

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 FIDUCIASA.

Quito Ofi. Fondos
(593 2) 380.9940
Av. 12 de Octubre y Luis Cordero
Edif. World Trade Center Torre A, Piso 13

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 FIDUCIASA.

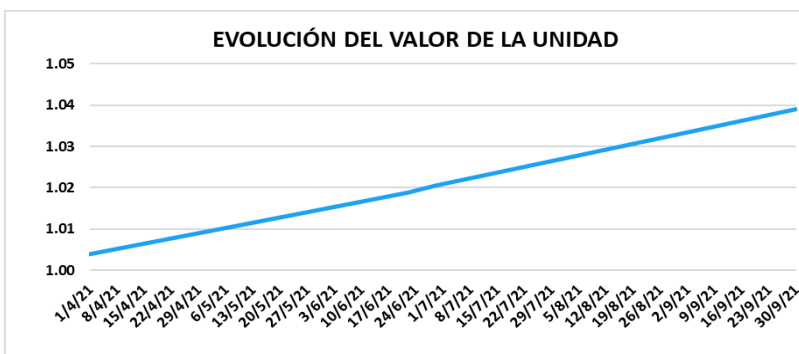
POLÍTICA DEL FONDO

Modo de ingreso: Débitos instruidos a través de APP Mi Fondo de Fiducia

Solicitud de rescates: 3 días laborales de anticipación

Inversiones: Valores de Renta Fija, con calificación mínima AA-

EVOLUCIÓN DEL VALOR DE LA UNIDAD DE PARTICIPACIÓN

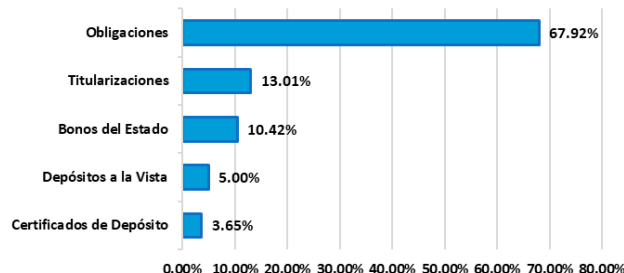
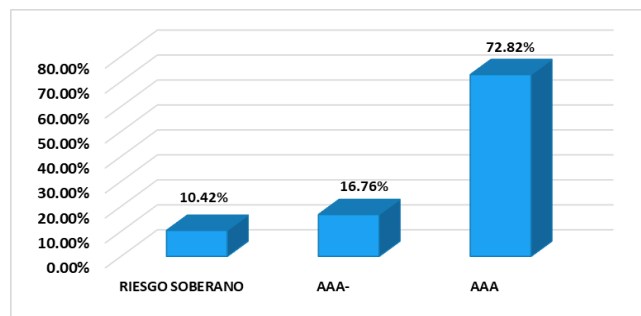


VANU INICIAL AL 10-03-2021: 1.00000000
VANU AL 31-08-2021: 1.03301500
VANU AL 30-09-2021: 1.03904678

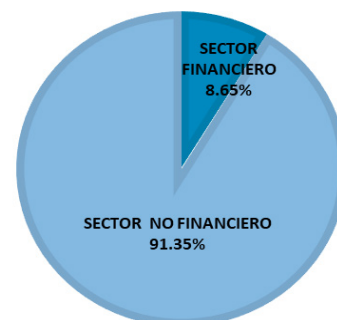
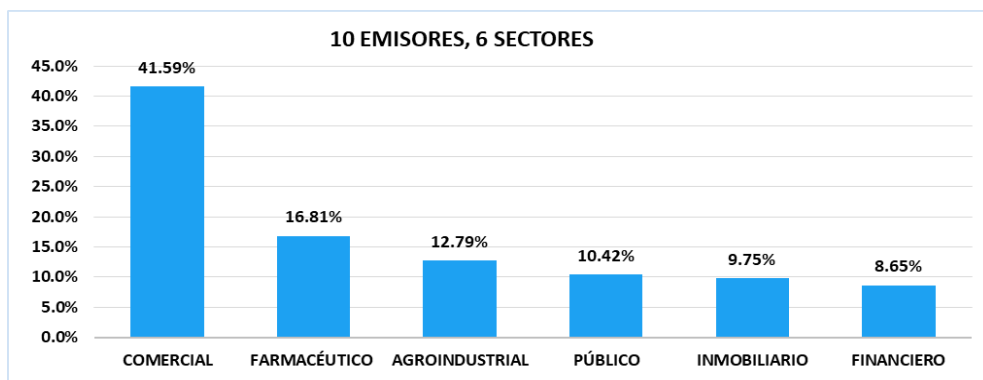
	NOMINAL	EFFECTIVO ANUAL
RENTABILIDAD DEL ÚLTIMO MES:	7.01%	7.24%
RENTABILIDAD DEL MES ANTERIOR:	7.01%	7.23%

PATRIMONIO NETO: \$ 272,103.03
UNIDADES EN CIRCULACION: 261,877.55
NÚMERO DE CUENTAS: 371

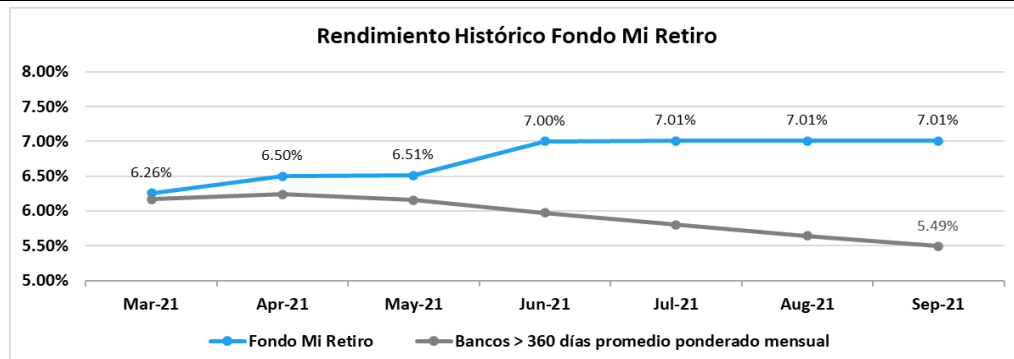
COMPOSICIÓN DEL PORTAFOLIO POR CALIFICACIÓN DE RIESGO E INSTRUMENTO



COMPOSICIÓN DEL PORTAFOLIO POR SECTOR



RENDIMIENTOS HISTÓRICOS FONDO DE INVERSIÓN MI RETIRO Y BANCOS PRIVADOS - VOLATILIDAD DEL FONDO



INFORMACIÓN SEPTIEMBRE 2021	
PERÍODO	RENDIMIENTO NOMINAL
ÚLTIMO MES	7.01%

INFORMACIÓN SEPTIEMBRE 2021	
FECHA CORTE	VOLATILIDAD
30/9/2021	0.02%
31/8/2021	0.02%
31/7/2021	0.02%

Volatilidad calculada en base a la variación diaria del VANU

Información: Para este mes, tasa nominal promedio ponderada con información del BCE Boletín Semanal de Tasas de Interés hasta el 22 de septiembre del 2021. Para meses anteriores, tasa nominal promedio ponderada mensual.

INFORMACIÓN 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 periodo			
ENTIDAD	121 - 180	181 - 360	más de 360
BANCOS PRIVADOS	4.02	4.68	5.62
MUTUALISTAS	5.96	6.61	8.01
(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					

COMPOSICIÓN DEL PORTAFOLIO DE INVERSIONES

EMISOR	EMISIÓN	CALIFICACIÓN	PART %
DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA ECUATORIANA DIFARE S.A.	VIII Emisión de Obligaciones	AAA	12.47%
	VII Emisión de Obligaciones	AAA	4.34%
Total DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA ECUATORIANA DIFARE S.A.			16.81%
TIENDAS INDUSTRIALES ASOCIADAS (TIA) S.A.	VIII Emisión de Obligaciones	AAA-	16.76%
FIDEICOMISO CUARTA TITULARIZACION DE CARTERA MARCIMEX	IV Emisión de Valores de Titulariz	AAA	13.01%
LA FABRIL SA	IX Emisión de Obligaciones	AAA	5.40%
	XI Emisión de Obligaciones	AAA	7.38%
Total LA FABRIL SA			12.79%
CORPORACION EL ROSADO S.A.	IX Emisión de Obligaciones	AAA	10.32%
	VIII Emisión de Obligaciones	AAA	1.49%
Total CORPORACION EL ROSADO S.A.			11.81%
MINISTERIO DE FINANZAS	Bonos del Estado	Riesgo Soberano	10.42%
INMOBILIARIA LAVIE S.A.	II Emisión de Obligaciones	AAA	6.34%
	IV Emisión de Obligaciones	AAA	3.41%
Total INMOBILIARIA LAVIE S.A.			9.75%
BANCO DE LA PRODUCCION SA PRODUBANCO	Depósito a la Vista	AAA	4.99%
BANCO INTERNACIONAL S.A.	Certificado de Depósito	AAA	3.65%
BANCO PICHINCHA C.A.	Depósito a la Vista	AAA	0.01%

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

Costo Administrativo por rescate anticipado antes del quinto año o rescate fuera de fechas hábiles	Un aporte mensual (igual al primer aporte mensual recurrente) + 2% del monto a rescatar
Costo Administrativo por no haber aportado en 1 año un monto igual o superior a 8 aportes mensuales	Un aporte mensual (igual al primer aporte mensual recurrente)
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

Honorario de Administración	Hasta 3% anual sobre los activos netos 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 29 de marzo del 2021, el Comité de Calificación de BankWatch Ratings S.A., decidió otorgar al **FONDO DE INVERSIÓN ADMINISTRADO MI RETIRO**, de FIDUCIA S.A., las siguientes calificaciones:

AAA

RIESGO DE CRÉDITO
La mayor calidad crediticia de los activos del fondo.

V2

RIESGO DE VOLATILIDAD
Riesgo de mercado bajo.

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

Quito, 31 de marzo del 2021.



Almuerzo, 31/03/2021 10:00:00
PATRICIO BAUS
VICENTE BAUS
HERRERA

Patricio Baus, Representante Legal

Esta calificación no implica recomendación para comprar, vender o mantener una inversión, ni implica una garantía de pago del mismo, ni estabilidad en su precio, sino una evaluación sobre el riesgo involucrado en esto 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.