

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

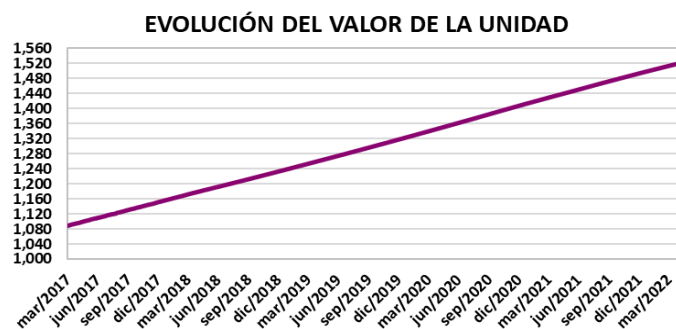
f @El fondo es la forma – @fiduciaec – in FIDUCIASA.

POLÍTICA DEL FONDO

Modo de ingreso: Cheque, Transferencia  
Tiempo mínimo de permanencia: 180 días  
BankWatch Ratings S.A.

Solicitud de rescates: 2 días laborables de anticipación  
Bancos para realizar aportes: Produbanco y Banco Pichincha  
Datos para incrementos o aportes iniciales en la página 4  
Inversiones: Valores de Renta Fija, con calificación mínima A y Facturas Comerciales Negociables

EVOLUCIÓN DEL VALOR DE LA UNIDAD DE PARTICIPACIÓN

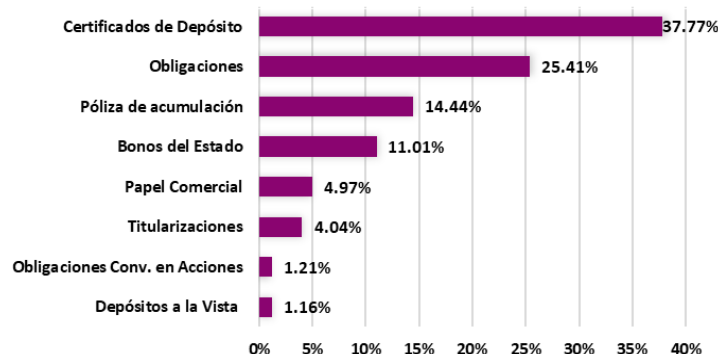
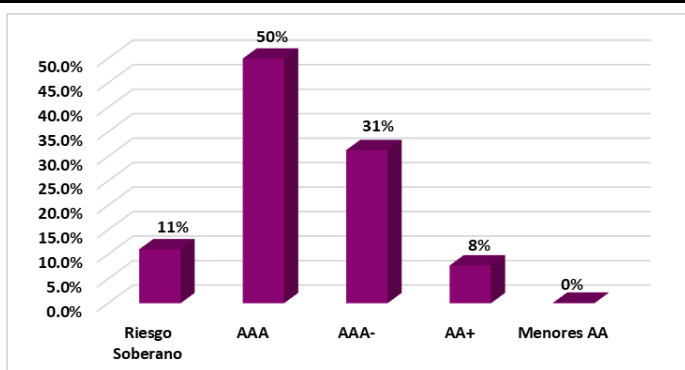


VANU INICIAL AL 28-02-2016: 1,000.00000000  
VANU AL 28-02-2022: 1,513.60393600  
VANU AL 31-03-2022: 1,520.45314746

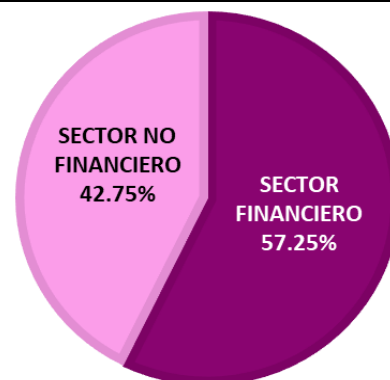
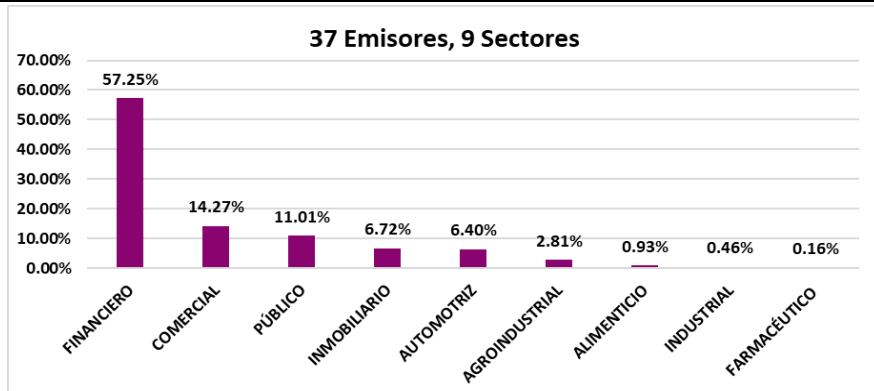
RENTABILIDAD DEL ÚLTIMO MES: 5.25%  
RENTABILIDAD MES ANTERIOR: 5.25%

PATRIMONIO NETO: \$59,611,247.84  
UNIDADES EN CIRCULACION: 39,206.24  
NÚMERO DE CUENTAS: 1,642.00

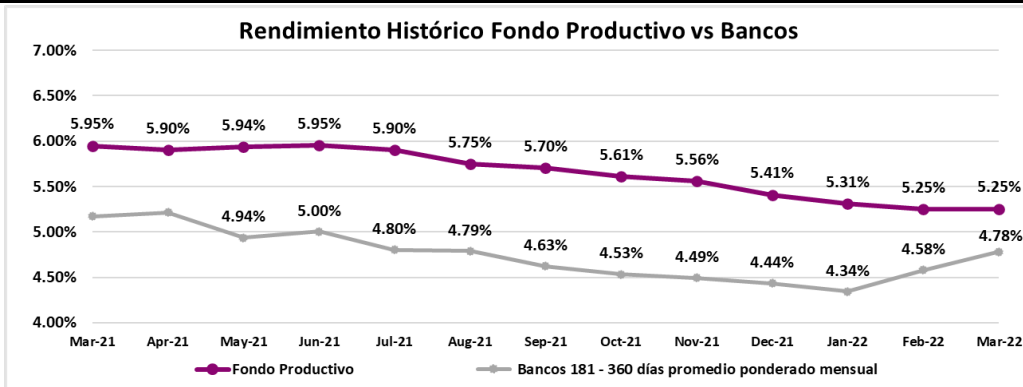
COMPOSICIÓN DEL PORTAFOLIO POR CALIFICACIÓN E INSTRUMENTO



COMPOSICIÓN DEL PORTAFOLIO POR SECTOR



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



INFORMACIÓN MARZO 2022

PERÍODO	RENDIMIENTO NOMINAL
ÚLTIMO MES	5.25%
ÚLTIMOS 6 MESES	5.46%
ÚLTIMO AÑO	5.78%

INFORMACIÓN MARZO 2022

FECHA CORTE	VOLATILIDAD
31/3/2022	0.0119%
28/2/2022	0.0122%
31/1/2022	0.0123%

Volatilidad calculada en base a la variación diaria del VANU

Información: Para este mes, tasa nominal promedio ponderada con información del BCE con fecha desde 03 de marzo de 2022 hasta la fecha 17 de marzo de 2022.

**INFORMACION DE MERCADO**

TASAS INTERÉS PASIVAS EFECTIVAS POR TIPO INST. FINANCIERA (1) (Operaciones efectuadas entre el 09 y 17 de marzo de 2022)			
Promedio ponderado del período			
ENTIDAD	121 - 180	181 - 360	más de 360
BANCOS PRIVADOS	4.29	4.95	5.63
MUTUALISTAS	4.90	5.94	7.39

(1) comprenden las captaciones de depósitos a plazo fijo, por rangos de plazo.  
\* Información actual remitida por BCE 17/03/2022

INFLACIÓN					
INFLACIÓN	dic-18	dic-19	dic-20	dic-21	feb-22
MENSUAL	0.10%	-0.01%	-0.03%	0.07%	0.23%
ANUAL	0.27%	-0.07%	-0.93%	1.94%	0.96%
ACUMULADA	0.27%	-0.07%	-0.93%	1.94%	2.71%

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%
	Certificado de Depósito	AAA-	17%
<b>Total BANCO DEL PACIFICO S.A.</b>			<b>17%</b>
BANCO GUAYAQUIL S.A.	Depósito a la Vista	AAA	0%
	Póliza de Acumulación	AAA	14%
	Obligaciones Conv. en Acciones	AAA	1%
<b>Total BANCO GUAYAQUIL S.A.</b>			<b>16%</b>
BANCO INTERNACIONAL S.A.	Depósito a la Vista	AAA	0%
	Certificado de Depósito	AAA	12%
<b>Total BANCO INTERNACIONAL S.A.</b>			<b>12%</b>
MINISTERIO DE FINANZAS	Bonos del Estado	Riesgo Soberano	11%
INMOBILIARIA LAVIE S.A.	II Emisión de Obligaciones	AAA	7%
MAREAUTO S.A.	V Emisión de Obligaciones	AAA-	3%
	IV Emisión de Obligaciones	AAA-	1%
<b>Total MAREAUTO S.A.</b>			<b>4%</b>
TIENDAS INDUSTRIALES ASOCIADAS TIA S.A.	IX Emisión de Obligaciones	AAA	1%
	VIII Emisión de Obligaciones	AAA	1%
	XII Emisión de Obligaciones	AAA	2%
<b>Total TIENDAS INDUSTRIALES ASOCIADAS TIA S.A.</b>			<b>4%</b>
MEGAPROFER S.A.	II Emisión de Papel Comercial	AAA-	2%
	IV Emisión de Obligaciones	AAA-	2%
<b>Total MEGAPROFER S.A.</b>			<b>3%</b>
BANCO GENERAL RUMIÑAHUI SA	Depósito a la Vista	AAA-	0%
	Certificado de Depósito	AAA-	3%
<b>Total BANCO GENERAL RUMIÑAHUI SA</b>			<b>3%</b>
CORPORACION EL ROSADO S.A.	V Emisión de Papel Comercial	AAA	3%
BANCO DEL AUSTRO S.A.	Certificado de Depósito	AA+	3%
LA FABRIL SA	VIII Emisión de Obligaciones	AAA	1%
	VII Emisión de Obligaciones	AAA	0%
	X Emisión de Obligaciones	AAA	1%
<b>Total LA FABRIL SA</b>			<b>2%</b>
BANCO AMAZONAS SA	Depósito a la Vista	AA+	0%
	Certificado de Depósito	AA+	2%
<b>Total BANCO AMAZONAS SA</b>			<b>2%</b>
DIPAC MANTA CIA LTDA.	V Emisión de Obligaciones	AAA-	0%
	VII Emisión de Obligaciones	AAA	2%
<b>Total DIPAC MANTA CIA LTDA.</b>			<b>2%</b>
FIDEICOMISO MERCANTIL VIVIENDA DE INTERES PUBLICO MUTUALISTA PICHINCHA 1	I Emisión de Valores de Titularización	AAA	1%
TOYOTA DEL ECUADOR S.A.	II Emisión de Obligaciones	AAA	1%
FIDEICOMISO MERCANTIL VIVIENDA DE INTERES PUBLICO MUTUALISTA PICHINCHA 2	II Emisión de Valores de Titularización	AAA-	1%
SIMED S.A.	VII Emisión de Obligaciones	AA+	1%
BANCO DE MACHALA S. A.	Certificado de Depósito	AA+	1%
REYLACTEOS C.L.	I Emisión de Obligaciones	AAA-	1%
AUTOMOTORES Y ANEXOS S.A. AYASA	IV Emisión de Obligaciones	AAA-	1%
FIDEICOMISO CUARTA TITULARIZACION DE CARTERA MARCIMEX	IV Emisión de Valores de Titularización	AAA	0%
FIDEICOMISO QUINTA TITULARIZACIÓN DE CARTERA MARCIMEX	V Emisión de Valores de Titularización	AAA	0%
DUPOCSA PROTECTORES QUIMICOS PARA EL CAMPO S.A.	III Emisión de Obligaciones	AA+	0%
PRIMERA TITULARIZACION CARTERA AUTOMOTRIZ - ORIGINARSA	I Emisión de Valores de Titularización	AAA	0%
BANCO DE LA PRODUCCION SA PRODUBANCO	Depósito a la Vista	AAA	0%
FERRO TORRE S.A.	VI Emisión de Obligaciones	AAA-	0%
FIDEICOMISO DE TITULARIZACIÓN DE CARTERA NOVACREDIT III	III Emisión de Valores de Titularización	AAA	0%
DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA ECUATORIANA DIFARE S.A.	VII Emisión de Obligaciones	AAA	0%
AUDIOVISION ELECTRONICA AUDIOLEC S.A.	II Emisión de Obligaciones	AA+	0%
ADITIVOS Y ALIMENTOS S.A. ADILISA	II Emisión de Obligaciones	AAA	0%
BANCO PICHINCHA C.A.	Depósito a la Vista	AAA	0%
PLASTICOS RIVAL CIA LTDA	II Emisión de Obligaciones	AAA	0%
CORPORACION ECUATORIANA DE ALUMINIO SA CEDAL	III Emisión de Obligaciones	AA+	0%
SUMESA S.A.	III Emisión de Obligaciones	B	0%

COMPOSICION DEL PORTAFOLIO DE INVERSIONES

EMISOR	EMISIÓN	CALIFICACIÓN	PART. %
BANCO BOLIVARIANO	Depósito a la Vista	AAA	0%
BANCO PROCREDIT SA	Depósito a la Vista	AAA-	0%

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

<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 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.

**Instrucciones de Transferencias para Incrementos o Aportes Iniciales**

<b>Produbanco: Ahorros #</b>	12005949829	<b>RUC:</b>	1792641632001
<b>Banco Pichincha: Ahorros #</b>	2202831605		

**BENEFICIARIO: Fondo de Inversión Administrado Productivo**

Nota: Una vez realizadas las transferencias, usted deberá notificarla a través del portal electrónico de Fiducia S.A. o mediante el envío de un correo electrónico a [fondos@fiducia.com.ec](mailto:fondos@fiducia.com.ec) desde su dirección de correo registrada en Fiducia S.A. adjuntando la evidencia de la transferencia realizada, la cual deberá incluir su nombre, número de cédula y detallar el fondo de inversión en el cual usted requiera realizar el incremento o aporte inicial.

**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 31 de diciembre 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, 24 de febrero del 2022.

Patricio Baus, Representante Legal

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.