

# 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

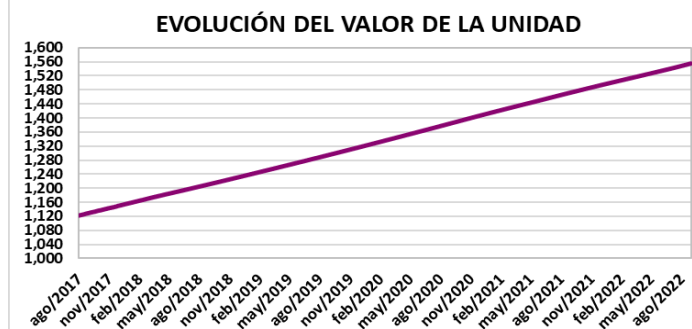
**FIDUCIA**  
FONDOS DE INVERSIÓN  
[www.fiducia.com.ec](http://www.fiducia.com.ec)

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

**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**

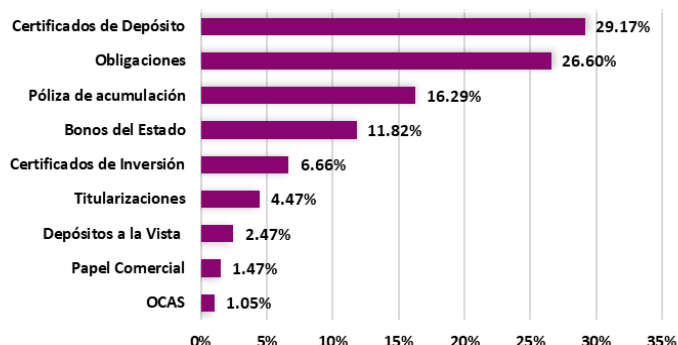
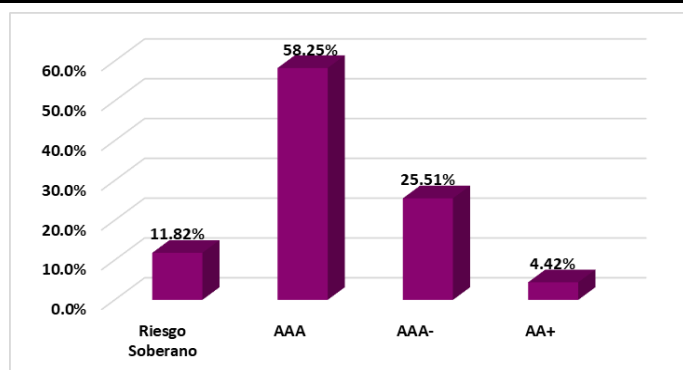


VANU INICIAL AL 28-02-2016: 1,000.00000000  
VANU AL 31-07-2022: 1,548.10692732  
VANU AL 31-08-2022: 1,555.59308202

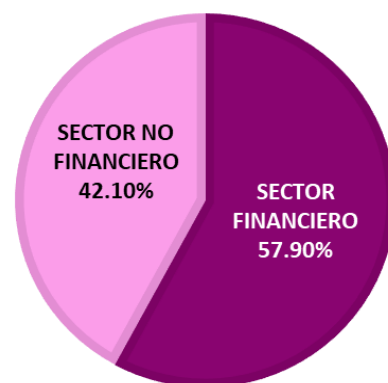
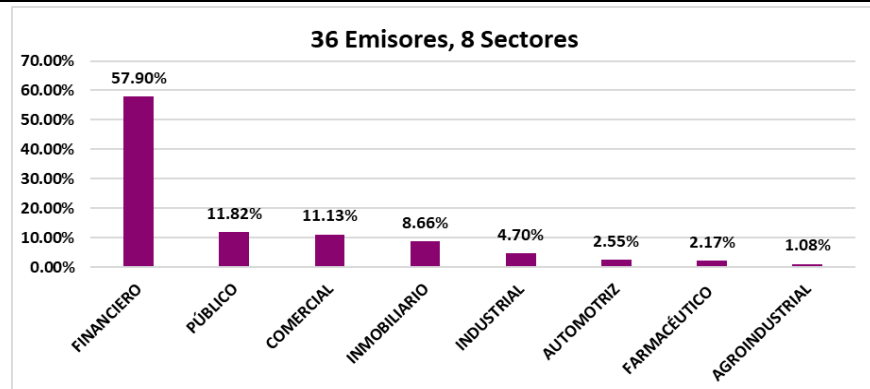
RENTABILIDAD DEL ÚLTIMO MES: 5.62%  
RENTABILIDAD MES ANTERIOR: 5.50%

PATRIMONIO NETO: \$68,665,387.93  
UNIDADES EN CIRCULACION: 44,140.97  
NÚMERO DE CUENTAS: 1,917

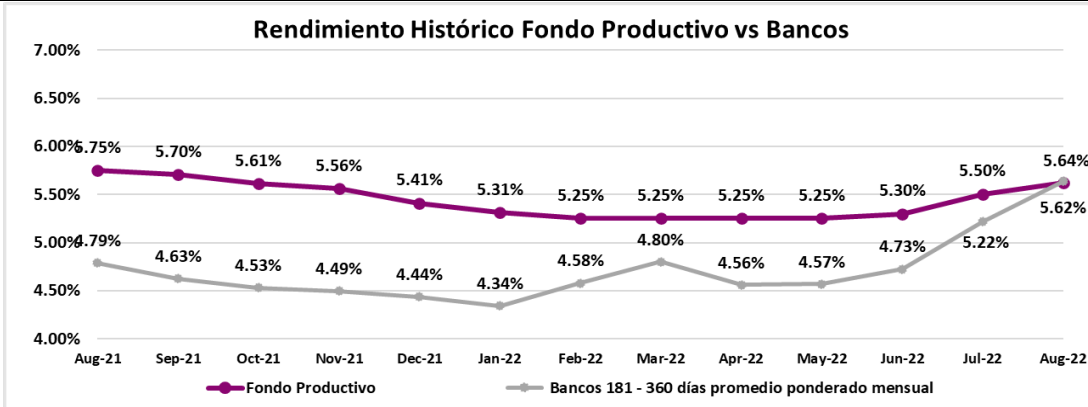
**COMPOSICIÓN DEL PORTAFOLIO POR CALIFICACIÓN E INSTRUMENTO**



**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 de las tasas publicadas en el mes de agosto de 2022 a la presente fecha

| INFORMACIÓN AGOSTO 2022 |                     |
|-------------------------|---------------------|
| PERÍODO                 | RENDIMIENTO NOMINAL |
| ÚLTIMO MES              | 5.62%               |
| ÚLTIMOS 6 MESES         | 5.43%               |
| ÚLTIMO AÑO              | 5.56%               |

| INFORMACIÓN AGOSTO 2022 |             |
|-------------------------|-------------|
| FECHA CORTE             | VOLATILIDAD |
| 31/8/2022               | 0.0121%     |
| 31/7/2022               | 0.0118%     |
| 30/6/2022               | 0.0117%     |

Volatilidad calculada en base a la variación diaria del VANU

**INFORMACION DE MERCADO**

| TASAS INTERÉS PASIVAS EFECTIVAS POR TIPO INST. FINANCIERA (1)         |           |           |            |
|-----------------------------------------------------------------------|-----------|-----------|------------|
| (Operaciones efectuadas en la última semana publicada de agosto 2022) |           |           |            |
| Promedio ponderado del período                                        |           |           |            |
| ENTIDAD                                                               | 121 - 180 | 181 - 360 | más de 360 |
| BANCOS PRIVADOS                                                       | 5,38      | 5,89      | 6,65       |
| MUTUALISTAS                                                           | 5,50      | 6,15      | 7,58       |

(1) comprenden las captaciones de depósitos a plazo fijo, por rangos de plazo.  
\* Información actual remitida por BCE 25/08/2022

| INFLACIÓN |        |        |        |        |        |
|-----------|--------|--------|--------|--------|--------|
| INFLACIÓN | dic-18 | dic-19 | dic-20 | dic-21 | jul-22 |
| MENSUAL   | 0,10%  | -0,01% | -0,03% | 0,07%  | 0,16%  |
| ANUAL     | 0,27%  | -0,07% | -0,93% | 1,94%  | 3,86%  |
| ACUMULADA | 0,27%  | -0,07% | -0,93% | 1,94%  | 3,06%  |

FUENTE: Instituto Nacional de Estadísticas y Censos

**COMPOSICION DEL PORTAFOLIO DE INVERSIONES**

| EMISOR                                                                          | EMISIÓN                       | CALIFICACIÓN    | PART. %       |
|---------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|-----------------|---------------|
| BANCO GUAYAQUIL S.A.                                                            | Depósito a la Vista           | AAA             | 0.08%         |
|                                                                                 | Póliza de Acumulación         | AAA             | 16.29%        |
|                                                                                 | OCAS                          | AAA             | 1.05%         |
| <b>Total BANCO GUAYAQUIL S.A.</b>                                               |                               |                 | <b>17.42%</b> |
| <b>MINISTERIO DE FINANZAS</b>                                                   | Bonos del Estado              | Riesgo Soberano | <b>11.82%</b> |
| BANCO DEL PACIFICO S.A.                                                         | Depósito a la Vista           | AAA-            | 0.00%         |
|                                                                                 | Certificado de Depósito       | AAA-            | 10.51%        |
| <b>Total BANCO DEL PACIFICO S.A.</b>                                            |                               |                 | <b>10.51%</b> |
| BANCO PROCREDIT SA                                                              | Depósito a la Vista           | AAA-            | 0.00%         |
|                                                                                 | Certificado de Depósito       | AAA-            | 10.22%        |
| <b>Total BANCO PROCREDIT SA</b>                                                 |                               |                 | <b>10.22%</b> |
| INMOBILIARIA LAVIE S.A.                                                         | II Emisión de Obligaciones    | AAA             | 6.48%         |
|                                                                                 | III Emisión de Obligaciones   | AAA             | 0.61%         |
| <b>Total INMOBILIARIA LAVIE S.A.</b>                                            |                               |                 | <b>7.09%</b>  |
| BANCO PICHINCHA C.A.                                                            | Depósito a la Vista           | AAA             | 0.38%         |
|                                                                                 | Certificado de Inversión      | AAA             | 6.66%         |
| <b>Total BANCO PICHINCHA C.A.</b>                                               |                               |                 | <b>7.04%</b>  |
| TIENDAS INDUSTRIALES ASOCIADAS TIA S.A.                                         | IX Emisión de Obligaciones    | AAA             | 2.87%         |
|                                                                                 | XII Emisión de Obligaciones   | AAA             | 3.03%         |
| <b>Total TIENDAS INDUSTRIALES ASOCIADAS TIA S.A.</b>                            |                               |                 | <b>5.90%</b>  |
| <b>CUBIERTAS DEL ECUADOR KU-BIEC S.A.</b>                                       | I Emisión de Obligaciones     | AAA             | <b>4.44%</b>  |
| BANCO INTERNACIONAL S.A.                                                        | Depósito a la Vista           | AAA             | 0.00%         |
|                                                                                 | Certificado de Depósito       | AAA             | 3.85%         |
| <b>Total BANCO INTERNACIONAL S.A.</b>                                           |                               |                 | <b>3.85%</b>  |
| DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA ECUATORIANA DIFARE S.A.                              | VIII Emisión de Obligaciones  | AAA             | 2.17%         |
|                                                                                 | VII Emisión de Obligaciones   | AAA             | 0.00%         |
| <b>Total DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA ECUATORIANA DIFARE S.A.</b>                 |                               |                 | <b>2.17%</b>  |
| SIMED S.A.                                                                      | VIII Emisión de Obligaciones  | AA+             | 1.74%         |
|                                                                                 | VII Emisión de Obligaciones   | AAA-            | 0.04%         |
| <b>Total SIMED S.A.</b>                                                         |                               |                 | <b>1.78%</b>  |
| BANCO AMAZONAS SA                                                               | Depósito a la Vista           | AA+             | 0.76%         |
|                                                                                 | Certificado de Depósito       | AA+             | 0.89%         |
| <b>Total BANCO AMAZONAS SA</b>                                                  |                               |                 | <b>1.65%</b>  |
| <b>INMOBILIARIA DEL SOL SA MOBILSOL</b>                                         | IV Emisión de Obligaciones    | AAA             | <b>1.57%</b>  |
| BANCO GENERAL RUMIÑAHUI SA                                                      | Depósito a la Vista           | AAA-            | 0.02%         |
|                                                                                 | Certificado de Depósito       | AAA-            | 1.48%         |
| <b>Total BANCO GENERAL RUMIÑAHUI SA</b>                                         |                               |                 | <b>1.50%</b>  |
| <b>BANCO DEL AUSTRO S.A.</b>                                                    | Certificado de Depósito       | AAA-            | <b>1.48%</b>  |
| <b>FIDEICOMISO TITULARIZACION CARTERA AUTOMOTRIZ MUTUALISTA PICHINCHA 1</b>     | I Titularización              | AAA             | <b>1.48%</b>  |
| <b>MEGAPROFER S.A.</b>                                                          | II Emisión de Papel Comercial | AAA-            | <b>1.47%</b>  |
| DIPAC MANTA CIA LTDA.                                                           | V Emisión de Obligaciones     | AAA-            | 0.11%         |
|                                                                                 | VII Emisión de Obligaciones   | AAA             | 1.27%         |
| <b>Total DIPAC MANTA CIA LTDA.</b>                                              |                               |                 | <b>1.38%</b>  |
| <b>BANCO DE LA PRODUCCION SA PRODUBANCO</b>                                     | Depósito a la Vista           | AAA             | <b>1.23%</b>  |
| <b>FIDEICOMISO MERCANTIL VIVIENDA DE INTERES PUBLICO MUTUALISTA PICHINCHA 1</b> | I Titularización              | AAA             | <b>1.22%</b>  |
| <b>FIDEICOMISO MERCANTIL VIVIENDA DE INTERES PUBLICO MUTUALISTA PICHINCHA 2</b> | II Titularización             | AAA             | <b>1.03%</b>  |
| <b>TOYOTA DEL ECUADOR S.A.</b>                                                  | II Emisión de Obligaciones    | AAA             | <b>0.89%</b>  |
| LA FABRIL SA                                                                    | VII Emisión de Obligaciones   | AAA             | 0.00%         |
|                                                                                 | X Emisión de Obligaciones     | AAA             | 0.83%         |
| <b>Total LA FABRIL SA</b>                                                       |                               |                 | <b>0.84%</b>  |
| <b>BANCO DE MACHALA S. A.</b>                                                   | Certificado de Depósito       | AA+             | <b>0.74%</b>  |
| <b>FIDEICOMISO CUARTA TITULARIZACION DE CARTERA MARCIMEX</b>                    | IV Titularización             | AAA             | <b>0.31%</b>  |
| <b>FIDEICOMISO QUINTA TITULARIZACIÓN DE CARTERA MARCIMEX</b>                    | V Titularización              | AAA             | <b>0.28%</b>  |
| <b>DUPOCSA PROTECTORES QUIMICOS PARA EL CAMPO S.A.</b>                          | III Emisión de Obligaciones   | AA+             | <b>0.20%</b>  |
| <b>FERRO TORRE S.A.</b>                                                         | VI Emisión de Obligaciones    | AAA-            | <b>0.15%</b>  |
| <b>PRIMERA TITULARIZACION CARTERA AUTOMOTRIZ - ORIGINARSA</b>                   | I Titularización              | AAA             | <b>0.09%</b>  |
| <b>AUDIOVISION ELECTRONICA AUDIOLEC S.A.</b>                                    | II Emisión de Obligaciones    | AA+             | <b>0.07%</b>  |
| <b>FIDEICOMISO DE TITULARIZACIÓN DE CARTERA NOVACREDIT III</b>                  | III Titularización            | AAA             | <b>0.05%</b>  |

**COMPOSICION DEL PORTAFOLIO DE INVERSIONES**

| EMISOR                                       | EMISIÓN                     | CALIFICACIÓN | PART. % |
|----------------------------------------------|-----------------------------|--------------|---------|
| ADITIVOS Y ALIMENTOS S.A. ADILISA            | II Emisión de Obligaciones  | AAA          | 0.05%   |
| MAREAUTO S.A                                 | V Emisión de Obligaciones   | AAA-         | 0.03%   |
| PLASTICOS RIVAL CIA LTDA                     | II Emisión de Obligaciones  | AAA          | 0.02%   |
| CORPORACION ECUATORIANA DE ALUMINIO SA CEDAL | III Emisión de Obligaciones | AA+          | 0.02%   |
| BANCO BOLIVARIANO                            | Depósito a la Vista         | AAA          | 0.00%   |

**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 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.

**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.

**ACTUALIZACIÓN DE INFORMACION PERSONAL**

Le recordamos que en cumplimiento con la normativa contemplada en los **artículos 12 y 13 del TÍTULO XXI: DISPOSICIONES GENERALES, CAPÍTULO I: NORMAS PARA PREVENIR EL LAVADO DE ACTIVOS Y EL FINANCIAMIENTO DEL TERRORISMO Y OTROS DELITOS EN LAS BOLSAS DE VALORES, CASAS DE VALORES Y ADMINISTRADORAS DE FONDOS Y FIDEICOMISOS, SECCIÓN IV: POLÍTICAS Y PROCEDIMIENTOS SOBRE LA DEBIDA DILIGENCIA, DEL LIBRO II: MERCADO DE VALORES de la CODIFICACIÓN DE RESOLUCIONES MONETARIAS, FINANCIERAS, DE VALORES Y SEGURO**, en relación a la información a ser presentada por parte de los partícipes de fondos de inversión, es necesario que sus datos e información sean actualizados anualmente. Puede actualizar su información descargando el formulario en [www.fiducia.com.ec](http://www.fiducia.com.ec) y enviar a nuestras oficinas. Cualquier inquietud, favor contactarse con su Oficial de Inversiones o al correo [fondos@fiducia.com.ec](mailto:fondos@fiducia.com.ec).

**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.