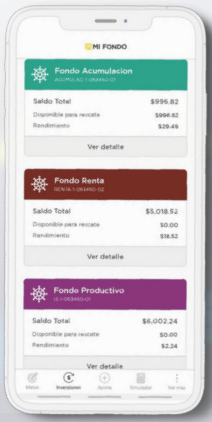
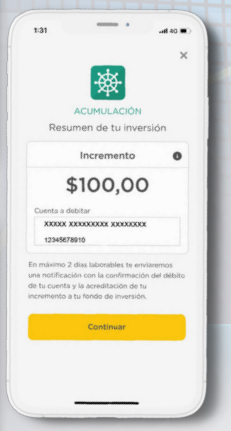
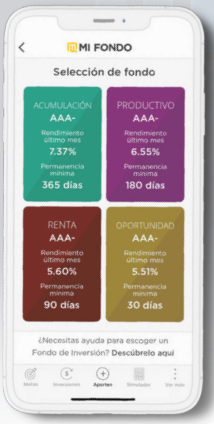
MI FONDO
de FIDUCIA

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:

App Store | Google play

Cumple tus metas
MI FONDO es la **FORMA**

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

@El fondo es la forma – @fiduciaec – FIDUCIAS.A.

Quito Ofi. Fondos
(593 2) 380.9940
Av. 12 de Octubre y Luis Cordero
Edif. World Trade CenterTorre 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.fiduciа.com.ec
@El fondo es la forma – @fiduciaec – FIDUCIAS.A.

FONDO DE INVERSIÓN ADMINISTRADO PRODUCTIVO

INFORMACIÓN AL 31-12-2021

PRODUCTIVO

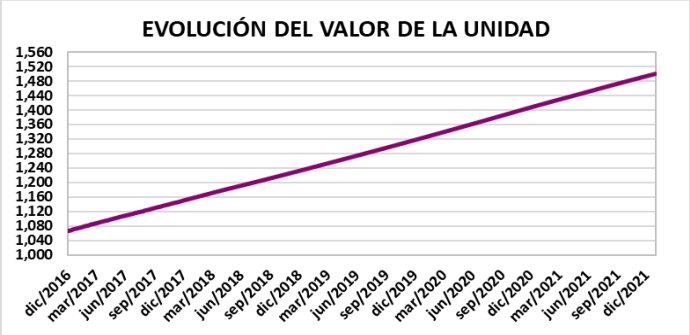
AAA-

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

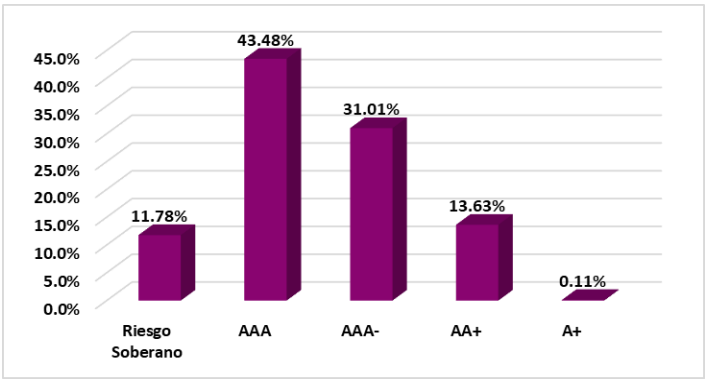


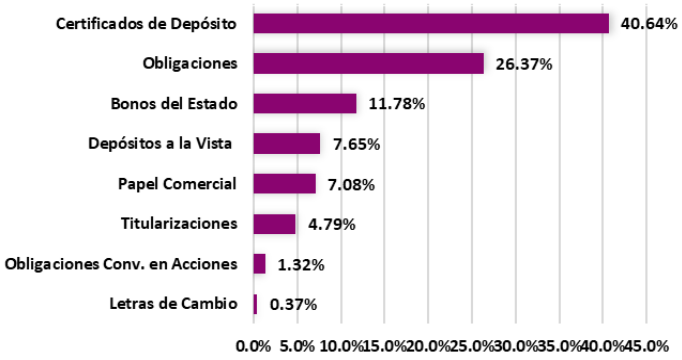
VANU INICIAL AL 28-02-2016:	**1,000.00000000**
VANU AL 30-11-2021:	**1,493.63358954**
VANU AL 31-12-2021:	**1,500.59113174**

	NOMINAL	EFECTIVA ANUAL
RENTABILIDAD DEL ÚLTIMO MES:	**5.41%**	**5.55%**
RENTABILIDAD MES ANTERIOR:	**5.56%**	**5.70%**

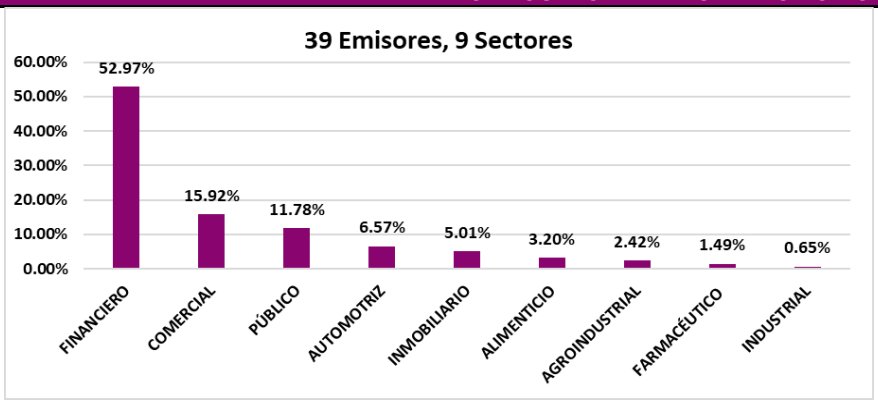
PATRIMONIO NETO:	**$54,680,624.05**
UNIDADES EN CIRCULACION:	**36,439.39**
NÚMERO DE CUENTAS:	**1432**

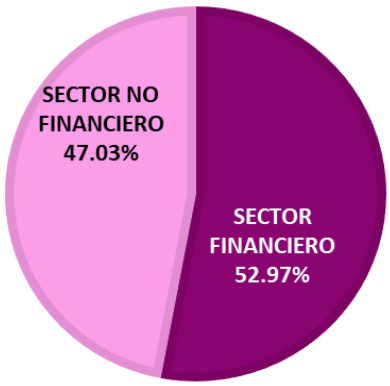
COMPOSICION DEL PORTAFOLIO POR CALIFICACION E INSTRUMENTO



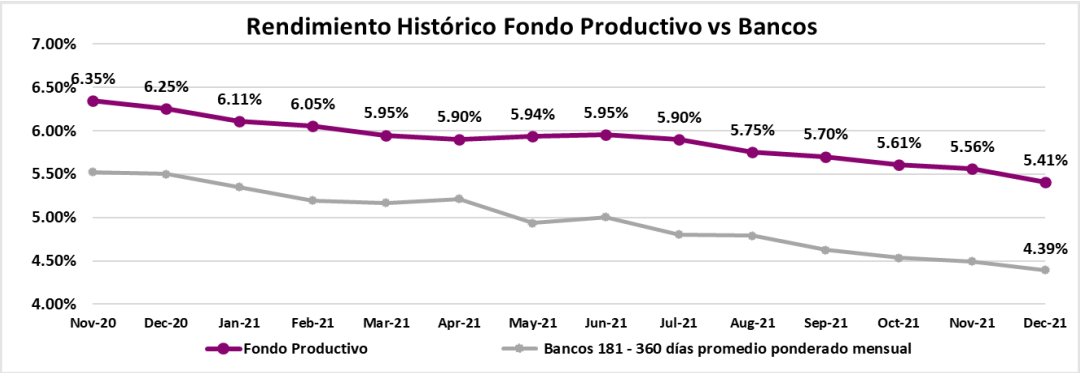


COMPOSICION DEL PORTAFOLIO POR SECTOR





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



INFORMACIÓN DICIEMBRE 2021	
PERÍODO	**RENDIMIENTO NOMINAL**
ÚLTIMO MES	5.41%
ÚLTIMOS 6 MESES	5.73%
ÚLTIMO AÑO	5.98%

INFORMACIÓN DICIEMBRE 2021	
FECHA CORTE	**VOLATILIDAD**
31/12/2021	0.0125%
30/11/2021	0.0127%
31/10/2021	0.0129%
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 diciembre del 2021. Para meses anteriores, tasa promedio ponderada nominal mensual.

Quito Ofi. Fondos
(593 2) 380.9940
Av. 12 de Octubre y Luis Cordero
Edif. World Trade CenterTorre 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.fiduciа.com.ec
@El fondo es la forma – @fiduciaec – FIDUCIA S.A.

FIDUCIA
Fondos de Inversión

FONDO DE INVERSIÓN ADMINISTRADO PRODUCTIVO
INFORMACIÓN AL 31-12-2021

PRODUCTIVO

AAA-

INFORMACION DE MERCADO

TASAS INTERÉS PASIVAS EFECTIVAS POR TIPO INST. FINANCIERA (1) (Operaciones efectuadas entre el 16 y 22 de diciembre del 2021) Promedio ponderado del período			
ENTIDAD	91 - 120	121 - 180	181 - 360
BANCOS PRIVADOS	4.09	4.27	4.65
MUTUALISTAS	5.24	5.55	6.39
(1) comprenden las captaciones de depósitos a plazo fijo, por rangos de plazo.			
* Información actual remitida por BCE 22/12/2021			

INFLACIÓN					
INFLACIÓN	dic-17	dic-18	dic-19	dic-20	nov-21
MENSUAL	0.18%	0.10%	-0.01%	-0.03%	0.36%
ANUAL	-0.20%	0.27%	-0.07%	-0.93%	1.84%
ACUMULADA	-0.20%	0.27%	-0.07%	-0.93%	1.87%
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	0.65%
	Certificado de Depósito	AAA	14.69%
Total BANCO INTERNACIONAL S.A.			**15.34%**
BANCO DEL PACIFICO S.A.	Depósito a la Vista	AAA-	0.00%
	Certificado de Depósito	AAA-	12.98%
Total BANCO DEL PACIFICO S.A.			**12.98%**
MINISTERIO DE FINANZAS	Bonos del Estado	Riesgo Soberano	**11.78%**
BANCO DE LA PRODUCCION SA PRODUBANCO	Depósito a la Vista	AAA	**5.17%**
INMOBILIARIA LAVIE S.A.	II Emisión de Obligaciones	AAA	**5.01%**
MAREAUTO S.A	V Emisión de Obligaciones	AAA-	3.99%
	IV Emisión de Obligaciones	AAA-	0.81%
Total MAREAUTO S.A			**4.80%**
BANCO DE MACHALA S. A.	Certificado de Depósito	AA+	**4.63%**
BANCO DEL AUSTRO S.A.	Certificado de Depósito	AA+	**4.08%**
MEGAPROFER S.A.	II Emisión de Obligaciones	AAA-	2.21%
	II Emisión de Papel Comercial	AAA-	1.76%
Total MEGAPROFER S.A.			**3.97%**
CORPORACION EL ROSADO S.A.	V Emisión de Papel Comercial	AAA	**3.60%**
TIENDAS INDUSTRIALES ASOCIADAS TIA S.A.	IX Emisión de Obligaciones	AAA-	0.77%
	VIII Emisión de Obligaciones	AAA-	0.84%
	VII Emisión de Obligaciones	AAA	0.09%
	XII Emisión de Obligaciones	AAA	1.72%
Total TIENDAS INDUSTRIALES ASOCIADAS TIA S.A.			**3.42%**
BANCO GENERAL RUMIÑAHUI SA	Depósito a la Vista	AAA-	0.12%
	Certificado de Depósito	AAA-	3.15%
Total BANCO GENERAL RUMIÑAHUI SA			**3.27%**
DIPAC MANTA CIA LTDA.	V Emisión de Obligaciones	AAA-	0.56%
	VII Emisión de Obligaciones	AAA	1.87%
Total DIPAC MANTA CIA LTDA.			**2.43%**
LA FABRIL SA	VIII Emisión de Obligaciones	AAA	1.56%
	VII Emisión de Obligaciones	AAA	0.01%
	X Emisión de Obligaciones	AAA	0.28%
Total LA FABRIL SA			**1.85%**
NESTLE ECUADOR S.A.	V Emisión de Papel Comercial	AAA	**1.72%**
BANCO AMAZONAS SA	Depósito a la Vista	AA+	0.39%
	Certificado de Depósito	AA+	0.93%
	Letra de Cambio	AA+	0.37%
Total BANCO AMAZONAS SA			**1.68%**
FIDEICOMISO MERCANTIL VIVIENDA DE INTERES PUBLICO MUTUALISTA PICHINCHA 1	I Emisión de Valores de Titularización	AAA	**1.62%**
BANCO GUAYAQUIL S.A.	Depósito a la Vista	AAA	0.20%
	Obligaciones Conv. en Acciones	AAA	1.32%
Total BANCO GUAYAQUIL S.A.			**1.52%**
DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA ECUATORIANA DIFARE S.A.	VIII Emisión de Obligaciones	AAA	1.20%
	VII Emisión de Obligaciones	AAA	0.29%
Total DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA ECUATORIANA DIFARE S.A.			**1.49%**
FIDEICOMISO MERCANTIL VIVIENDA DE INTERES PUBLICO MUTUALISTA PICHINCHA 2	II Emisión de Valores de Titularización	AAA-	**1.36%**
SIMED S.A	VII Emisión de Obligaciones	AA+	1.26%
	VI Emisión de Obligaciones	AA+	0.05%
Total SIMED S.A			**1.31%**
REYLACTEOS C.L.	I Emisión de Obligaciones	AAA-	**1.25%**
AUTOMOTORES Y ANEXOS S.A. AYASA	III Emisión de Obligaciones	AA+	0.18%
	IV Emisión de Obligaciones	AA+	0.87%
Total AUTOMOTORES Y ANEXOS S.A. AYASA			**1.05%**
BANCO PROCREDIT SA	Depósito a la Vista	AAA-	**0.68%**
FIDEICOMISO CUARTA TITULARIZACION DE CARTERA MARCIMEX	IV Emisión de Valores de Titularización	AAA	**0.63%**
PRIMERA TITULARIZACION CARTERA AUTOMOTRIZ - ORIGINARSA	I Emisión de Valores de Titularización	AAA	**0.46%**
FIDEICOMISO QUINTA TITULARIZACIÓN DE CARTERA MARCIMEX	V Emisión de Valores de Titularización	AAA	**0.45%**
DUPOCSA PROTECTORES QUIMICOS PARA EL CAMPO S.A.	III Emisión de Obligaciones	AA+	**0.45%**

FIDUCIA
Fondos de Inversión

FONDO DE INVERSIÓN ADMINISTRADO PRODUCTIVO

INFORMACIÓN AL 31-12-2021

PRODUCTIVO

AAA-

COMPOSICION DEL PORTAFOLIO DE INVERSIONES

EMISOR	EMISIÓN	CALIFICACIÓN	PART.%
FERRO TORRE S.A.	VI Emisión de Obligaciones	AAA-	0.31%
FIDEICOMISO DE TITULARIZACIÓN DE CARTERA NOVACREDIT III	III Emisión de Valores de Titularización	AAA	0.26%
BANCO PICHINCHA C.A.	Depósito a la Vista	AAA	0.26%
SUMESA S.A.	III Emisión de Obligaciones	AAA-	0.24%
BANCO BOLIVARIANO	Depósito a la Vista	AAA	0.19%
BANCO SOLIDARIO S.A	Certificado de Depósito	AA+	0.19%
AUDIOVISION ELECTRONICA AUDIOELEC S.A.	II Emisión de Obligaciones	AA+	0.18%
ADITIVOS Y ALIMENTOS S.A. ADILISA	II Emisión de Obligaciones	AAA	0.12%
ICESA S.A.	I Emisión de Obligaciones	A+	0.11%
PLASTICOS RIVAL CIA LTDA	II Emisión de Obligaciones	AAA	0.09%
CORPORACION ECUATORIANA DE ALUMINIO SA CEDAL	III Emisión de Obligaciones	AA+	0.06%

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 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

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-	V3
RIESGO DE CRÉDITO	**RIESGO DE VOLATILIDAD**
La mayor calidad crediticia de los activos del fondo.	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.

Firmado electrónicamente 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.