

# 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](http://www.mifondo.com.ec)

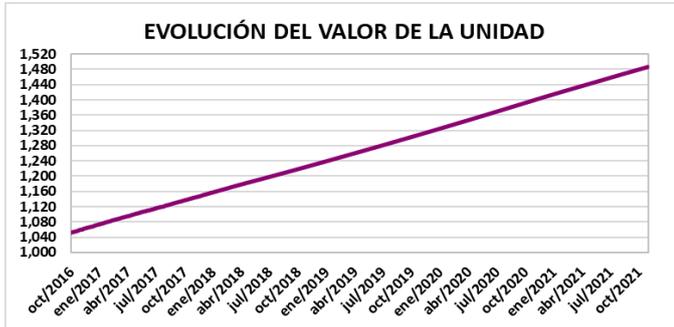
f @El fondo es la forma - @fiduciaec - in FIDUCIAS.A.

**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.

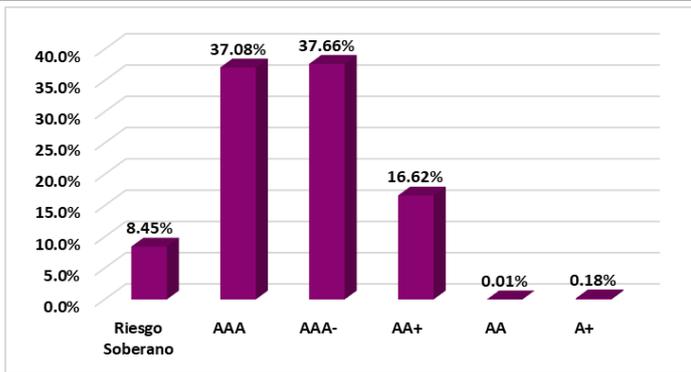
**EVOLUCION DEL VALOR DE LA UNIDAD DE PARTICIPACION**



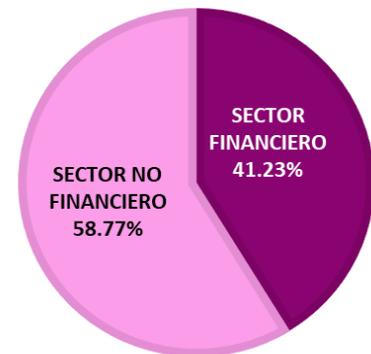
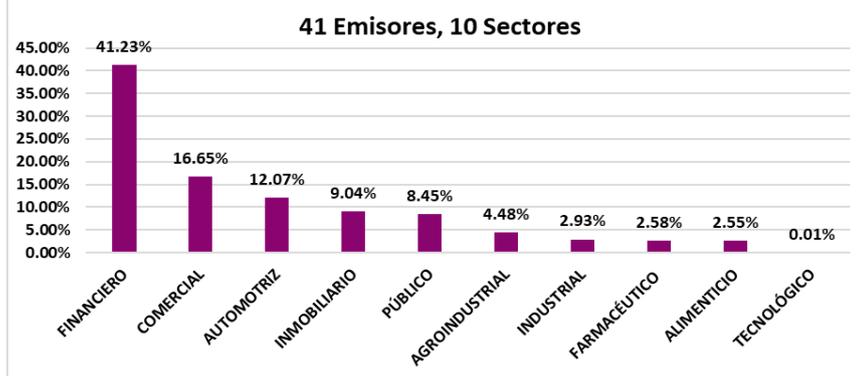
VANU INICIAL AL 28-02-2016: 1,000.0000000  
VANU AL 30-09-2021: 1,479.59291906  
VANU AL 31-10-2021: 1,486.74487300

	NOMINAL	EFFECTIVA ANUAL
RENTABILIDAD DEL ÚLTIMO MES:	5.61%	5.76%
RENTABILIDAD MES ANTERIOR:	5.70%	5.86%
PATRIMONIO NETO:	\$32,414,348.95	
UNIDADES EN CIRCULACION:	21,802.23	
NÚMERO DE CUENTAS:	1298	

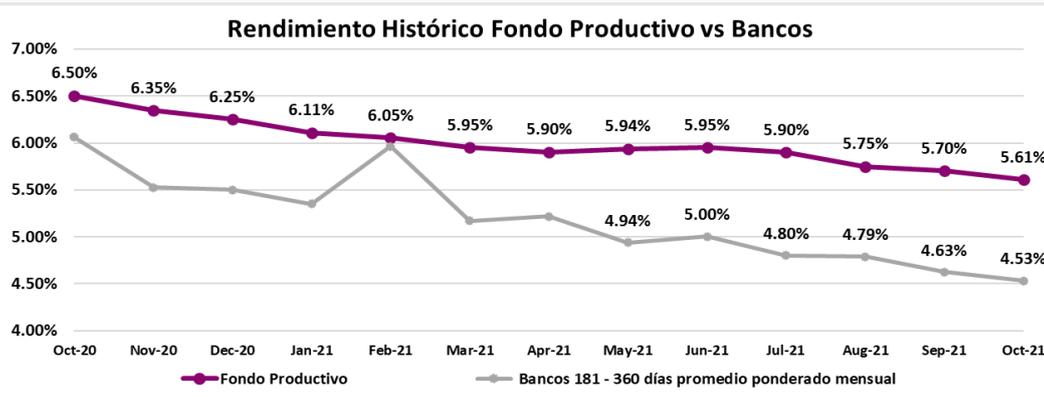
**COMPOSICION DEL PORTAFOLIO POR CALIFICACION E INSTRUMENTO**



**COMPOSICION DEL PORTAFOLIO POR SECTOR**



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



INFORMACIÓN OCTUBRE 2021	
PERÍODO	RENDIMIENTO NOMINAL
ÚLTIMO MES	5.61%
ÚLTIMOS 6 MESES	5.88%
ÚLTIMO AÑO	6.12%

INFORMACIÓN OCTUBRE 2021	
FECHA CORTE	VOLATILIDAD
31/10/2021	0.0129%
30/9/2021	0.0131%
31/8/2021	0.0131%

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 27 de octubre del 2021. Para meses anteriores, tasa promedio ponderada nominal mensual.

**TASAS INTERÉS PASIVAS EFECTIVAS POR TIPO INST. FINANCIERA (1)**

(Operaciones efectuadas entre el 14 y 20 de octubre del 2021)

Promedio ponderado del período

ENTIDAD	91 - 120	121 - 180	181 - 360
BANCOS PRIVADOS	3.71	4.31	4.83
MUTUALISTAS	5.44	6.05	6.52

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

\* Información actual remitida por BCE 20/10/2021

**INFLACIÓN**

INFLACIÓN	dic-17	dic-18	dic-19	dic-20	sep-21
MENSUAL	0.18%	0.10%	-0.01%	-0.03%	0.02%
ANUAL	-0.20%	0.27%	-0.07%	-0.93%	1.07%
ACUMULADA	-0.20%	0.27%	-0.07%	-0.93%	1.30%

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	12.22%
<b>Total BANCO INTERNACIONAL S.A.</b>			<b>12.22%</b>
BANCO DEL PACIFICO S.A.	Depósito a la Vista	AAA-	0.00%
	Certificado de Depósito	AAA-	10.29%
<b>Total BANCO DEL PACIFICO S.A.</b>			<b>10.29%</b>
INMOBILIARIA LAVIE S.A.	II Emisión de Obligaciones	AAA	9.04%
MINISTERIO DE FINANZAS	Bonos del Estado	Riesgo Soberano	8.45%
MAREAUTO S.A	V Emisión de Obligaciones	AAA-	6.72%
	IV Emisión de Obligaciones	AAA-	1.70%
<b>Total MAREAUTO S.A</b>			<b>8.41%</b>
TIENDAS INDUSTRIALES ASOCIADAS (TIA) S.A.	IX Emisión de Obligaciones	AAA-	1.38%
	VIII Emisión de Obligaciones	AAA-	1.48%
	VII Emisión de Obligaciones	AAA-	0.31%
	XII Emisión de Obligaciones	AAA-	2.90%
<b>Total TIENDAS INDUSTRIALES ASOCIADAS (TIA) S.A.</b>			<b>6.06%</b>
BANCO DEL AUSTRO S.A.	Certificado de Depósito	AA+	4.38%
BANCO AMAZONAS SA	Depósito a la Vista	AA+	1.55%
	Certificado de Depósito	AA+	1.56%
	Letra de Cambio	AA+	0.62%
<b>Total BANCO AMAZONAS SA</b>			<b>3.72%</b>
LA FABRIL SA	VIII Emisión de Obligaciones	AAA	3.00%
	VII Emisión de Obligaciones	AAA	0.02%
	X Emisión de Obligaciones	AAA	0.47%
<b>Total LA FABRIL SA</b>			<b>3.49%</b>
MEGAPROFER S.A.	II Emisión de Papel Comercial	AAA-	2.92%
FIDEICOMISO MERCANTIL VIVIENDA DE INTERES PUBLICO MUTUALISTA PICHINCHA 1	I Emisión de Valores de Titularización	AAA	2.77%
DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA ECUATORIANA DIFARE S.A.	VIII Emisión de Obligaciones	AAA	2.01%
	VII Emisión de Obligaciones	AAA	0.57%
<b>Total DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA ECUATORIANA DIFARE S.A.</b>			<b>2.58%</b>
BANCO GUAYAQUIL S.A.	Depósito a la Vista	AAA	0.27%
	Obligaciones Conv. en Acciones	AAA	2.21%
<b>Total BANCO GUAYAQUIL S.A.</b>			<b>2.48%</b>
SIMED S.A	VII Emisión de Obligaciones	AA+	2.23%
	VI Emisión de Obligaciones	AA+	0.16%
<b>Total SIMED S.A</b>			<b>2.39%</b>
FIDEICOMISO MERCANTIL VIVIENDA DE INTERES PUBLICO MUTUALISTA PICHINCHA 2	II Emisión de Valores de Titularización	AAA-	2.31%
CORPORACION JARRIN HERRERA CIA LTDA	III Emisión de Obligaciones	AAA-	2.22%
REYLACTEOS C.L.	I Emisión de Obligaciones	AAA-	2.09%
AUTOMOTORES Y ANEXOS S.A. AYASA	III Emisión de Obligaciones	AA+	0.30%
	IV Emisión de Obligaciones	AA+	1.65%
<b>Total AUTOMOTORES Y ANEXOS S.A. AYASA</b>			<b>1.95%</b>
BANCO GENERAL RUMIÑAHUI SA	Depósito a la Vista	AAA-	1.95%
CUBIERTAS DEL ECUADOR KU-BIEC S.A.	III Emisión de Papel Comercial	AA+	1.76%
FIDEICOMISO CUARTA TITULARIZACION DE CARTERA MARCIMEX	IV Emisión de Valores de Titularización	AAA	1.12%
PRIMERA TITULARIZACION CARTERA AUTOMOTRIZ - ORIGINARSA	I Emisión de Valores de Titularización	AAA	0.97%
DIPAC MANTA CIA LTDA.	V Emisión de Obligaciones	AAA-	0.93%
FIDEICOMISO QUINTA TITULARIZACIÓN DE CARTERA MARCIMEX	V Emisión de Valores de Titularización	AAA	0.82%
BANCO DE LA PRODUCCION SA PRODUBANCO	Depósito a la Vista	AAA	0.75%
DUPOCSA PROTECTORES QUIMICOS PARA EL CAMPO S.A.	III Emisión de Obligaciones	AA+	0.75%
FERRO TORRE S.A.	VI Emisión de Obligaciones	AA+	0.52%
SUMESA S.A.	III Emisión de Obligaciones	AAA-	0.46%
FIDEICOMISO DE TITULARIZACIÓN DE CARTERA NOVACREDIT III	III Emisión de Valores de Titularización	AAA	0.44%
AUDIOVISION ELECTRONICA AUDIOELEC S.A.	II Emisión de Obligaciones	AA+	0.39%
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	0.20%
ICESA S.A.	I Emisión de Obligaciones	A+	0.18%

**COMPOSICIÓN DEL PORTAFOLIO DE INVERSIONES**

EMISOR	EMISIÓN	CALIFICACIÓN	PART. %
PLASTICOS RIVAL CIA LTDA	II Emisión de Obligaciones	AAA	0.16%
CORPORACION ECUATORIANA DE ALUMINIO SA CEDAL	III Emisión de Obligaciones	AA+	0.11%
LABIZA S.A.	V Emisión de Obligaciones	AA+	0.04%
BANCO PICHINCHA C.A.	Depósito a la Vista	AAA	0.02%
BANCO BOLIVARIANO	Depósito a la Vista	AAA	0.02%
HUMANITAS S.A.	I Emisión de Obligaciones	AA	0.01%

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

<b>Penalidad por rescate anticipado.</b>	2% sobre el monto a rescatar
<b>Costo por transferencias al exterior</b>	Costos bancarios más impuesto de salida de divisas
<b>Costos por emisión de cheques.</b>	\$ 3.00 por cada cheque emitido
<b>Costos por servicios financieros (transferencias).</b>	Los costos de cada institución financiera

**ADMINISTRACIÓN DE FONDOS DE INVERSIÓN - COSTOS A CARGO DEL FONDO**

<b>Honorarios por la Administración.</b>	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**

<b>PRODUBANCO GRUPO PROMERICA</b>		<b>BANCO PICHINCHA</b>	
<b>Transferencias Internas</b>	\$ 0.50	<b>Transferencias Internas</b>	\$ 0.45
<b>Transferencia SPI</b>	\$ 0.50	<b>Transferencia SPI</b>	\$ 0.50
<b>Transferencia SPL</b>	\$ 2.28	<b>Transferencia SPL</b>	\$ 2.28
<b>Transferencias recibidas</b>	\$ 0.30	<b>Transferencias recibidas</b>	\$ 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.