

69.928 MI FONDO

de FIDUCIA

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

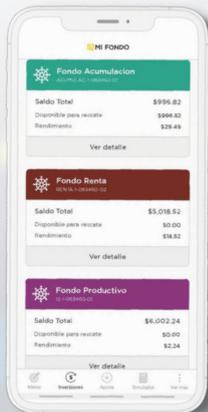
Planifica tus inversiones de
forma fácil, rápida y segura



Descarga la APP en:



Cumple tus metas
MI FONDO es la FORMA



Para más información visítanos en: www.mifondo.com.ec

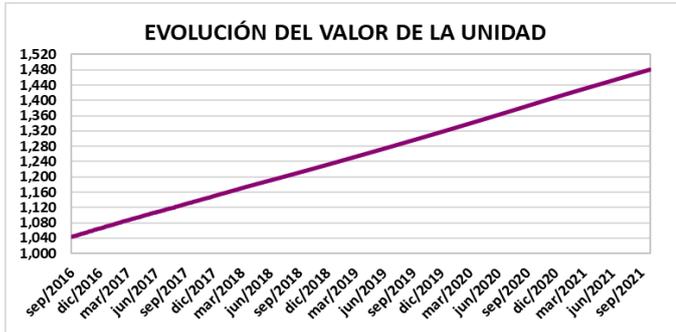
f @El fondo es la forma - @fiduciaec - in FIDUCIAS.A.

POLITICA DEL FONDO

Modo de ingreso: Cheque, Transferencia
Tiempo mínimo de permanencia: 180 días
Inversiones: Valores de Renta Fija, con calificación mínima A y Facturas Comerciales Negociables

Solicitud de rescates: 3 días laborables antes del 15 de cada mes o último día del mes
Bancos para realizar aportes: Produbanco y Banco Pichincha
Calificadora de Riesgos: BankWatch Ratings S.A.

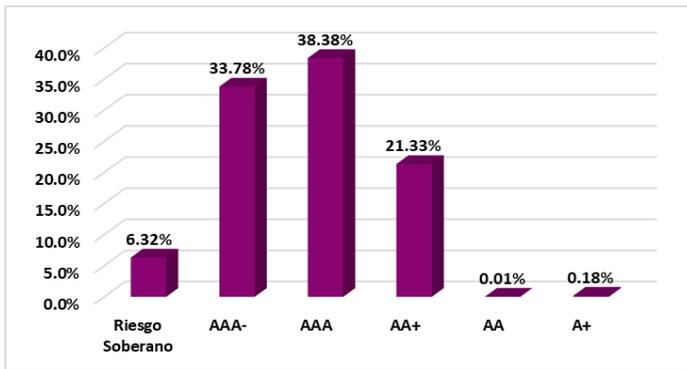
EVOLUCION DEL VALOR DE LA UNIDAD DE PARTICIPACION



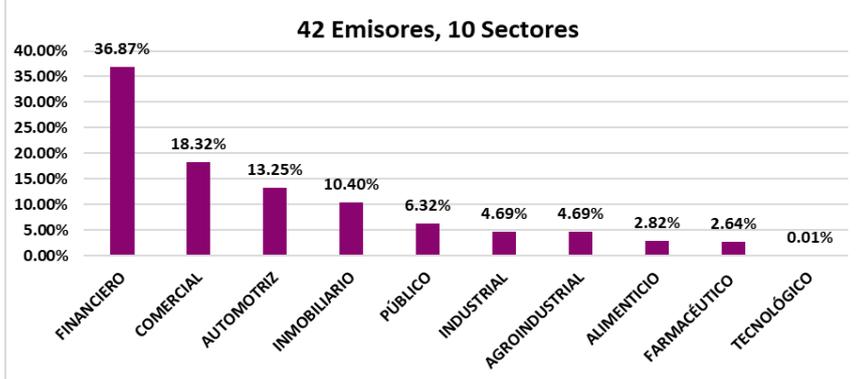
VANU INICIAL AL 28-02-2016: 1,000.0000000
VANU AL 31-08-2021: 1,472.5930990
VANU AL 30-09-2021: 1,479.59291906

	NOMINAL	EFFECTIVA ANUAL
RENTABILIDAD DEL ÚLTIMO MES:	5.70%	5.86%
RENTABILIDAD MES ANTERIOR:	5.75%	5.90%
PATRIMONIO NETO:	\$ 32,262,107.59	
UNIDADES EN CIRCULACION:	21,804.72	
NÚMERO DE CUENTAS:	1,230	

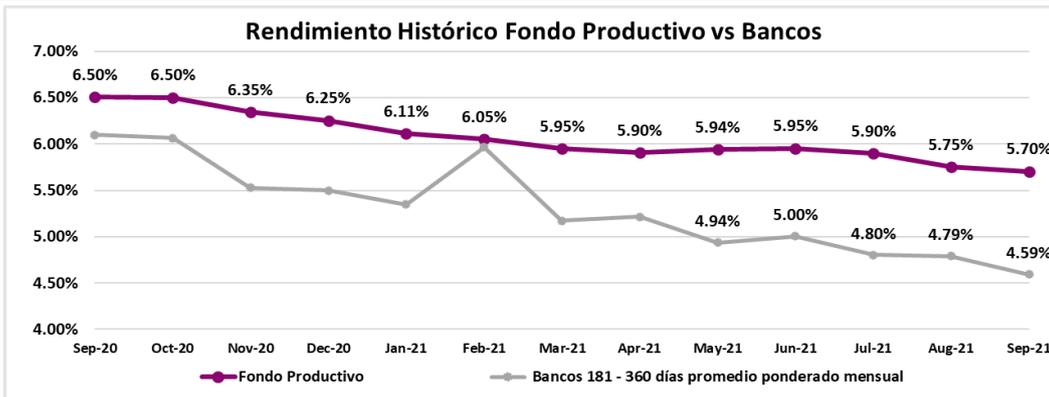
COMPOSICION DEL PORTAFOLIO POR CALIFICACION E INSTRUMENTO



COMPOSICION DEL PORTAFOLIO POR SECTOR



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



INFORMACIÓN SEPTIEMBRE 2021	
PERÍODO	RENDIMIENTO NOMINAL
ÚLTIMO MES	5.70%
ÚLTIMOS 6 MESES	5.90%
ÚLTIMO AÑO	6.19%

INFORMACIÓN SEPTIEMBRE 2021	
FECHA CORTE	VOLATILIDAD
30/9/2021	0.0131%
31/8/2021	0.0131%
31/7/2021	0.0132%

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 22 de septiembre 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 16 y 22 de septiembre del 2021)

Promedio ponderado del período

ENTIDAD	91 - 120	121 - 180	181 - 360
BANCOS PRIVADOS	3.92	4.02	4.68
MUTUALISTAS	5.42	5.96	6.61

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

* Información actual remitida por BCE 22/09/2021

INFLACIÓN

INFLACIÓN	dic-17	dic-18	dic-19	dic-20	ago-21
MENSUAL	0.18%	0.10%	-0.01%	-0.03%	0.12%
ANUAL	-0.20%	0.27%	-0.07%	-0.93%	0.89%
ACUMULADA	-0.20%	0.27%	-0.07%	-0.93%	1.28%

FUENTE: Instituto Nacional de Estadísticas y Censos

COMPOSICION DEL PORTAFOLIO DE INVERSIONES

EMISOR	EMISIÓN	CALIFICACIÓN	PART. %
BANCO INTERNACIONAL S.A.	Depósito a la Vista	AAA	0.00%
	Certificado de Depósito	AAA	12.30%
Total BANCO INTERNACIONAL S.A.			12.30%
INMOBILIARIA LAVIE S.A.	II Emisión de Obligaciones	AAA	10.40%
MAREAUTO S.A	V Emisión de Obligaciones	AAA-	7.43%
	IV Emisión de Obligaciones	AAA-	1.71%
Total MAREAUTO S.A			9.14%
BANCO DEL PACIFICO S.A.	Depósito a la Vista	AAA-	0.00%
	Certificado de Depósito	AAA-	8.16%
Total BANCO DEL PACIFICO S.A.			8.16%
MINISTERIO DE FINANZAS	Bonos del Estado	Riesgo Soberano	6.32%
TIENDAS INDUSTRIALES ASOCIADAS (TIA) S.A.	IX Emisión de Obligaciones	AAA-	1.39%
	VIII Emisión de Obligaciones	AAA-	1.51%
	VII Emisión de Obligaciones	AAA-	0.31%
	XII Emisión de Obligaciones	AAA-	3.02%
Total TIENDAS INDUSTRIALES ASOCIADAS (TIA) S.A.			6.23%
SIMED S.A	VII Emisión de Obligaciones	AA+	5.42%
	VI Emisión de Obligaciones	AA+	0.16%
Total SIMED S.A			5.58%
BANCO DEL AUSTRO S.A.	Certificado de Depósito	AA+	4.41%
LA FABRIL SA	VIII Emisión de Obligaciones	AAA	3.06%
	VII Emisión de Obligaciones	AAA	0.02%
	X Emisión de Obligaciones	AAA	0.48%
Total LA FABRIL SA			3.56%
BANCO AMAZONAS SA	Depósito a la Vista	AA+	1.26%
	Certificado de Depósito	AA+	1.57%
	Letra de Cambio	AA+	0.62%
Total BANCO AMAZONAS SA			3.44%
CUBIERTAS DEL ECUADOR KU-BIEC S.A.	III Emisión de Papel Comercial	AA+	3.10%
FIDEICOMISO MERCANTIL VIVIENDA DE INTERES PUBLICO MUTUALISTA PICHINCHA 1	I Emisión de Valores de Titularización	AAA	2.79%
DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA ECUATORIANA DIFARE S.A.	VIII Emisión de Obligaciones	AAA	2.02%
	VII Emisión de Obligaciones	AAA	0.62%
Total DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA ECUATORIANA DIFARE S.A.			2.64%
CORPORACION JARRIN HERRERA CIA LTDA	III Emisión de Obligaciones	AAA-	2.42%
REYLACTEOS C.L.	I Emisión de Obligaciones	AAA-	2.36%
FIDEICOMISO MERCANTIL VIVIENDA DE INTERES PUBLICO MUTUALISTA PICHINCHA 2	II Emisión de Valores de Titularización	AAA-	2.34%
AUTOMOTORES Y ANEXOS S.A. AYASA	III Emisión de Obligaciones	AA+	0.60%
	IV Emisión de Obligaciones	AA+	1.66%
Total AUTOMOTORES Y ANEXOS S.A. AYASA			2.26%
BANCO GUAYAQUIL S.A.	Depósito a la Vista	AAA	0.00%
	Obligaciones Conv. en Acciones	AAA	2.23%
Total BANCO GUAYAQUIL S.A.			2.23%
FIDEICOMISO CUARTA TITULARIZACION DE CARTERA MARCIMEX	IV Emisión de Valores de Titularización	AAA	1.22%
DIPAC MANTA CIA LTDA.	V Emisión de Obligaciones	AAA-	1.18%
PRIMERA TITULARIZACION CARTERA AUTOMOTRIZ - ORIGINARSA	I Emisión de Valores de Titularización	AAA	0.98%
DUPOCSA PROTECTORES QUIMICOS PARA EL CAMPO S.A.	III Emisión de Obligaciones	AA+	0.86%
FIDEICOMISO QUINTA TITULARIZACIÓN DE CARTERA MARCIMEX	V Emisión de Valores de Titularización	AAA	0.82%
BANCO GENERAL RUMIÑAHUI SA	Depósito a la Vista	AAA-	0.82%
DISTRIBUIDORA DE LIBROS Y PAPELERIA DILIPA CIA. LTDA.	II Emisión de Obligaciones	AAA-	0.68%
FIDEICOMISO DE TITULARIZACIÓN DE CARTERA NOVACREDIT III	III Emisión de Valores de Titularización	AAA	0.57%
FERRO TORRE S.A.	VI Emisión de Obligaciones	AA+	0.52%
SUMESA S.A.	III Emisión de Obligaciones	AAA-	0.46%
AUDIOVISION ELECTRONICA AUDIOLEC S.A.	II Emisión de Obligaciones	AA+	0.39%
ELECTROCABLES C.A.	VII Emisión de Obligaciones	AAA	0.37%
BANCO SOLIDARIO S.A	Certificado de Depósito	AA+	0.31%
AUTOMOTORES DE LA SIERRA S.A.	V Emisión de Obligaciones	AA+	0.29%
ADITIVOS Y ALIMENTOS S.A. ADILISA	II Emisión de Obligaciones	AAA	0.24%
PLASTICOS RIVAL CIA LTDA	II Emisión de Obligaciones	AAA	0.20%

**COMPOSICIÓN DEL PORTAFOLIO DE INVERSIONES**

EMISOR	EMISIÓN	CALIFICACIÓN	PART. %
ICESA S.A.	I Emisión de Obligaciones	A+	0.18%
CORPORACION ECUATORIANA DE ALUMINIO SA CEDAL	III Emisión de Obligaciones	AA+	0.11%
BANCO DE LA PRODUCCION SA PRODUBANCO	Depósito a la Vista	AAA	0.04%
LABIZA S.A.	V Emisión de Obligaciones	AA+	0.04%
BANCO PICHINCHA C.A.	Depósito a la Vista	AAA	0.02%
HUMANITAS S.A.	I Emisión de Obligaciones	AA	0.01%
BANCO BOLIVARIANO	Depósito a la Vista	AAA	0.00%
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

BANKWATCH RATINGS S.A.
CALIFICADORA DE RIESGOS

CERTIFICADO

Con información al 30 de junio del 2021, el Comité de Calificación de BankWatch Ratings S.A., decidió mantener al **FONDO PRODUCTIVO**, de FIDUCIA S.A., las siguientes calificaciones:

AAA-

RIESGO DE CRÉDITO

La mayor calidad crediticia de los activos del fondo.

V3

RIESGO DE VOLATILIDAD

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 agosto del 2021.



Estado electrónico por:
**PATRICIO
VICENTE BAUS
HERRERA**

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 este 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.