIDEICOMISO DE TITULARIZACION DE CARTERA	COMISION CERTIFICACION CHEQUE	1.79		48,532.95
12/07/2019	E	660	ND		NOVACREDIT II SERVICIO RENTAS INTERNAS SRI	PAGO RETENCIONES MENSUALES JUN19	24.60		48,508.35



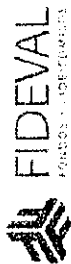
FIDEVAL
FIDUCIARIOS Y FIDUCIARIOS S.A.S.

FIDEICOMISO DE TITULARIZACION DE CARTERA NOVACREDIT II
CONCILIACION DE MOVIMIENTOS POR CUENTA BANCARIA

Desde: 01-JUL-2019 Hasta: 31-JUL-2019

Reporte: TESR_032
Usuario: GESTOR_FDV_USR
Fecha: 05/08/2019
Página: 3 de 4

Cuenta Bancaria				Tipo: Corriente					
Número: 2100165865									
Emisor: PICHINCHA									
Moneda: DOLARES									
Fecha	VE	# VE	F. Pago	# Comprob	Beneficiario	Descripción	Ingresos	Egresos	Saldo
12/07/2019	E	651	CH	15	DECEVALE S.A	F 1812 DECEVALE S.A GESTION DE PAGO Y COSTOS DE TRANSFERENCIA		416.72	48,091.63
15/07/2019	E	674	ND		FIDEICOMISO DE TITULARIZACION DE CARTERA	COSTO IVA CASH		0.02	48,091.61
15/07/2019	E	675	ND		NOVACREDIT II FIDEICOMISO DE TITULARIZACION DE CARTERA	COSTO OPER CASH		0.20	48,091.41
15/07/2019	I	470	EFE		NOVACREDIT II SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS	ANULACION DE CHEQUE CERTIFICADO	250.00		48,341.41
17/07/2019	E	652	CH	26	DECEVALE S.A	F 2084 DECEVALE S.A COMISION CUSTODIA		24.60	48,316.81
19/07/2019	E	654	EFE		BANCO INTERNACIONAL S.A.	Pago por Compra de Inversión de Renta Fija: CERTIFICADO DE DEPOSITO, Emisor: BANCO INTERNACIONAL S.A., # Operación: 34, Hora Operación: 12:00:00, Operador: JMONITENEGRO		45,879.66	2,437.15
19/07/2019	E	676	ND		FIDEICOMISO DE TITULARIZACION DE CARTERA	COMISIONES CANJES 1337838 USD		1.92	2,435.23
19/07/2019	E	677	ND		NOVACREDIT II FIDEICOMISO DE TITULARIZACION DE CARTERA	IVA COMISIONES CANJES 1337838 USD		0.23	2,435.00
22/07/2019	E	655	CH	27	NOVACREDIT II SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS	DEVOLUCION POR VALORES JUSTIFICADOS A FAVOR DE LA SIC PAGO DE CONTRIBUCION		252.17	2,182.83
23/07/2019	E	678	ND		VALORES Y SEGUROS FIDEICOMISO DE TITULARIZACION DE CARTERA	IVA CAUSADO		0.21	2,182.62
23/07/2019	E	679	ND		NOVACREDIT II FIDEICOMISO DE TITULARIZACION DE CARTERA	COMISION CERTIFICACION CHEQUE		1.79	2,180.83
24/07/2019	I	472	EFE	12899038	NOVACREDIT II FIDEICOMISO DE TITULARIZACION DE CARTERA	47366071 NOVACREDIT S.A. 0Y 0552321196	40,813.74		42,794.57
24/07/2019	E	680	ND		NOVACREDIT II FIDEICOMISO DE TITULARIZACION DE CARTERA	47366071-COSTO OPER CASH-0Y 2100165865		0.20	42,794.37
24/07/2019	E	681	ND		NOVACREDIT II FIDEICOMISO DE TITULARIZACION DE CARTERA	IVA COBRADO		0.02	42,794.35
26/07/2019	I	472	EFE	12895403	NOVACREDIT II FIDEICOMISO DE TITULARIZACION DE CARTERA	47412125 NOVACREDIT-PT-PAGO 1792835	23,796.00		12,598.41



FIDEICOMISO DE TITULARIZACION DE CARTERA NOVACREDIT II
CONCILIACION DE MOVIMIENTOS POR CUENTA BANCARIA

Desde: 01-JUL-2019 Hasta: 31-JUL-2019

Reporte TESR_032
Usuario: GESTOR_FDV_USR
Fecha: 05/08/2019
Página: 4 de 4

Cuenta Bancaria				Tipo: Corriente					
Número: 2100165885				Emisor: PICHINCHA					
Moneda: DOLARES									
Fecha	VE	# VE	F. Pago	# Controp	Beneficiario	Descripción	Ingresos	Egresos	Saldo
29/07/2019	E	656	EFE		CARTERA NOVACREDIT II	Pago por: Compra de Inversión de Renta Fija CERTIFICADO DE DEPOSITO Emisor: BANCO INTERNACIONAL S.A. # Operación: 55, Hora Operación: 12:00:00, Operador: JMONTENEGRO	39,218.55		39,270.46
29/07/2019	E	662	ND		FIDEICOMISO DE TITULARIZACION DE CARTERA NOVACREDIT II	COMISIONES CANJES 1338544 USD	1.92		39,268.54
29/07/2019	E	663	ND		FIDEICOMISO DE TITULARIZACION DE CARTERA NOVACREDIT II	IVA COMISIONES CANJES 1338544 USD	0.23		39,268.31
30/07/2019	I	474	EFE	29177028	CARTERA NOVACREDIT II	47491420-NOVACREDIT-PT-1	39,017.74		72,286.05
							Conciliado: 72,286.05		
							No Conciliado: 0.00		
							= Saldo Final: 72,286.05		

CUENTA: 2100165865

EMPRESA: FIDEICOMISO DE TITULACION DE CARTERA NOVACREDIT II

TIPO DE CONSULTA: Movimientos por Rango de Fechas

Fecha desde: 01/07/2019 Fecha hasta: 31/07/2019

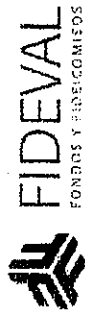
SALDO: \$72,286.05

Fecha	Código	Concepto	Tipo	Documento	Oficina	Monto	Saldo Contable
30/07/2019	051070	PAGO CHEQUE CAMARA	D	26	CENTRO SERVIC. OPERAT. SS. QTO	\$ 24.60	\$ 72,286.05
30/07/2019	001045	47491420-NOVACREDIT-PT-1	C	29177028	AG. NORTE	\$ 39,017.74	\$ 72,310.65
29/07/2019	001055	COMISIONES CANJES 1338544 USD	D	41722880	TESORERIA	\$ 1.92	\$ 33,292.91
29/07/2019	001055	TRANSFERENCIAS 1338544 USD	D	41722728	TESORERIA	\$ 39,318.95	\$ 33,294.83
29/07/2019	001055	IVA COMISIONES CANJES 1338544 USD	D	41722585	TESORERIA	\$ 0.23	\$ 72,613.78
26/07/2019	001045	47412125-NOVACREDIT-PT-PAGO 1792835	C	12805403	AG. NORTE	\$ 29,795.06	\$ 72,614.01
24/07/2019	001055	47368071-COSTO OPER CASH-0Y-2100165865	D	12699066	AGENCIA PARA PROCESOS BATCH	\$ 0.20	\$ 42,818.95
24/07/2019	001050	IVA COBRADO	D	12699066	AGENCIA PARA PROCESOS BATCH	\$ 0.02	\$ 42,819.15
24/07/2019	001045	47368071 NOVACREDIT S.A. 0Y 0552321196	C	12699038	AGENCIA PARA PROCESOS BATCH	\$ 40,613.74	\$ 42,819.17
23/07/2019	001055	IVA CAUSADO	D	6558419	GONZALEZ SUAREZ	\$ 0.21	\$ 2,205.43
23/07/2019	001055	COMISION CERTIFICACION CHEQUE	D	6558385	GONZALEZ SUAREZ	\$ 1.79	\$ 2,205.64
23/07/2019	051074	CERTIFICACION CHEQUE	D	27	GONZALEZ SUAREZ	\$ 252.17	\$ 2,207.43
23/07/2019	051070	PAGO CHEQUE CAMARA	D	23	CENTRO SERVIC. OPERAT. SS. QTO	\$ 842.30	\$ 2,459.60
19/07/2019	001055	COMISIONES CANJES 1337838 USD	D	6860851	TESORERIA	\$ 1.92	\$ 3,301.90
19/07/2019	001055	TRANSFERENCIAS 1337838 USD	D	6860641	TESORERIA	\$ 45,879.66	\$ 3,303.82

19/07/2019	001055	IVA COMISIONES CANJES 1337838 USD	D	6860450	TESORERIA	\$ 0.23	\$ 49,183.48
16/07/2019	051070	PAGO CHEQUE CAMARA	D	15	CENTRO SERVIC. OPERAT. SS. QTO	\$ 416.72	\$ 49,183.71
16/07/2019	051070	PAGO CHEQUE CAMARA	D	22	CENTRO SERVIC. OPERAT. SS. QTO	\$ 29.23	\$ 49,600.43
16/07/2019	051025	ANULACION DE CHEQUE CERTIFICADO	C	24	GONZALEZ SUAREZ	\$ 250.00	\$ 49,629.66
15/07/2019	001055	47163198-SRI -N10544386054	D	43941680	CENTRO SERVIC. OPERAT. SS. QTO	\$ 24.60	\$ 49,379.66
15/07/2019	001050	COSTO IVA CASH	D	43941680	CENTRO SERVIC. OPERAT. SS. QTO	\$ 0.02	\$ 49,404.26
15/07/2019	001066	COSTO OPER CASH	D	43941680	CENTRO SERVIC. OPERAT. SS. QTO	\$ 0.20	\$ 49,404.28
12/07/2019	051072	PAGO CHEQUE	D	25	GONZALEZ SUAREZ	\$ 0.57	\$ 49,404.48
11/07/2019	001055	IVA CAUSADO	D	15179585	EL GIRON	\$ 0.21	\$ 49,405.05
11/07/2019	001055	COMISION CERTIFICACION CHEQUE	D	15179550	EL GIRON	\$ 1.79	\$ 49,405.26
11/07/2019	051074	CERTIFICACION CHEQUE	D	24	EL GIRON	\$ 250.00	\$ 49,407.05
10/07/2019	001055	COMISIONES CANJES 1337089 USD	D	14324763	TESORERIA	\$ 1.92	\$ 49,657.05
10/07/2019	001055	TRANSFERENCIAS 1337089 USD	D	14324617	TESORERIA	\$ 16,875.00	\$ 49,658.97
10/07/2019	001055	IVA COMISIONES CANJES 1337089 USD	D	14324514	TESORERIA	\$ 0.23	\$ 66,533.97
09/07/2019	001055	47035385-COSTO OPER CASH-0Y-2100165865	D	15257268	AGENCIA PARA PROCESOS BATCH	\$ 0.20	\$ 66,534.20
09/07/2019	001050	IVA COBRADO	D	15257268	AGENCIA PARA PROCESOS BATCH	\$ 0.02	\$ 66,534.40
09/07/2019	001045	47035385 NOVACREDIT S.A. 0Y 0539474391	C	15257230	AGENCIA PARA PROCESOS BATCH	\$ 47,418.44	\$ 66,534.42
09/07/2019	001055	46995121-COSTO IVA CASH-PT-179283522400	D	739091	SERVICIOS CENTRALES(S)	\$ 0.05	\$ 19,115.98
09/07/2019	001055	46995121-COSTO OPER CASH-PT-179283522400	D	739076	SERVICIOS CENTRALES(S)	\$ 0.40	\$ 19,116.03

05/08/2019 14:20

08/07/2019	001055	47005561-COSTO OPER CASH-0Y-2100165865	D	41335247	AGENCIA PARA PROCESOS BATCH	\$ 0.20	\$ 19,116.43
08/07/2019	001050	IVA COBRADO	D	41335247	AGENCIA PARA PROCESOS BATCH	\$ 0.02	\$ 19,116.63
08/07/2019	001045	47005561 BANCO INTERNACION 0Y 0538026435	C	41335183	AGENCIA PARA PROCESOS BATCH	\$ 5,644.65	\$ 19,116.65
08/07/2019	001055	46995121-FIDEICOMISO -PT-pago factura 23	D	36731132	AG. NORTE	\$ 1,320.00	\$ 13,472.00
05/07/2019	001055	46957355-COSTO OPER CASH-0Y-2100165865	D	16079276	AGENCIA PARA PROCESOS BATCH	\$ 0.20	\$ 14,792.00
05/07/2019	001050	IVA COBRADO	D	16079276	AGENCIA PARA PROCESOS BATCH	\$ 0.02	\$ 14,792.20
05/07/2019	001045	46957355 BANCO INTERNACION 0Y 0536955957	C	16079238	AGENCIA PARA PROCESOS BATCH	\$ 5,663.63	\$ 14,792.22
02/07/2019	001055	COMISIONES CANJES 1336356 USD	D	18063880	TESORERIA	\$ 1.92	\$ 9,128.59
02/07/2019	001055	TRANSFERENCIAS 1336356 USD	D	18063723	TESORERIA	\$ 452,985.00	\$ 9,130.51
02/07/2019	001055	IVA COMISIONES CANJES 1336356 USD	D	18063556	TESORERIA	\$ 0.23	\$ 462,115.51
01/07/2019	001055	46819747-COSTO OPER CASH-0Y-2100165865	D	59256368	AGENCIA PARA PROCESOS BATCH	\$ 0.20	\$ 462,115.74
01/07/2019	001050	IVA COBRADO	D	59256368	AGENCIA PARA PROCESOS BATCH	\$ 0.02	\$ 462,115.94
01/07/2019	001045	46819747 BANCO INTERNACION 0Y 0531678378	C	59256309	AGENCIA PARA PROCESOS BATCH	\$ 45,969.01	\$ 462,115.96



Portafolio de Renta Fija por Instrumento

Fecha de Corte: 31-07-2019

Reporte: TESR_011
Usuario: PALMEIDA
Fecha: 05-08-2019
Página: 1 de 1



FDV/PRF TIT1631072019

Portafolio: FIDEICOMISO DE TITULARIZACION DE CARTERA NOVACREDIT II
Moneda: DO DOLARES

Tasa Promedio del Portafolio: 5.038502 %
Rendimiento Promedio del Portafolio: 5.144914 %

Instrumento: CD CERTIFICADO DE DEPOSITO

Num Operac	Estado	Emisor	Fechas		Plazos		Tasas		Rendimiento	Valor Nominal		Interés diario		Interés Acum		Interés Total	
			Emisión	Vencido	Compra	Cupon	Trans	Comp	Deven	Nominal	Efectiva	Descto diario	Impuesto diario	Descto Acum	Impuesto Acum	Descto Total	Impuesto Total
S4		BANCO INTERNACIONAL S.A.	19-07-2019	25-09-2019	68	0	12	56	5.500000	5.524104	5.624088	100.000000	5.443463	45,879.66	91.12	476.84	0.00
												0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Dispo												0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
55		BANCO INTERNACIONAL S.A.	29-07-2019	25-08-2019	58	0	2	56	4.500000	4.565767	4.585806	100.000000	4.467573	39,318.95	14.74	285.05	0.00
												0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Dispo												0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

Total por Instrumento:

Total por Portafolio:

85,198.61	11.92	105.86	761.70
85,198.61	0.00	0.00	0.00
85,560.31	0.00	0.00	0.00
85,198.61	11.92	105.86	761.70
85,198.61	0.00	0.00	0.00
85,960.31	0.00	0.00	0.00

1. The first step in the process is to identify the problem or goal. This involves understanding the current situation and what needs to be achieved.

2. Next, it is important to gather relevant information and data. This can be done through research, interviews, or other methods.

3. Once the information is gathered, the next step is to analyze it. This involves looking for patterns, trends, and potential solutions.

4. After analysis, the next step is to develop a plan. This plan should outline the steps that need to be taken to achieve the goal.

5. The final step is to implement the plan. This involves putting the plan into action and monitoring progress.

6. Throughout the process, it is important to communicate and collaborate with others. This can help to ensure that everyone is on the same page and working towards the same goal.

7. Finally, it is important to evaluate the results of the process. This can help to determine if the goal was achieved and if the process was effective.

FDVRCI TTI 31072019

AI 31/07/2019

Fecha Corte	Tipo Emisión	Núm. Serie	Núm. Título	Beneficiario	Fecha Expedición	Int. Día	Int. Acu	Max. Fac. Pag	Int. Pag	Intréa Cuadre	Cap. Cont.	Cap. Pag.	Descuento	Dcto. Prima Devengado	Capital Cuadre
31/07/2019 TIT	A	SS 1	SEGUROS SUCRE S.A.			84.70	58,139.50		57,022.00	2,117.50	700,000.00	318,860.00	0.00	0.00	381,150.00
31/07/2019 TIT	A	SS 2	CHUBB SEGUROS ECUADOR S.A.			3.63	2,334.55		2,443.80	90.75	30,000.00	13,085.00	0.00	0.00	10,355.00
31/07/2019 TIT	A	SS 3	BANCO PICHINCHA C.A.			181.50			122,150.00	4,537.50	1,500,000.00	863,250.00	0.00	0.00	816,750.00
31/07/2019 TIT	A	SS 4	FONDO DE INVERSION ADM CENTENARIO RENTA			60.50	42,242.50		40,730.00	1,512.50	500,000.00	227,750.00	0.00	0.00	272,250.00
31/07/2019 TIT	A	SS 5	FIDELCOMISO AMADOR CAMPOVERDE DOS			2.42	1,586.70		1,628.20	60.50	20,000.00	9,110.00	0.00	0.00	10,890.00
31/07/2019 TIT	B	SS 1	CHUBB SEGUROS ECUADOR S.A.			6.28	3,754.39		3,597.00	157.09	40,000.00	12,580.00	0.00	0.00	27,420.00
31/07/2019 TIT	B	SS 2	FONDO DE INVERSION ADMINISTRADO CENTENARIO FCN			62.84	37,540.94		35,970.00	1,570.94	400,000.00	125,800.00	0.00	0.00	274,200.00
31/07/2019 TIT	B	SS 3	FONDO DE INVERSION ADMINISTRADO CENTENARIO ACUMULACION			94.28	56,311.41		53,955.00	2,356.41	600,000.00	188,700.00	0.00	0.00	411,300.00
31/07/2019 TIT	B	SS 4	EQUVIDA S.A.			78.64	46,926.17		44,982.50	1,953.67	500,000.00	157,250.00	3.50	1.15	342,747.55
31/07/2019 TIT	B	SS 5	BANCO DE LA PRODUCCION S.A. PROBUBANCO			45.56	27,217.18		26,078.25	1,138.93	290,000.00	91,205.00	3.77	1.23	198,792.46
31/07/2019 TIT	B	SS 6	BANCO DEL PACIFICO S.A.			76.99	45,987.95		44,053.25	1,924.40	490,000.00	154,105.00	10.16	3.30	335,898.14
31/07/2019 TIT	B	SS 7	BANCO DEL PACIFICO (PANAMA) S.A.			17.28	10,323.75		9,881.75	432.01	110,000.00	34,595.00	2.64	0.86	75,403.22
31/07/2019 TIT	B	SS 8	RAMIREZ VASQUEZ CECILIA CARIDAD			1.57	938.52		889.25	39.27	10,000.00	3,145.00	0.26	0.08	6,854.82
11/07/2019 TIT	B	SS 9	ACTIVA ASESORIA E INTERMEDIACION DE VALORES CASA DE VALORES			2.29	1,370.81		1,313.45	57.35	14,606.00	4,593.57	0.40	0.13	10,012.16
31/07/2019 TIT	B	SS 10	BANRIO CASA DE VALORES S.A.			6.90	3,884.92		3,722.35	162.57	41,384.00	13,018.43	1.56	0.50	28,374.51
11/07/2019 TIT	B	SS 11	RAMIREZ VASQUEZ CECILIA CARIDAD			0.83	375.41		359.70	15.71	4,000.00	1,259.00	0.20	0.06	2,741.86
11/07/2019 TIT	C	SS 1	AUTCATIEMPO S.A.			17.50	8,102.50		7,875.00	227.50	70,000.00	0.00	0.00	0.00	70,000.00
11/07/2019 TIT	C	SS 2	VAFEDUCUARIA S.A. ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDEICOMISOS			6.50	3,600.50		2,925.00	64.50	26,000.00	0.00	0.58	0.17	25,999.59
11/07/2019 TIT	C	SS 3	VAFEDUCUARIA S.A. ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDEICOMISOS			13.00	6,010.00		5,850.00	159.00	52,000.00	0.00	2.32	5.69	51,998.35
11/07/2019 TIT	C	SS 4	FONDO DE INVERSION ADMINISTRADO SEGURIDAD			19.00	4,630.00		4,500.00	130.00	40,000.00	0.00	1.50	0.55	39,998.66
11/07/2019 TIT	C	SS 5	SERVICIO DE CESANTIA DE LA POLICIA NACIONAL			140.60	65,061.50		33,225.00	1,929.50	562,000.00	0.00	28.72	7.31	561,991.69
TOTALES:										20,574.61	6,900,000.00	2,039,375.00	34.01	16.53	2,951,067.52

