

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: 3 días laborables antes del 15 de cada mes o último día del mes

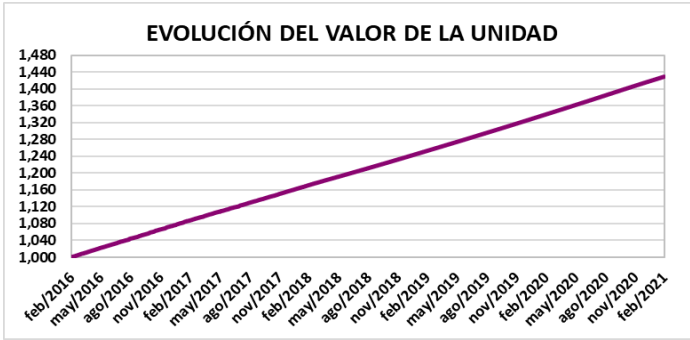
Tiempo mínimo de permanencia: 180 días

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



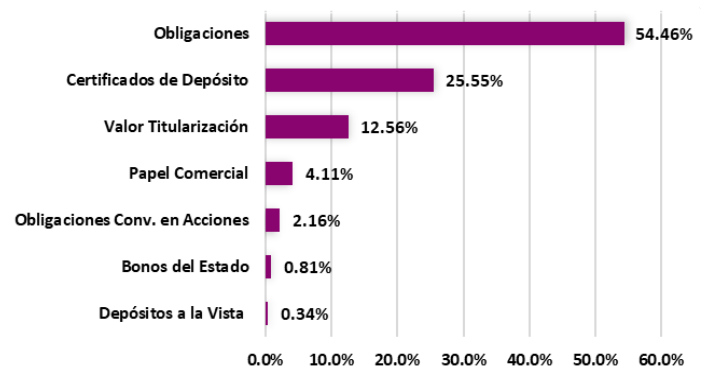
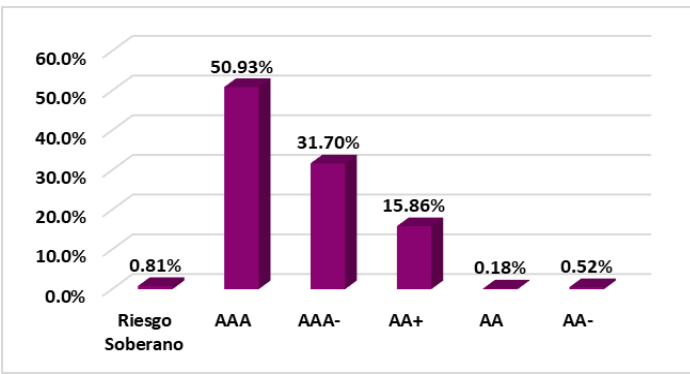
VANU INICIAL AL 28-02-2016: **1,000.0000000**
VANU AL 31-01-2020: **1,422.26159764**
VANU AL 28-02-2020: **1,428.95929199**

| | NOMINAL | EFFECTIVA ANUAL |
|--|---------|-----------------|
|--|---------|-----------------|

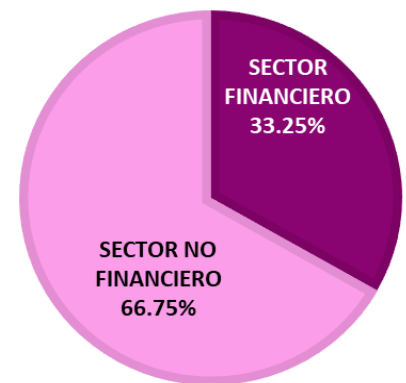
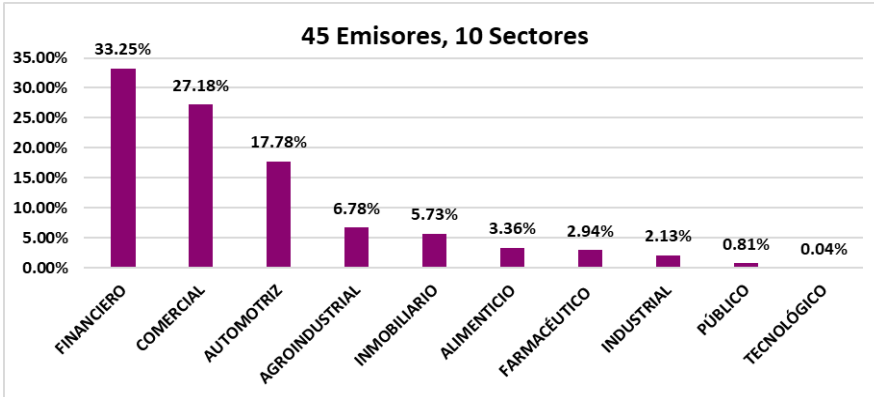
RENTABILIDAD DEL ÚLTIMO MES: **6.05%** **6.23%**
RENTABILIDAD MES ANTERIOR: **6.11%** **6.28%**

PATRIMONIO NETO: **\$ 33,414,399.84**
UNIDADES EN CIRCULACION: **23,383.73**
NÚMERO DE CUENTAS: **848**

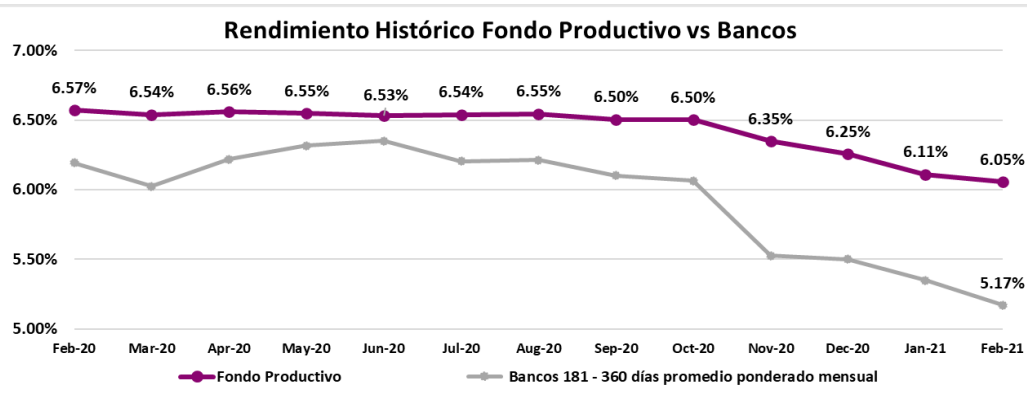
COMPOSICION DEL PORTAFOLIO POR CALIFICACION E INSTRUMENTO



COMPOSICION DEL PORTAFOLIO POR SECTOR



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



| INFORMACIÓN FEBRERO 2021 | |
|--------------------------|---------------------|
| PERÍODO | RENDIMIENTO NOMINAL |
| ÚLTIMO MES | 6.05% |
| ÚLTIMOS 6 MESES | 6.38% |
| ÚLTIMO AÑO | 6.62% |

| INFORMACIÓN FEBRERO 2021 | |
|--------------------------|-------------|
| FECHA CORTE | VOLATILIDAD |
| 28/2/2021 | 0.0140% |
| 31/1/2021 | 0.0142% |
| 31/12/2020 | 0.0143% |

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 17 de febrero del 2021. Para meses anteriores, tasa promedio ponderada nominal mensual.

INFORMACION DE MERCADO
TASAS INTERÉS PASIVAS EFECTIVAS POR TIPO INST. FINANCIERA (1)
(operaciones efectuadas entre el 11 y 17 de febrero del 2021)

Promedio ponderado del periodo

| ENTIDAD | 91 - 120 | 121 - 180 | 181 - 360 |
|-----------------|----------|-----------|-----------|
| BANCOS PRIVADOS | 4.22 | 4.95 | 5.09 |
| MUTUALISTAS | 6.13 | 6.54 | 6.97 |

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

* Información actual remitida por BCE 17/02/2021

INFLACIÓN

| INFLACIÓN | dic-17 | dic-18 | dic-19 | dic-20 | ene-21 |
|-----------|--------|--------|--------|--------|--------|
| MENSUAL | 0.18% | 0.10% | -0.01% | -0.03% | 0.12% |
| ANUAL | -0.20% | 0.27% | -0.07% | -0.93% | -1.04% |
| ACUMULADA | -0.20% | 0.27% | -0.07% | -0.93% | 0.12% |

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 | 15.66% |
| | Depósito a la Vista | AAA | 0.00% |
| Total BANCO DEL PACIFICO S.A. | | | 15.66% |
| MAREAUTO S.A | V Emisión de Obligaciones | AAA- | 8.52% |
| | IV Emisión de Obligaciones | AAA- | 2.62% |
| Total MAREAUTO S.A | | | 11.14% |
| BANCO INTERNACIONAL S.A. | Certificado de Depósito | AAA | 7.15% |
| | Depósito a la Vista | AAA | 0.00% |
| Total BANCO INTERNACIONAL S.A. | | | 7.15% |
| SIMED S.A | V Emisión de Obligaciones | AAA- | 0.08% |
| | VII Emisión de Obligaciones | AA+ | 6.00% |
| | IV Emisión de Obligaciones | AAA- | 0.07% |
| | VI Emisión de Obligaciones | AA+ | 0.30% |
| Total SIMED S.A | | | 6.44% |
| TIENDAS INDUSTRIALES ASOCIADAS (TIA) S.A. | IX Emisión de Obligaciones | AAA- | 1.60% |
| | VIII Emisión de Obligaciones | AAA- | 1.78% |
| | VII Emisión de Obligaciones | AAA- | 0.76% |
| | XI Emisión de Obligaciones | AAA- | 1.76% |
| Total TIENDAS INDUSTRIALES ASOCIADAS (TIA) S.A. | | | 5.90% |
| INMOBILIARIA LAVIE S.A. | I Emisión de Obligaciones | AAA | 0.18% |
| | II Emisión de Obligaciones | AAA | 4.43% |
| | III Emisión de Papel Comercial | AAA | 1.11% |
| Total INMOBILIARIA LAVIE S.A. | | | 5.73% |
| LA FABRIL SA | VIII Emisión de Obligaciones | AAA | 5.03% |
| | VII Emisión de Obligaciones | AAA | 0.03% |
| Total LA FABRIL SA | | | 5.06% |
| FIDEICOMISO CUARTA TITULARIZACION DE CARTERA MARCIMEX | IV Emisión de Valores de Titularización | AAA | 4.11% |
| AUTOMOTORES Y ANEXOS S.A. AYASA | III Emisión de Obligaciones | AA+ | 1.17% |
| | IV Emisión de Obligaciones | AA+ | 1.99% |
| Total AUTOMOTORES Y ANEXOS S.A. AYASA | | | 3.16% |
| MEGAPROFER S.A. | I Emisión de Papel Comercial | AAA- | 3.00% |
| DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA ECUATORIANA DIFARE S.A. | VIII Emisión de Obligaciones | AAA | 2.25% |
| | VII Emisión de Obligaciones | AAA | 0.69% |
| Total DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA ECUATORIANA DIFARE S.A. | | | 2.94% |
| FIDEICOMISO MERCANTIL VIVIENDA DE INTERES PUBLICO MUTUALISTA PICHINCHA 1 | I Emisión de Valores de Titularización | AAA- | 2.84% |
| REYLACTEOS C.L. | I Emisión de Obligaciones | AAA- | 2.76% |
| BANCO AMAZONAS SA | Certificado de Depósito | AA+ | 2.74% |
| | Depósito a la Vista | AA+ | 0.01% |
| Total BANCO AMAZONAS SA | | | 2.74% |
| CORPORACION JARRIN HERRERA CIA LTDA | III Emisión de Obligaciones | AAA | 2.70% |
| FIDEICOMISO MERCANTIL VIVIENDA DE INTERES PUBLICO MUTUALISTA PICHINCHA 2 | II Emisión de Valores de Titularización | AAA- | 2.35% |
| BANCO GUAYAQUIL S.A. | Depósito a la Vista | AAA | 0.00% |
| | Obligaciones Conv. en Acciones | AAA | 2.16% |
| Total BANCO GUAYAQUIL S.A. | | | 2.16% |
| DIPAC MANTA CIA LTDA. | V Emisión de Obligaciones | AAA- | 1.59% |
| | IV Emisión de Obligaciones | AAA | 0.31% |
| Total DIPAC MANTA CIA LTDA. | | | 1.90% |
| PRIMERA TITULARIZACION CARTERA AUTOMOTRIZ - ORIGINARSA | I Emisión de Valores de Titularización | AAA | 1.51% |
| AUTOMOTORES DE LA SIERRA S.A. | V Emisión de Obligaciones | AA+ | 1.14% |
| DUPOCSA PROTECTORES QUIMICOS PARA EL CAMPO S.A. | III Emisión de Obligaciones | AA+ | 1.01% |
| DISTRIBUIDORA DE LIBROS Y PAPELERIA DILIPA CIA. LTDA. | II Emisión de Obligaciones | AAA- | 0.93% |
| FIDEICOMISO QUINTA TITULARIZACIÓN DE CARTERA MARCIMEX | V Emisión de Valores de Titularización | AAA | 0.91% |
| FIDEICOMISO DE TITULARIZACIÓN DE CARTERA NOVACREDIT III | III Emisión de Valores de Titularización | AAA | 0.83% |
| MINISTERIO DE FINANZAS | Bonos del Estado | Riesgo Soberano | 0.81% |
| FERRO TORRE S.A. | VI Emisión de Obligaciones | AA+ | 0.61% |
| AUDIOVISION ELECTRONICA AUDIOLEC S.A. | II Emisión de Obligaciones | AA+ | 0.61% |
| SUMESA S.A. | III Emisión de Obligaciones | AAA- | 0.59% |
| CORPORACION EL ROSADO S.A. | VIII Emisión de Obligaciones | AAA | 0.53% |



COMPOSICIÓN DEL PORTAFOLIO DE INVERSIONES

| EMISOR | EMISIÓN | CALIFICACIÓN | PART. % |
|--|-----------------------------|--------------|---------|
| ICESA S.A. | I Emisión de Obligaciones | AA- | 0.52% |
| ELECTROCABLES C.A. | VII Emisión de Obligaciones | AAA | 0.47% |
| ADITIVOS Y ALIMENTOS S.A. ADILISA | II Emisión de Obligaciones | AAA- | 0.30% |
| PLASTICOS RIVAL CIA LTDA | II Emisión de Obligaciones | AAA | 0.27% |
| CORPORACION JCEVCORP CIA. LTDA. | II Emisión de Obligaciones | AAA | 0.20% |
| CORPORACION FERNANDEZ CORPFERNANDEZ S.A. | IV Emisión de Obligaciones | AAA | 0.19% |
| LABIZA S.A. | V Emisión de Obligaciones | AA+ | 0.15% |
| BANCO GENERAL RUMIÑAHUI SA | Depósito a la Vista | AAA- | 0.14% |
| CORPORACION ECUATORIANA DE ALUMINIO SA CEDAL | III Emisión de Obligaciones | AA | 0.14% |
| BANCO DE LA PRODUCCION SA PRODUBANCO | Depósito a la Vista | AAA | 0.11% |
| BANCO PICHINCHA C.A. | Depósito a la Vista | AAA | 0.08% |
| INTEROC S.A. | XII Emisión de Obligaciones | AA+ | 0.08% |
| PLASTICOS DEL LITORAL PLASTLIT S.A. | XIV Emisión de Obligaciones | AA+ | 0.04% |
| HUMANITAS S.A. | I Emisión de Obligaciones | AA | 0.04% |
| ALMACENES BOYACA SA | V Emisión de Obligaciones | AA+ | 0.03% |
| BANCO PROCREDIT SA | Depósito a la Vista | AAA- | 0.00% |

DETALLE DE COSTOS DEL FONDO
ADMINISTRACIÓN DE FONDOS DE INVERSIÓN - COSTOS A CARGO DE LOS PARTÍCIPES

| | |
|---|--|
| Penalidad por rescate anticipado. | 2% sobre el monto a rescatar |
| Costo por transferencias al exterior | Costos bancarios más impuesto de salida de divisas |
| 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 |
|--|---|

Los demás costos, gastos y tributos generados por la gestión 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 ocasionados 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).