

MI FONDO

de FIDUCIA

La primera APP del Ecuador
para invertir en
fondos de inversión



Ahora lo puedes hacer
todo **desde tu celular**

- Programar aportes
- Realizar rescates
- Consultas
- Abrir nuevos fondos
- Planificar tus metas
- Simular nuevas inversiones
- Otros beneficios

Si ya dispones de un usuario y contraseña para el **Portal Web**, puedes iniciar sesión con las mismas credenciales en la **APP MI FONDO de FIDUCIA**



Descarga la APP en:



Cumple tus metas
MI FONDO es la FORMA

Para más información visítanos en: www.mifondo.ec
o comunícate al correo mifondo@fiducia.com.ec
contáctala con un asesor al **0985009999**

f @El fondo es la forma – @fiduciaec – in FIDUCIAS.A.

Quito Ofi. Fondos
(593 2) 323.0102 - 222.3313
Av. 12 de Octubre y Francisco Salazar,
Edif. Concorde, Planta Baja

Guayaquil
(593 4) 37 22 400
Av. Rodrigo Chávez, Parque
Empresarial Colón Edif.
Corporativo 2, Piso 4

Cuenca
(593 7) 41 51 200
Inés Salcedo y Federico Proaño.
Edif. El Arupo.
Planta baja, local 2

FIDUCIA
FONDOS DE INVERSIÓN
www.fiducia.com.ec

f @El fondo es la forma – @fiduciaec – in FIDUCIAS.A.

POLITICA DEL FONDO

Modo de ingreso: Depósito, Cheque, Transferencia

Solicitud de rescates: 8 días calendario antes del 15 de cada mes o último día del mes

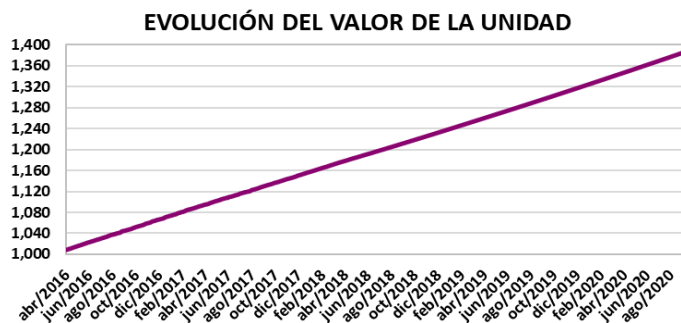
Tiempo mínimo de permanencia: 180 días

Bancos para realizar depósitos: Produbanco y Banco Pichincha

Inversiones: Valores de Renta Fija, con calificación mínima A y Facturas Comerciales Negociables

Calificadora de Riesgos: BankWatch Ratings S.A.

EVOLUCION DEL VALOR DE LA UNIDAD DE PARTICIPACION

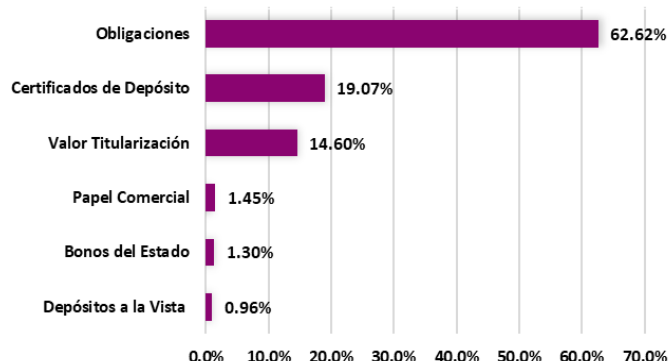
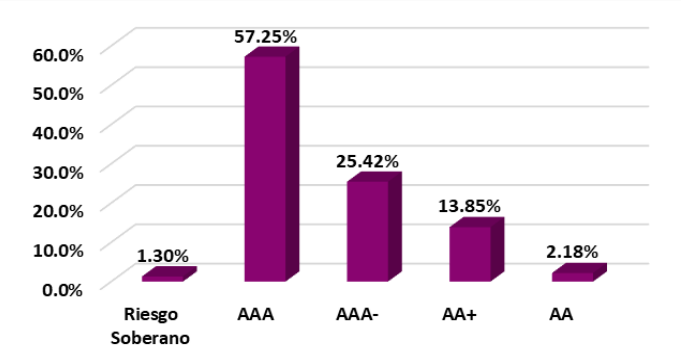


VANU INICIAL AL 28-02-2016: **1,000.00000000**
 VANU AL 31-07-2020: **1,376.77315838**
 VANU AL 31-08-2020: **1,384.53281141**

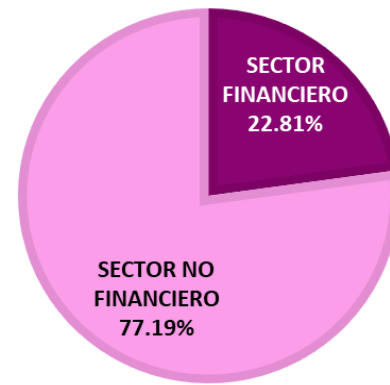
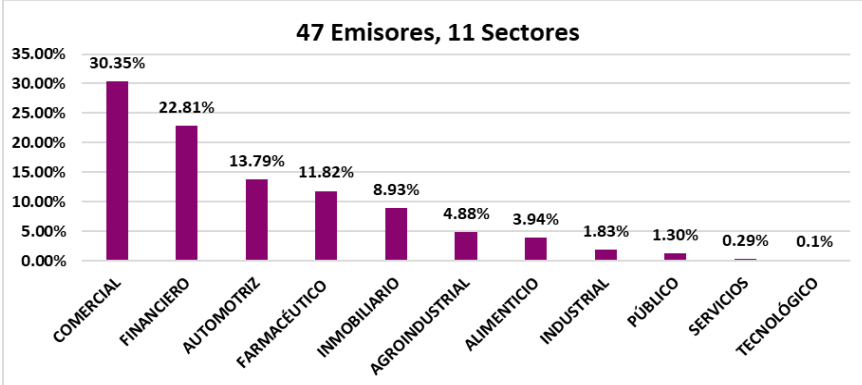
| | NOMINAL | EFFECTIVA ANUAL |
|------------------------------|---------|-----------------|
| RENTABILIDAD DEL ÚLTIMO MES: | 6.55% | 6.74% |
| RENTABILIDAD MES ANTERIOR: | 6.54% | 6.74% |

PATRIMONIO NETO: **\$ 34,259,736.86**
 UNIDADES EN CIRCULACION: **24,744.62**
 NÚMERO DE CUENTAS: **585**

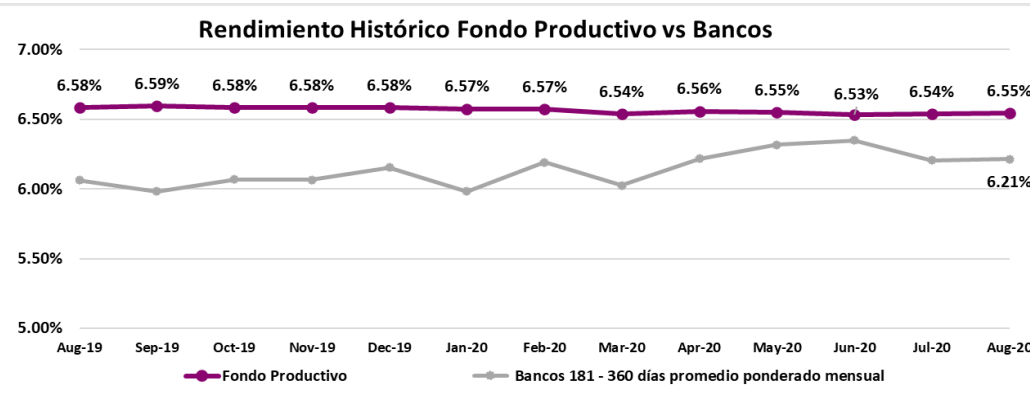
COMPOSICION DEL PORTAFOLIO POR CALIFICACION E INSTRUMENTO



COMPOSICION DEL PORTAFOLIO POR SECTOR



RENDIMIENTOS HISTORICOS FONDO DE INVERSIÓN PRODUCTIVO Y BANCOS PRIVADOS - VOLATILIDAD DEL FONDO



| INFORMACIÓN AGOSTO 2020 | |
|-------------------------|---------------------|
| PERÍODO | RENDIMIENTO NOMINAL |
| ÚLTIMO MES | 6.55% |
| ÚLTIMOS 6 MESES | 6.64% |
| ÚLTIMO AÑO | 6.77% |

| INFORMACIÓN AGOSTO 2020 | |
|-------------------------|-------------|
| FECHA CORTE | VOLATILIDAD |
| 31/8/2020 | 0.0146% |
| 31/7/2020 | 0.0146% |
| 30/6/2020 | 0.0146% |

Volatilidad calculada en base a la variación diaria del VANU

Información: Para este mes, tasa promedio ponderada nominal con información del BCE Boletín Semanal de Tasas de Interés hasta el 26 de agosto del 2020. Para meses anteriores, tasa promedio ponderada nominal mensual.

INFORMACION DE MERCADO
TASAS INTERÉS PASIVAS EFECTIVAS POR TIPO INST. FINANCIERA (1)

(operaciones efectuadas entre el 20 y 26 de agosto del 2020)

Promedio ponderado del período

| ENTIDAD | 91 - 120 | 121 - 180 | 181 - 360 |
|-----------------|----------|-----------|-----------|
| BANCOS PRIVADOS | 6.14 | 6.03 | 6.46 |
| MUTUALISTAS | 6.17 | 6.52 | 6.96 |

(1) comprenden las captaciones de depósitos a plazo fijo, por rangos de plazo.

* Información actual remitida por BCE 26/08/2020

INFLACIÓN

| INFLACIÓN | dic-16 | dic-17 | dic-18 | dic-19 | jul-20 |
|-----------|--------|--------|--------|--------|--------|
| MENSUAL | 0.16% | 0.18% | 0.10% | -0.01% | -0.61% |
| ANUAL | 1.12% | -0.20% | 0.27% | -0.07% | -0.54% |
| ACUMULADA | 1.12% | -0.20% | 0.27% | -0.07% | -0.23% |

FUENTE: Instituto Nacional de Estadísticas y Censos

COMPOSICION DEL PORTAFOLIO DE INVERSIONES

| EMISOR | EMISIÓN | CALIFICACIÓN | PART. % |
|--|--|-----------------|---------------|
| DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA ECUATORIANA DIFARE S.A. | VIII Emisión de Obligaciones | AAA | 5.83% |
| | VII Emisión de Obligaciones | AAA | 5.99% |
| Total DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA ECUATORIANA DIFARE S.A. | | | 11.82% |
| INMOBILIARIA LAVIE S.A. | I Emisión de Obligaciones | AAA | 0.36% |
| | II Emisión de Obligaciones | AAA | 8.57% |
| Total INMOBILIARIA LAVIE S.A. | | | 8.93% |
| TIENDAS INDUSTRIALES ASOCIADAS (TIA) S.A. | IX Emisión de Obligaciones | AAA- | 5.64% |
| | VIII Emisión de Obligaciones | AAA- | 0.69% |
| | VII Emisión de Obligaciones | AAA- | 1.03% |
| Total TIENDAS INDUSTRIALES ASOCIADAS (TIA) S.A. | | | 7.36% |
| FIDEICOMISO CUARTA TITULARIZACION DE CARTERA MARCIMEX | IV Emisión de Valores de Titularización | AAA | 6.91% |
| | V Emisión de Obligaciones | AAA- | 0.22% |
| | VII Emisión de Obligaciones | AA+ | 5.99% |
| | IV Emisión de Obligaciones | AA+ | 0.11% |
| | VI Emisión de Obligaciones | AA+ | 0.42% |
| Total SIMED S.A | | | 6.73% |
| BANCO GUAYAQUIL S.A. | Póliza de Acumulación | AAA | 4.99% |
| | Depósito a la Vista | AAA | 0.00% |
| Total BANCO GUAYAQUIL S.A. | | | 4.99% |
| AUTOMOTORES Y ANEXOS S.A. AYASA | III Emisión de Obligaciones | AA+ | 1.68% |
| | IV Emisión de Obligaciones | AA+ | 2.28% |
| Total AUTOMOTORES Y ANEXOS S.A. AYASA | | | 3.97% |
| BANCO DINERS CLUB DEL ECUADOR S.A. | Certificado de Inversión | AAA | 3.82% |
| PRIMERA TITULARIZACION CARTERA AUTOMOTRIZ - ORIGINARSA | I Emisión de Valores de Titularización | AAA | 3.47% |
| | III Emisión de Obligaciones | AAA- | 0.10% |
| | IV Emisión de Obligaciones | AAA- | 3.16% |
| Total MAREAUTO S.A | | | 3.25% |
| BANCO DE LOJA S.A. | Certificado de Depósito | AAA- | 3.23% |
| REYLACTEOS C.L. | I Emisión de Obligaciones | AAA- | 3.13% |
| CORPORACION JARRIN HERRERA CIA LTDA | III Emisión de Obligaciones | AAA | 2.95% |
| | Certificado de Depósito | AAA | 2.93% |
| | Depósito a la Vista | AAA | 0.02% |
| Total BANCO INTERNACIONAL S.A. | | | 2.95% |
| FIDEICOMISO MERCANTIL VIVIENDA DE INTERES PUBLICO MUTUALISTA PICHINCHA 1 | I Emisión de Valores de Titularización | AAA- | 2.78% |
| | Certificado de Depósito | AAA | 2.64% |
| | Depósito a la Vista | AAA | 0.00% |
| Total BANCO DEL PACIFICO S.A. | | | 2.65% |
| DIPAC MANTA CIA LTDA. | V Emisión de Obligaciones | AAA | 1.98% |
| | IV Emisión de Obligaciones | AAA | 0.39% |
| Total DIPAC MANTA CIA LTDA. | | | 2.37% |
| LA FABRIL SA | VIII Emisión de Obligaciones | AAA | 2.29% |
| | VII Emisión de Obligaciones | AAA | 0.03% |
| Total LA FABRIL SA | | | 2.32% |
| BANCO GENERAL RUMIÑAHUI SA | Certificado de Depósito | AAA- | 1.47% |
| | Depósito a la Vista | AAA- | 0.66% |
| Total BANCO GENERAL RUMIÑAHUI SA | | | 2.12% |
| AUTOMOTORES DE LA SIERRA S.A. | V Emisión de Obligaciones | AA+ | 1.65% |
| FIDEICOMISO DE TITULARIZACION DE CARTERA NOVACREDIT III | III Emisión de Valores de Titularización | AAA | 1.45% |
| MINISTERIO DE FINANZAS | Bonos del Estado | Riesgo Soberano | 1.30% |
| MEGAPROFER S.A. | I Emisión de Papel Comercial | AAA- | 1.16% |
| DISTRIBUIDORA DE LIBROS Y PAPELERIA DILIPA CIA. LTDA. | II Emisión de Obligaciones | AAA- | 1.15% |
| DUPOCSA PROTECTORES QUIMICOS PARA EL CAMPO S.A. | III Emisión de Obligaciones | AA | 1.13% |
| AUDIOVISION ELECTRONICA AUDIOELEC S.A. | II Emisión de Obligaciones | AA+ | 0.73% |
| ICESA S.A. | I Emisión de Obligaciones | AA | 0.67% |
| SUMESA S.A. | III Emisión de Obligaciones | AAA- | 0.66% |
| CORPORACION EL ROSADO S.A. | VIII Emisión de Obligaciones | AAA | 0.61% |
| AVICOLA FERNANDEZ S.A. | IV Emisión de Obligaciones | AAA | 0.55% |
| ELECTROCABLES C.A. | VII Emisión de Obligaciones | AAA | 0.52% |

COMPOSICION DEL PORTAFOLIO DE INVERSIONES

| EMISOR | EMISIÓN | CALIFICACIÓN | PART. % |
|--|------------------------------|--------------|--------------|
| CORPORACION JCEV CORP CIA. LTDA. | II Emisión de Obligaciones | AAA | 0.39% |
| PLASTICOS RIVAL CIA LTDA | II Emisión de Obligaciones | AAA | 0.33% |
| ADITIVOS Y ALIMENTOS S.A. ADILISA | I Emisión de Obligaciones | AAA | 0.07% |
| | II Emisión de Obligaciones | AAA- | 0.25% |
| Total ADITIVOS Y ALIMENTOS S.A. ADILISA | | | 0.32% |
| GESTION EXTERNA GESTIONA GTX S.A. | I Emisión de Papel Comercial | AA+ | 0.29% |
| LABIZA S.A. | IV Emisión de Obligaciones | AA+ | 0.22% |
| INCUBADORA ANDINA INCUBANDINA SOCIEDAD ANONIMA | IV Emisión de Obligaciones | AA | 0.22% |
| CORPORACION ECUATORIANA DE ALUMINIO SA CEDAL | III Emisión de Obligaciones | AA | 0.17% |
| ALIMENTOS ECUATORIANOS SA ALIMEC | III Emisión de Obligaciones | AA+ | 0.15% |
| INTEROC S.A | XII Emisión de Obligaciones | AA+ | 0.12% |
| PRODUBANCO GRUPO PROMERICA | Depósito a la Vista | AAA | 0.09% |
| PLASTICOS DEL LITORAL PLASTLIT S.A. | XIII Emisión de Obligaciones | AA+ | 0.01% |
| | XIV Emisión de Obligaciones | AA+ | 0.07% |
| Total PLASTICOS DEL LITORAL PLASTLIT S.A. | | | 0.08% |
| BANCO PICHINCHA C.A. | Depósito a la Vista | AAA | 0.08% |
| BANCO AMAZONAS SA | Depósito a la Vista | AA+ | 0.06% |
| HUMANITAS S.A. | I Emisión de Obligaciones | AAA- | 0.06% |
| ALMACENES BOYACA SA | V Emisión de Obligaciones | AA+ | 0.06% |
| BANCO PROCREDIT SA | Depósito a la Vista | AAA- | 0.05% |

ADMINISTRACIÓN DE FONDOS DE INVERSIÓN - COSTOS A CARGO DE LOS PARTÍCIPES

| | |
|--|--|
| Honorario Por Servicios Administrativos de Incorporación. | 0% |
| Por emisión de estado de cuenta. | 0% |
| Por solicitud de información adicional del estado del portafolio o cuenta del partícipe. | \$ 5.00 por cada solicitud |
| Penalidad por rescate anticipado. | 5% sobre el monto a rescatar |
| Costo por transferencias al exterior | Costos bancarios más impuesto de salida de divisas |
| Costo por emisiones de duplicados físicos de estados de cuenta. | \$ 2.00 por estado de cuenta |
| Costo por emisiones certificaciones y copias certificadas de cualquier documento | \$ 3.38 por cada certificado o copia solicitada |
| Costos por emisión de cheques. | \$ 3.00 por cada cheque emitido |
| Costos por servicios financieros (transferencias). | Los costos de cada institución financiera |

ADMINISTRACIÓN DE FONDOS DE INVERSIÓN - COSTOS A CARGO DEL FONDO

| | |
|--|--|
| Honorarios por la Administración. | Hasta 3% anual del Patrimonio del Fondo |
| Honorario por Desempeño. | Hasta el 10% de los rendimientos que obtenga mensualmente el Fondo por sobre la base de cálculo (TPR por plazo de 91 a 120 días promedio vigente a la fecha multiplicada por 1.5). |
| <p>Los demas costos, gastos y tributos generados por la gestion de administración del FONDO y sus inversiones, que sin ser restrictivos pueden ser: honorarios por calificación de riesgo del FONDO; comisiones y honorarios a favor de casas de valores y bolsas de valores; los ocasionadas por los servicios de custodia de valores y gestiones de cobro de valores; los honorarios del auditor externo; los honorarios y gastos incurridos por consultoría especializada o para defensa de los intereses del FONDO; los gastos ocasionados por suministro de información a los PARTÍCIPES y a las entidades autorizadas o con ocasión de la publicación de los estados financieros e información del FONDO; los costos y gastos financieros; los gastos por constitución, aprobación, inscripción, registro, mantenimiento, reforma o liquidación del FONDO o sustitución de administrador; los tributos que afecten directamente a los valores y operaciones del FONDO.</p> | |

DETALLE DE COSTOS POR SERVICIOS DE TRANSFERENCIA EN LOS BANCOS AUTORIZADOS

| PRODUBANCO GRUPO PROMERICA | | BANCO PICHINCHA | |
|----------------------------|---------|--------------------------|---------|
| Transferencias Internas | \$ 0.50 | Transferencias Internas | \$ 0.45 |
| Transferencia SPI | \$ 0.50 | Transferencia SPI | \$ 0.50 |
| Transferencia SPL | \$ 2.28 | Transferencia SPL | \$ 2.28 |
| Transferencias recibidas | \$ 0.30 | Transferencias recibidas | \$ 0.30 |



BANK WATCH RATINGS S.A.
CALIFICADORA DE RIESGOS

CERTIFICADO

Con información al 31 de mayo del 2020, el Comité de Calificación de BankWatch Ratings S.A., decidió otorgar al **FONDO ADMINISTRADO PRODUCTIVO** las siguientes calificaciones:

AAA-

RIESGO DE CRÉDITO

Excelente calidad promedio de los activos del portafolio.

V3

RIESGO DE MERCADO

Riesgo de mercado moderado.

El proceso de inversión del Fondo es dinámico, por lo cual la calificación representa la posición del Fondo en el período de información analizado.

Quito, 30 de junio del 2020

Patricio Baus, Representante Legal

Nota: Esta calificación no implica recomendación para comprar, vender o mantener un valor, ni implica una garantía de pago del mismo, ni estabilidad en su precio, sino una evaluación sobre el riesgo involucrado en éste a la fecha de la información entregada. La calificación de un Fondo Administrado de Inversión depende de la estructura del patrimonio administrado, debido a que estas condiciones varían en función de los objetivos de la Administradora, mismos que deben enmarcarse en el Reglamento Interno del Fondo, la clasificación de un Fondo Administrado de Inversión requiere ser continua y dinámica.

Las obligaciones calificadas no están protegidas por el seguro otorgado por la Corporación de Seguros de Depósitos (COSEDE).