

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: Cheque, Transferencia

Tiempo mínimo de permanencia: 180 días

Inversiones: Valores de Renta Fija, con calificación mínima A y

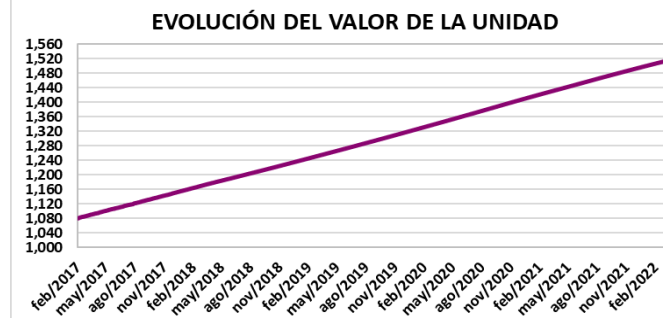
Facturas Comerciales Negociables

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.

EVOLUCIÓN DEL VALOR DE LA UNIDAD DE PARTICIPACIÓN



VANU INICIAL AL 28-02-2016: 1,000.00000000

VANU AL 31-01-2022: 1,507.44595500

VANU AL 28-02-2022: 1,513.60393600

RENTABILIDAD DEL ÚLTIMO MES: 5.25%

RENTABILIDAD MES ANTERIOR: 5.31%

NOMINAL EFECTIVA ANUAL

5.25% 5.38%

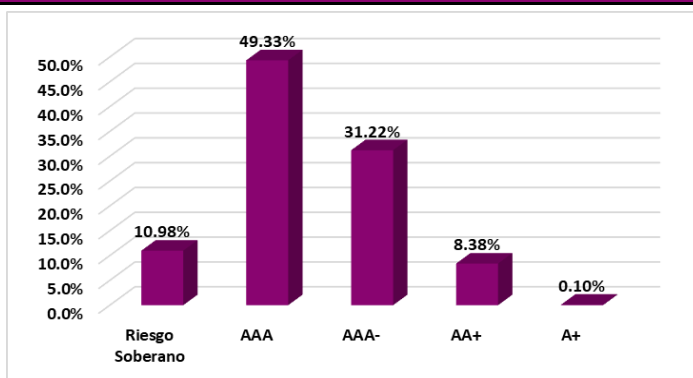
5.31% 5.44%

PATRIMONIO NETO: \$59,335,563.48

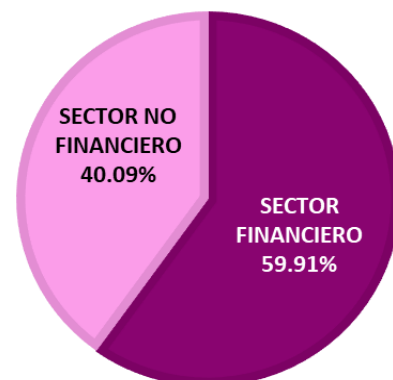
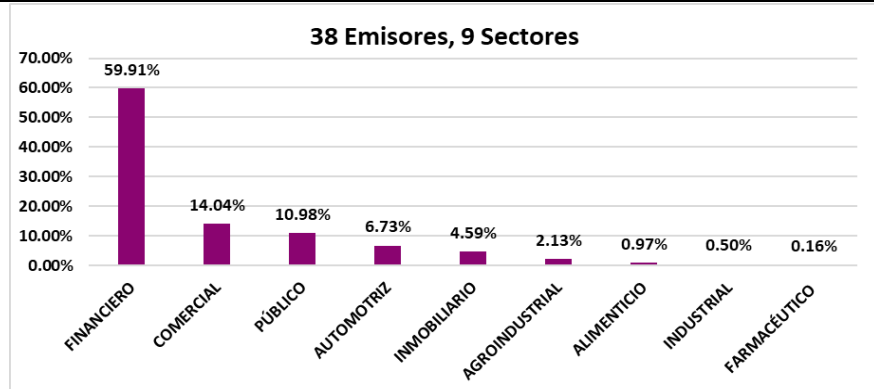
UNIDADES EN CIRCULACION: 39,201.51

NÚMERO DE CUENTAS: 1580

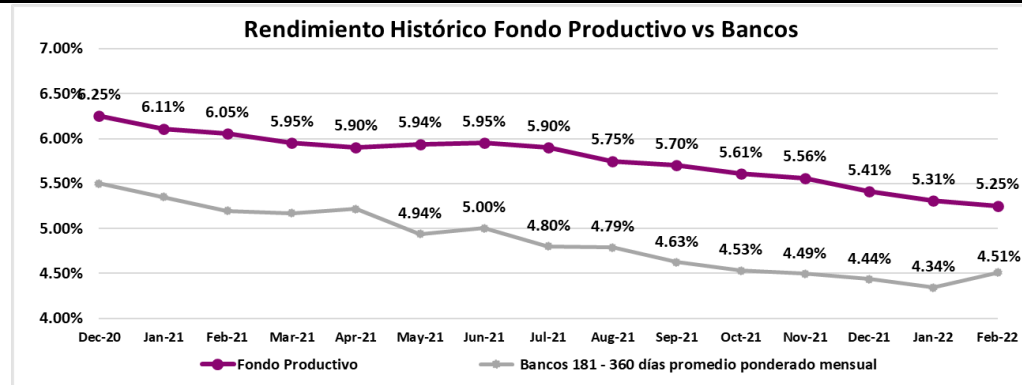
COMPOSICIÓN DEL PORTAFOLIO POR CALIFICACIÓN E INSTRUMENTO



COMPOSICIÓN DEL PORTAFOLIO POR SECTOR



RENDIMIENTOS HISTÓRICOS FONDO DE INVERSIÓN PRODUCTIVO Y BANCOS PRIVADOS - VOLATILIDAD DEL FONDO



Información: Para este mes, tasa nominal promedio ponderada con información del BCE Boletín Semanal 734 de Tasas de Interés con fecha 27 de enero de 2022 hasta el Boletín Semanal 736 con fecha 16 de febrero de 2022. Para meses anteriores, tasa nominal promedio ponderada mensual

INFORMACIÓN FEBRERO 2022	
PERÍODO	RENDIMIENTO NOMINAL
ÚLTIMO MES	5.25%
ÚLTIMOS 6 MESES	5.54%
ÚLTIMO AÑO	5.84%

INFORMACIÓN FEBRERO 2022	
FECHA CORTE	VOLATILIDAD
28/2/2022	0.0122%
31/1/2022	0.0123%
31/12/2021	0.0125%

Volatilidad calculada en base a la variación diaria del VANU

INFORMACION DE MERCADO

TASAS INTERÉS PASIVAS EFECTIVAS POR TIPO INST. FINANCIERA (1) (Operaciones efectuadas entre el 10 y 16 de febrero de 2022)			
Promedio ponderado del período			
ENTIDAD	121 - 180	181 - 360	más de 360
BANCOS PRIVADOS	4.17	4.54	5.61
MUTUALISTAS	5.22	6.08	7.64

(1) comprenden las captaciones de depósitos a plazo fijo, por rangos de plazo.
* Información actual remitida por BCE 16/02/2022

INFLACIÓN					
INFLACIÓN	dic-18	dic-19	dic-20	dic-21	ene-22
MENSUAL	0.10%	-0.01%	-0.03%	0.07%	0.72%
ANUAL	0.27%	-0.07%	-0.93%	1.94%	2.56%
ACUMULADA	0.27%	-0.07%	-0.93%	1.94%	0.72%

FUENTE: Instituto Nacional de Estadísticas y Censos

COMPOSICION DEL PORTAFOLIO DE INVERSIONES

EMISOR	EMISIÓN	CALIFICACIÓN	PART. %
BANCO DEL PACIFICO S.A.	Depósito a la Vista	AAA-	0.00%
Total BANCO DEL PACIFICO S.A.	Certificado de Depósito	AAA-	16.61%
			16.61%
BANCO INTERNACIONAL S.A.	Depósito a la Vista	AAA	0.00%
Total BANCO INTERNACIONAL S.A.	Certificado de Depósito	AAA	16.47%
			16.47%
BANCO GUAYAQUIL S.A.	Depósito a la Vista	AAA	0.01%
Total BANCO GUAYAQUIL S.A.	Póliza de Acumulación	AAA	11.98%
MINISTERIO DE FINANZAS	Obligaciones Conv. en Acciones	AAA	1.22%
INMOBILIARIA LAVIE S.A.			13.21%
MAREAUTO S.A.	Bonos del Estado	Riesgo Soberano	10.98%
Total MAREAUTO S.A.	II Emisión de Obligaciones	AAA	4.59%
BANCO DEL AUSTRO S.A.	V Emisión de Obligaciones	AAA-	3.32%
BANCO GENERAL RUMIÑAHUI SA	IV Emisión de Obligaciones	AAA-	0.75%
Total BANCO GENERAL RUMIÑAHUI SA			4.07%
MEGAPROFER S.A.	Certificado de Depósito	AA+	3.77%
Total MEGAPROFER S.A.	Depósito a la Vista	AAA-	0.62%
CORPORACION EL ROSADO S.A.	Certificado de Depósito	AAA-	2.91%
TIENDAS INDUSTRIALES ASOCIADAS TIA S.A.	II Emisión de Papel Comercial	AAA-	1.64%
Total TIENDAS INDUSTRIALES ASOCIADAS TIA S.A.	IV Emisión de Obligaciones	AAA-	1.85%
BANCO AMAZONAS SA			3.50%
DIPAC MANTA CIA LTDA.	V Emisión de Papel Comercial	AAA	3.35%
Total DIPAC MANTA CIA LTDA.	IX Emisión de Obligaciones	AAA	0.71%
LA FABRIL SA	VIII Emisión de Obligaciones	AAA	0.69%
Total LA FABRIL SA	VII Emisión de Obligaciones	AAA	0.09%
FIDEICOMISO MERCANTIL VIVIENDA DE INTERES PUBLICO MUTUALISTA PICHINCHA 1	XII Emisión de Obligaciones	AAA	1.53%
TOYOTA DEL ECUADOR S.A.			3.02%
FIDEICOMISO MERCANTIL VIVIENDA DE INTERES PUBLICO MUTUALISTA PICHINCHA 2	Depósito a la Vista	AA+	0.17%
SIMED S.A.	Certificado de Depósito	AA+	1.88%
BANCO DE MACHALA S. A.			2.06%
REYLACTEOS C.L.	V Emisión de Obligaciones	AAA-	0.38%
AUTOMOTORES Y ANEXOS S.A. AYASA	VII Emisión de Obligaciones	AAA	1.64%
FIDEICOMISO CUARTA TITULARIZACION DE CARTERA MARCIMEX			2.03%
PRIMERA TITULARIZACION CARTERA AUTOMOTRIZ - ORIGINARSA	VIII Emisión de Obligaciones	AAA	1.41%
BANCO BOLIVARIANO	VII Emisión de Obligaciones	AAA	0.01%
FIDEICOMISO QUINTA TITULARIZACION DE CARTERA MARCIMEX	X Emisión de Obligaciones	AAA	0.26%
DUPOCSA PROTECTORES QUIMICOS PARA EL CAMPO S.A.			1.68%
FERRO TORRE S.A.	I Emisión de Valores de Titularización	AAA	1.49%
SUMESA S.A.	II Emisión de Obligaciones	AAA	1.38%
BANCO DE LA PRODUCCION SA PRODUBANCO	II Emisión de Valores de Titularización	AAA-	1.24%
AUDIOVISION ELECTRONICA AUDIOELEC S.A.	VII Emisión de Obligaciones	AA+	1.14%
FIDEICOMISO DE TITULARIZACION DE CARTERA NOVACREDIT III	Certificado de Depósito	AA+	0.86%
DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA ECUATORIANA DIFARE S.A.	I Emisión de Obligaciones	AAA-	0.75%
BANCO PICHINCHA C.A.	IV Emisión de Obligaciones	AAA-	0.69%
ICESA S.A.	IV Emisión de Valores de Titularización	AAA	0.53%
	I Emisión de Valores de Titularización	AAA	0.43%
	Depósito a la Vista	AAA	0.39%
	V Emisión de Valores de Titularización	AAA	0.39%
	III Emisión de Obligaciones	AA+	0.36%
	VI Emisión de Obligaciones	AAA-	0.23%
	III Emisión de Obligaciones	AAA-	0.22%
	Depósito a la Vista	AAA	0.19%
	II Emisión de Obligaciones	AA+	0.17%
	III Emisión de Valores de Titularización	AAA	0.17%
	VII Emisión de Obligaciones	AAA	0.16%
	Depósito a la Vista	AAA	0.11%
	I Emisión de Obligaciones	A+	0.10%

COMPOSICION DEL PORTAFOLIO DE INVERSIONES

EMISOR	EMISIÓN	CALIFICACIÓN	PART. %
ADITIVOS Y ALIMENTOS S.A. ADILISA	II Emisión de Obligaciones	AAA	0.09%
PLASTICOS RIVAL CIA LTDA	II Emisión de Obligaciones	AAA	0.06%
CORPORACION ECUATORIANA DE ALUMINIO SA CEDAL	III Emisión de Obligaciones	AA+	0.04%
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 PARTICIPES

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 PARTICIPES 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.



Empleado autorizando esta gestión:
**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.