

La primera APP del Ecuador
para invertir en
fondos de inversión



No tienes que ser un experto
para invertir tu dinero

Ahora lo puedes hacer
desde tu celular

Desde

\$25
mensuales

Planifica tus inversiones de
forma fácil, rápida y **segura**



Descarga la APP en:



Cumple tus metas
MI FONDO es la FORMA

Para más información visítanos en: www.mifondo.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

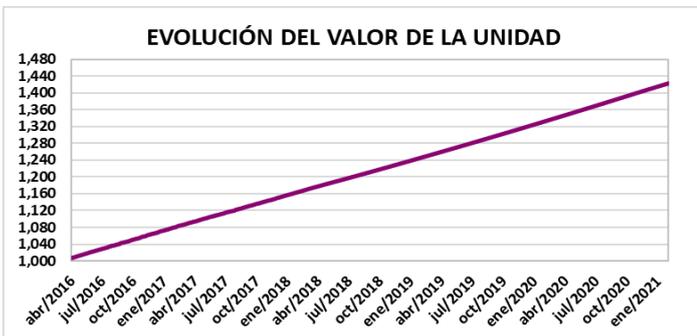
Tiempo mínimo de permanencia: 180 días

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



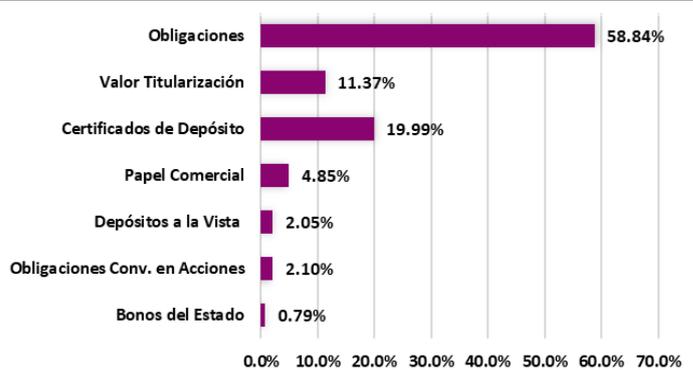
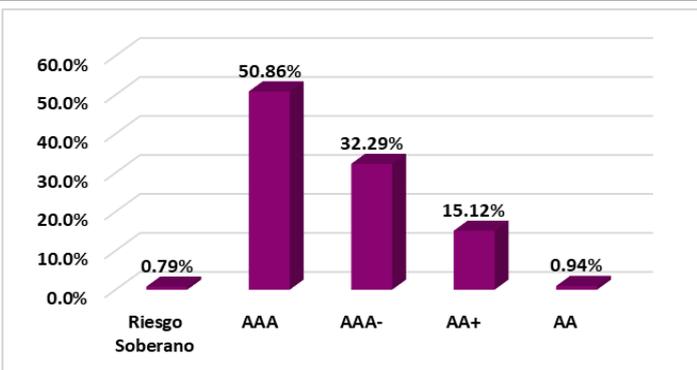
VANU INICIAL AL 28-02-2016: **1,000.00000000**
 VANU AL 31-12-2020: **1,414.81726974**
 VANU AL 31-01-2021: **1,422.26159764**

	NOMINAL	EFFECTIVA ANUAL
RENTABILIDAD DEL ÚLTIMO MES:	6.11%	6.28%
RENTABILIDAD MES ANTERIOR:	6.25%	6.44%

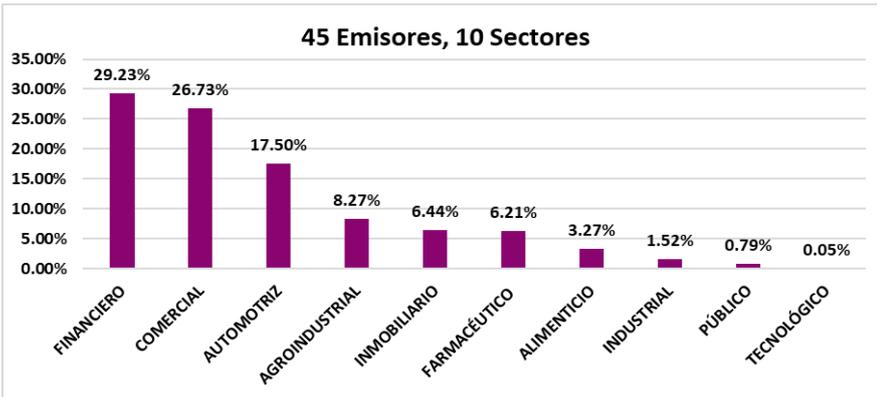
RENTABILIDAD DEL ÚLTIMO MES: **6.11%** **6.28%**
 RENTABILIDAD MES ANTERIOR: **6.25%** **6.44%**

PATRIMONIO NETO: **\$ 34,347,902.12**
 UNIDADES EN CIRCULACION: **24,150.20**
 NÚMERO DE CUENTAS: **796**

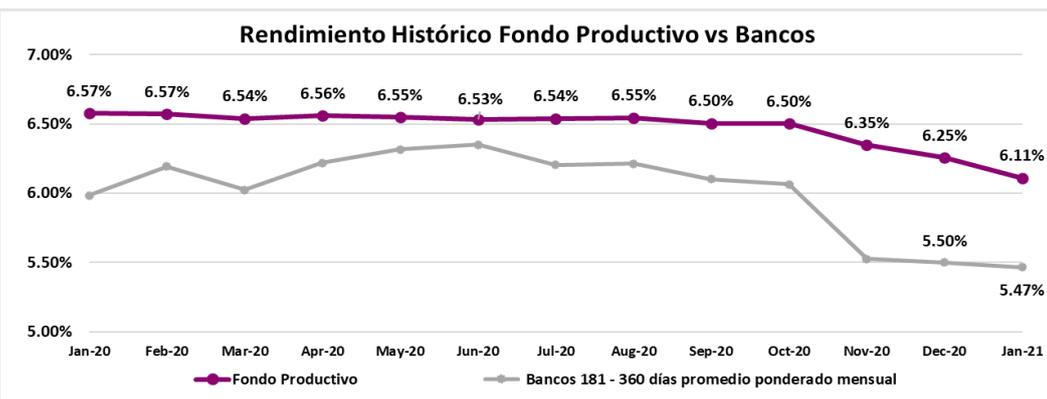
COMPOSICION DEL PORTAFOLIO POR CALIFICACION E INSTRUMENTO



COMPOSICION DEL PORTAFOLIO POR SECTOR



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



INFORMACIÓN ENERO 2021	
PERÍODO	RENDIMIENTO NOMINAL
ÚLTIMO MES	6.11%
ÚLTIMOS 6 MESES	6.46%
ÚLTIMO AÑO	6.66%

INFORMACIÓN ENERO 2021	
FECHA CORTE	VOLATILIDAD
31/1/2021	0.0142%
31/12/2020	0.0143%
30/11/2020	0.0145%

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 23 de diciembre 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 14 y 20 de enero del 2021)			
Promedio ponderado del período			
ENTIDAD	91 - 120	121 - 180	181 - 360
BANCOS PRIVADOS	4.43	5.02	5.69
MUTUALISTAS	5.86	6.34	6.93

(1) comprenden las captaciones de depósitos a plazo fijo, por rangos de plazo.
* Información actual remitida por BCE 20/01/2021

INFLACIÓN					
INFLACIÓN	dic-16	dic-17	dic-18	dic-19	dic-20
MENSUAL	0.16%	0.18%	0.10%	-0.01%	-0.03%
ANUAL	1.12%	-0.20%	0.27%	-0.07%	-0.93%
ACUMULADA	1.12%	-0.20%	0.27%	-0.07%	-0.93%

FUENTE: Instituto Nacional de Estadísticas y Censos

COMPOSICION DEL PORTAFOLIO DE INVERSIONES

EMISOR	EMISIÓN	CALIFICACIÓN	PART. %
BANCO DEL PACIFICO S.A.	Certificado de Depósito	AAA	12.59%
	Depósito a la Vista	AAA	0.00%
Total BANCO DEL PACIFICO S.A.			12.59%
MAREAUTO S.A	V Emisión de Obligaciones	AAA-	8.29%
	IV Emisión de Obligaciones	AAA-	2.56%
Total MAREAUTO S.A			10.85%
TIENDAS INDUSTRIALES ASOCIADAS (TIA) S.A.	IX Emisión de Obligaciones	AAA-	1.56%
	VIII Emisión de Obligaciones	AAA-	1.74%
	VII Emisión de Obligaciones	AAA-	0.74%
	XI Emisión de Obligaciones	AAA-	2.63%
Total TIENDAS INDUSTRIALES ASOCIADAS (TIA) S.A.			6.66%
INMOBILIARIA LAVIE S.A.	I Emisión de Obligaciones	AAA	0.18%
	II Emisión de Obligaciones	AAA	4.31%
	III Emisión de Papel Comercial	AAA	1.94%
Total INMOBILIARIA LAVIE S.A.			6.44%
LA FABRIL SA	IX Emisión de Obligaciones	AAA	4.34%
	VIII Emisión de Obligaciones	AAA	2.01%
	VII Emisión de Obligaciones	AAA	0.02%
Total LA FABRIL SA			6.37%
SIMED S.A	V Emisión de Obligaciones	AAA-	0.07%
	VII Emisión de Obligaciones	AA+	5.84%
	IV Emisión de Obligaciones	AAA-	0.07%
	VI Emisión de Obligaciones	AA+	0.36%
Total SIMED S.A			6.34%
DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA ECUATORIANA DIFARE S.A.	VIII Emisión de Obligaciones	AAA	5.53%
	VII Emisión de Obligaciones	AAA	0.68%
Total DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA ECUATORIANA DIFARE S.A.			6.21%
BANCO INTERNACIONAL S.A.	Certificado de Depósito	AAA	3.55%
	Depósito a la Vista	AAA	1.34%
Total BANCO INTERNACIONAL S.A.			4.89%
FIDEICOMISO CUARTA TITULARIZACION DE CARTERA MARCIMEX	IV Emisión de Valores de Titularización	AAA	4.00%
AUTOMOTORES Y ANEXOS S.A. AYASA	III Emisión de Obligaciones	AA+	1.13%
	IV Emisión de Obligaciones	AA+	2.12%
Total AUTOMOTORES Y ANEXOS S.A. AYASA			3.26%
MEGAPROFER S.A.	I Emisión de Papel Comercial	AAA-	2.91%
FIDEICOMISO MERCANTIL VIVIENDA DE INTERES PUBLICO MUTUALISTA PICHINCHA 1	I Emisión de Valores de Titularización	AAA-	2.78%
REYLACTEOS C.L.	I Emisión de Obligaciones	AAA-	2.69%
BANCO AMAZONAS SA	Certificado de Depósito	AA+	2.67%
	Depósito a la Vista	AA+	0.02%
Total BANCO AMAZONAS SA			2.68%
CORPORACION JARRIN HERRERA CIA LTDA	III Emisión de Obligaciones	AAA	2.63%
FIDEICOMISO MERCANTIL VIVIENDA DE INTERES PUBLICO MUTUALISTA PICHINCHA 2	II Emisión de Valores de Titularización	AAA-	2.31%
BANCO GUAYAQUIL S.A.	Depósito a la Vista	AAA	0.01%
	Obligaciones Conv. en Acciones	AAA	2.10%
Total BANCO GUAYAQUIL S.A.			2.11%
DIPAC MANTA CIA LTDA.	V Emisión de Obligaciones	AAA-	1.55%
	IV Emisión de Obligaciones	AAA	0.30%
Total DIPAC MANTA CIA LTDA.			1.85%
PRIMERA TITULARIZACION CARTERA AUTOMOTRIZ - ORIGINARSA	I Emisión de Valores de Titularización	AAA	1.47%
BANCO DINERS CLUB DEL ECUADOR S.A.	Certificado de Inversión	AAA	1.19%
AUTOMOTORES DE LA SIERRA S.A.	V Emisión de Obligaciones	AA+	1.11%
DISTRIBUIDORA DE LIBROS Y PAPELERIA DILIPA CIA. LTDA.	II Emisión de Obligaciones	AAA-	1.03%
DUPOCSA PROTECTORES QUIMICOS PARA EL CAMPO S.A.	III Emisión de Obligaciones	AA+	0.98%
FIDEICOMISO DE TITULARIZACIÓN DE CARTERA NOVACREDIT III	III Emisión de Valores de Titularización	AAA	0.81%
MINISTERIO DE FINANZAS	Bonos del Estado	Riesgo Soberano	0.79%
AUDIOVISION ELECTRONICA AUDIOELEC S.A.	II Emisión de Obligaciones	AA+	0.59%
SUMESA S.A.	III Emisión de Obligaciones	AAA-	0.58%
CORPORACION EL ROSADO S.A.	VIII Emisión de Obligaciones	AAA	0.57%

COMPOSICION DEL PORTAFOLIO DE INVERSIONES

EMISOR	EMISIÓN	CALIFICACIÓN	PART. %
ICESA S.A.	I Emisión de Obligaciones	AA	0.51%
ELECTROCABLES C.A.	VII Emisión de Obligaciones	AAA	0.46%
BANCO GENERAL RUMIÑAHUI SA	Depósito a la Vista	AAA-	0.45%
ADITIVOS Y ALIMENTOS S.A. ADILISA	II Emisión de Obligaciones	AAA-	0.29%
PLASTICOS RIVAL CIA LTDA	II Emisión de Obligaciones	AAA	0.26%
INCUBADORA ANDINA INCUBANDINA SOCIEDAD ANONIMA	IV Emisión de Obligaciones	AA	0.22%
CORPORACION JCEVCORP CIA. LTDA.	II Emisión de Obligaciones	AAA	0.20%
CORPORACION FERNANDEZ CORPFERNANDEZ S.A.	IV Emisión de Obligaciones	AAA	0.19%
CORPORACION ECUATORIANA DE ALUMINIO SA CEDAL	III Emisión de Obligaciones	AA	0.17%
LABIZA S.A.	V Emisión de Obligaciones	AA+	0.15%
BANCO PICHINCHA C.A.	Depósito a la Vista	AAA	0.14%
INTEROC S.A	XII Emisión de Obligaciones	AA+	0.08%
BANCO PROCREDIT SA	Depósito a la Vista	AAA-	0.05%
HUMANITAS S.A.	I Emisión de Obligaciones	AA	0.05%
BANCO DE LA PRODUCCION SA PRODUBANCO	Depósito a la Vista	AAA	0.04%
PLASTICOS DEL LITORAL PLASTLIT S.A.	XIV Emisión de Obligaciones	AA+	0.04%
ALMACENES BOYACA SA	V Emisión de Obligaciones	AA+	0.03%

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).
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.	

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 octubre 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.


Patricio Baus, Representante Legal

Quito, 29 de diciembre del 2020

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).