

FIDEICOMISO TITULARIZACIÓN
CARTERA AUTOMOTRIZ MUTUALISTA PICHINCHA 1

INFORME SEMESTRAL A LOS INVERSIONISTAS

CORRESPONDIENTE AL PERÍODO: Abril 2022 a Septiembre 2022

FECHA DE CONSTITUCIÓN DEL FIDEICOMISO: 23 de abril de 2019

RUC FIDEICOMISO: 1793159478001

AGENTE DE MANEJO:

✓ Fiducia S.A. Administradora de Fondos y Fideicomisos Mercantiles

AGENTE PAGADOR:

✓ Decevale S.A.

ORIGINADOR:

✓ Asociación Mutualista de Ahorro y Crédito para la Vivienda Pichincha.

BENEFICIARIO:

✓ Asociación Mutualista de Ahorro y Crédito para la Vivienda Pichincha.

FIDEICOMISO TITULARIZACIÓN

CARTERA AUTOMOTRIZ MUTUALISTA PICHINCHA 1

INFORME SEMESTRAL A LOS INVERSIONISTAS

A SEPTIEMBRE 2022

A. DESCRIPCIÓN DE LAS ACTIVIDADES REALIZADAS

1. Mediante escritura pública otorgada ante el Notario Vigésimo Sexto del Distrito Metropolitano de Quito, Dr. Homero López Obando, el día 21 de Junio de 2021, se constituyó el fideicomiso mercantil denominado "FIDEICOMISO TITULARIZACIÓN CARTERA AUTOMOTRIZ MUTUALISTA PICHINCHA 1".
2. Mediante escritura pública otorgada ante el Notario Vigésimo Sexto del Distrito Metropolitano de Quito, Dr. Homero López Obando, el día 15 de Julio de 2021, se suscribió la escritura de Aporte de Cartera del "FIDEICOMISO TITULARIZACIÓN DE CARTERA AUTOMOTRIZ MUTUALISTA PICHINCHA 1".
3. Con fecha 16 de Agosto de 2021, mediante resolución No. SCVS-INMV-DRMV-2021-00006820 la Superintendencia de Compañías resolvió autorizar la Oferta Pública de los valores denominados "TC-AUT-MUPI 1", por el monto de hasta 50'000.000,00 (CINCUENTA MILLONES DE DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA), del Fideicomiso Mercantil denominado "FIDEICOMISO TITULARIZACIÓN DE CARTERA AUTOMOTRIZ MUTUALISTA PICHINCHA 1".
4. Con fecha 03 de Septiembre de 2021, Directorio de la Bolsa de Valores de Quito, resolvió aprobar la inscripción de la Oferta Pública del Fideicomiso Mercantil "FIDEICOMISO TITULARIZACIÓN DE CARTERA AUTOMOTRIZ MUTUALISTA PICHINCHA 1", cuyo Originador y Agente de Manejo es Asociación Mutualista de Ahorro y Crédito para la Vivienda Pichincha y Fiducia S.A. Administradora de Fondos y Fideicomisos Mercantiles, respectivamente, por la suma de hasta USD 50'000.000,00 (CINCUENTA MILLONES DE DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA).
5. Con fecha 9 de Septiembre de 2021 se suscribió el contrato de depósito y anexo de servicios de custodia física, emisión desmaterializada y agente de pago entre el FIDEICOMISO TITULARIZACIÓN DE CARTERA AUTOMOTRIZ MUTUALISTA PICHINCHA 1 y DECEVALE.

6. Con fechas 21, 23 y 27 de Septiembre de 2021 se efectuó la colocación de la totalidad de los títulos valores conforme al siguiente detalle:

FECHA COLOCACION	SERIE	MONTO
martes, 21 de septiembre de 2021	A	17.000.000,00
jueves, 23 de septiembre de 2021	A	5.500.000,00
jueves, 23 de septiembre de 2021	B	12.500.000,00
lunes, 27 de septiembre de 2021	C	7.500.000,00
lunes, 27 de septiembre de 2021	D	7.500.000,00
TOTAL TITULOS COLOCADOS		50.000.000,00

7. Con fecha 21 de Octubre de 2021 – 10h00- se realizó la primera Asamblea Ordinaria de Inversionistas, donde se designó a los (03) miembros que integran el Comité de Vigilancia.
8. Con fecha 21 de Octubre de 2021 -15h00- se realizó la primera Asamblea Extraordinaria de Inversionistas, donde se ratificó a los (03) miembros que designados para integrar el Comité de Vigilancia.
9. Con fecha 07 de Enero de 2022 se realizó la segunda Asamblea Ordinaria de Inversionistas, donde se designó a (01) miembro del Comité de Vigilancia en reemplazo a la designación vacante a dicha fecha.
10. Con fecha 26 de Enero de 2022 -a través de la Bolsa de Valores de Quito- se negociaron en el mercado secundario títulos valores correspondientes a la Clase B por un monto de USD34.870,00.
11. Con fecha 26 de Enero de 2022 -a través de la Bolsa de Valores de Quito- se negociaron en el mercado secundario títulos valores correspondientes a la Clase C por un monto de USD39.050,00.
12. Con fecha 27 de Enero de 2022 -a través de la Bolsa de Valores de Quito- se negociaron en el mercado secundario títulos valores correspondientes a la Clase C por un monto de USD19.000,00.

13. Con fecha 22 de Julio de 2022 PCR-Pacific Credit Rating emitió la actualización de la calificación de riesgos conforme al siguiente detalle:

Clase A: AAA;
Clase B: AAA;
Clase C: AAA-;
Clase D: A-

14. A continuación sírvanse encontrar los saldos de la cartera titularizada:

SALDO CARTERA POR VENCER	
DE 1 A 30 DIAS	801.306,78
DE 31 A 90 DIAS	1.475.401,36
DE 91 A 180 DIAS	2.250.810,06
DE 181 A 360 DIAS	4.478.987,44
MAS DE 360 DIAS	18.316.012,66
TOTAL A LA FECHA DE CORTE	27.322.518,30

15. A continuación sírvanse encontrar el valor de los flujos recaudados.

Flujos Recaudados al 30 de Septiembre de 2022	
Flujos Recibidos	USD 9'472.518,10

16. A continuación sírvanse encontrar el valor de los pasivos con Inversionistas.

SALDO PASIVOS CON INVERSIONISTAS	
PORCION NO CORRIENTE TITULOS EMITIDOS	
CLASE A	9.922.500,00
CLASE B	12.500.000,00
CLASE C	7.500.000,00
CLASE D	7.500.000,00
INTERESES POR PAGAR	4.426.931,33
TOTAL CAPITAL + INTERES	41.849.431,33

B. ESTADO ACTUAL Y SITUACIÓN JURÍDICA DE LOS BIENES FIDEICOMITIDOS

El FIDEICOMISO TITULARIZACIÓN DE CARTERA AUTOMOTRIZ MUTUALISTA PICHINCHA 1 consiste en un patrimonio autónomo, separado e independiente de aquel o aquellos del constituyente, de la fiduciaria, de los beneficiarios o terceros en general.

C. ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

En el ANEXO 1. se adjunta los estados financieros del FIDEICOMISO TITULARIZACIÓN DE CARTERA AUTOMOTRIZ MUTUALISTA PICHINCHA 1 con corte al 30 de septiembre de 2022.

Nota importante: En caso de tener cualquier observación al presente Informe Semestral o a los documentos adjuntos a este. sírvase remitirla por escrito a las oficinas de FIDUCIA S.A.. a la atención del correspondiente Administrador del negocio fiduciario.

En caso de no recibir ninguna comunicación de su parte. dentro del plazo máximo de 15 días calendario, el presente informe se entenderá totalmente aceptado.

Ma. Cristina Ricaurte
APODERADA ESPECIAL
FIDUCIA S.A. ADMINISTRADORA DE
FONDOS Y FIDEICOMISOS
MERCANTILES

Ma. Isabel Zumárraga
ADMINISTRADOR FIDUCIARIO
FIDUCIA S.A. ADMINISTRADORA DE
FONDOS Y FIDEICOMISOS
MERCANTILES

▶ **Quito - Matriz**
(593 2) 294 7100
Av. 12 de Octubre y Luis cordero,
Edif. World Trade Center,
Torre A, Piso 1

▶ www.fiducia.com.ec

▶ **Quito - Fondos de Inversión**
(593 2) 380 9940
Av. 12 de Octubre y Luis cordero,
Edif. World Trade Center,
Torre A, Piso 13

▶ **Guayaquil**
(593 4) 372 2400
Av. Rodrigo Chávez,
Parque Empresarial Colón
Edif. Corporativo2, Piso 4

▶ **Cuenca**
(593 7) 415 1200
Inés Salcedo y Federico Proaño
Edif. El Arupo, Planta Baja, Local 2

ANEXO 1

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE SEPTIEMBRE DE 2022

▼ **Quito - Matriz**
(593 2) 294 7100
Av. 12 de Octubre y Luis cordero,
Edif. World Trade Center,
Torre A, Piso 1

▼ www.fiducia.com.ec

▼ **Quito - Fondos de Inversión**
(593 2) 380 9940
Av. 12 de Octubre y Luis cordero,
Edif. World Trade Center,
Torre A, Piso 13

▼ **Guayaquil**
(593 4) 372 2400
Av. Rodrigo Chávez,
Parque Empresarial Colón
Edif. Corporativo2, Piso 4

▼ **Cuenca**
(593 7) 415 1200
Inés Salcedo y Federico Proaño
Edif. El Arupo, Planta Baja, Local 2

ACTIVO

Cuenta Contable	Nombre de Cuenta Contable	Saldo Moneda Reporte
1	ACTIVO	43,243,748.79
1.01	ACTIVO CORRIENTE	42,772,107.01
1.01.01	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	3,344,500.42
1.01.01.03	INSTITUCIONES FINANCIERAS PRIVADAS	3,344,500.42
1.01.01.03.02	CUENTAS DE AHORROS	3,344,500.42
1.01.01.03.02.02	MUPI CTA AHORROS 20790763	3,344,500.42
1.01.02	ACTIVOS FINANCIEROS	39,427,281.59
1.01.02.02	ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PAR	6,100,000.00
1.01.02.02.02	RENTA FIJA	6,100,000.00
1.01.02.02.02.01	CERTIFICADOS DE DEPOSITO A PLAZO	6,100,000.00
1.01.02.02.02.01.02	MUTUALISTA PICHINCHA	6,100,000.00
1.01.02.03	ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HAST	67,459.26
1.01.02.03.02	RENTA FIJA	67,459.26
1.01.02.03.02.23	OTROS	67,459.26
1.01.02.03.02.23.01	FONDO FIDEVAL FONDO REAL	64,137.85
1.01.02.03.02.23.02	FONDO FIDEVAL FONDO FLEXIBLE	3,321.41
1.01.02.05	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR NO	33,587,335.14
1.01.02.05.01	DE ACTIVIDADES ORDINARIAS QUE GENER	33,192,793.61
1.01.02.05.01.02	CUENTAS Y DOCUMENTOS A COBRAR A TE	33,192,793.61
1.01.02.05.01.02.01	CAPITAL CARTERA	0.00
1.01.02.05.01.02.02	CAPITAL PRIMA CARTERA	19,454.84
1.01.02.05.01.02.03	INTERESES POR COBRAR	288,070.41
1.01.02.05.01.02.04	INTERESES DIFERIDOS POR COBRAR	373,867.00
1.01.02.05.01.02.05	INTERESES DEVENGADO POR COBRAR	2,399.80
1.01.02.05.01.02.20	CARTERA DE CREDITO	32,509,001.56
1.01.02.05.01.02.20.01	SALDO DE CARTERA POR VENCER	27,322,518.30
1.01.02.05.01.02.20.01.01	De 1 a 30 días	801,306.78
1.01.02.05.01.02.20.01.02	De 31 a 90 días	1,475,401.36
1.01.02.05.01.02.20.01.03	De 91 a 180 días	2,250,810.06
1.01.02.05.01.02.20.01.04	De 181 a 360 días	4,478,987.44
1.01.02.05.01.02.20.01.05	Más de 360 días	18,316,012.66
1.01.02.05.01.02.20.02	SALDO DE CARTERA VENCIDA	410,532.73
1.01.02.05.01.02.20.02.01	De 1 a 30 días	75,264.82
1.01.02.05.01.02.20.02.02	De 31 a 90 días	138,818.12
1.01.02.05.01.02.20.02.03	De 91 a 180 días	112,239.65
1.01.02.05.01.02.20.02.04	De 181 a 270 días	52,920.80
1.01.02.05.01.02.20.02.05	Más de 270 días	31,289.34
1.01.02.05.01.02.20.03	SALDO DE CARTERA QUE NO DEVENGA INT	4,775,950.53
1.01.02.05.01.02.20.03.01	De 1 a 30 días	161,956.52
1.01.02.05.01.02.20.03.02	De 31 a 90 días	243,455.02
1.01.02.05.01.02.20.03.03	De 91 a 180 días	369,313.83
1.01.02.05.01.02.20.03.04	De 181 a 360 días	733,186.58
1.01.02.05.01.02.20.03.05	Más de 360 días	3,268,038.58
1.01.02.05.02	DE ACTIVIDADES ORDINARIAS QUE NO GE	394,541.53
1.01.02.05.02.02	CUENTAS Y DOCUMENTOS A COBRAR A TE	386,835.72
1.01.02.05.02.02.01	CAPITAL CLASE SUBORDINADA	386,835.72
1.01.02.05.02.16	RENDIMEINTOS POR COBRAR	7,705.81
1.01.02.05.02.16.01	INTERES POR COBRAR CERTIFICADO DE D	6,504.86
1.01.02.05.02.16.02	INTERES POR COBRAR FONDO REAL	1,189.17
1.01.02.05.02.16.03	INTERES POR COBRAR FONDO FLEXIBLE	11.78
1.01.02.06	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR REL	59,322.91
1.01.02.06.04	OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONAD	59,322.91
1.01.02.06.04.01	CUENTAS POR COBRAR ADMINISTRADOR	59,322.91
1.01.02.06.04.02	CUENTAS POR COBRAR SINIESTROS	0.00
1.01.02.07	PROVISIÓN POR CUENTAS INCOBRABLES Y	-386,835.72
1.01.02.07.01	PROVISIÓN DE CARTERA	-386,835.72
1.01.04	SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	325.00
1.01.04.03	ANTICIPOS A PROVEEDORES	325.00
1.01.04.03.01	ANTICIPO PROVEEDORES	325.00
1.02	ACTIVOS NO CORRIENTES	471,641.78
1.02.09	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR NO	471,641.78
1.02.09.02	CUENTAS Y DOCUMENTOS A COBRAR A TE	471,641.78
1.02.09.02.01	DE ACTIVIDADES ORDINARIAS QUE GENER	471,641.78
1.02.09.02.01.02	CAPITAL PRIMA CARTERA	471,641.78
TOTAL DE ACTIVO		43,243,748.79

PASIVO Y PATRIMONIO
PASIVO

Cuenta Contable	Nombre de Cuenta Contable	Saldo Moneda Reporte
2	PASIVO	42,300,586.78
2.01	PASIVO CORRIENTE	451,155.45

FIDEICOMISO TITULARIZACION CARTERA AUTOMOTRIZ MUTUALISTA
PICHINCHA 1

ESTADO DE SITUACIÓN
Al 30 de Septiembre de 2022

Moneda del Producto: DOLAR Moneda del Reporte: DOLAR

Reporte: BG_R0031b
Usuario: ASUAREZ
Fecha: 14/10/2022
Página: 2 de 2
Nivel: 9

PASIVO

Cuenta Contable	Nombre de Cuenta Contable	Saldo Moneda Reporte
2.01.03	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	399,885.28
2.01.03.01	LOCALES	399,885.28
2.01.03.01.03	OTRAS	399,885.28
2.01.03.01.03.01	CUENTAS POR PAGAR RECAUDACIÓN	2,399.80
2.01.03.01.03.03	CUENTAS POR PAGAR MUPI DIFERIDO	397,485.48
2.01.03.01.03.04	CUENTAS POR PAGAR MUPI SINIESTROS	0.00
2.01.06	PORCIÓN CORRIENTE DE VALORES EMITID	51,270.17
2.01.06.03	VALORES DE TITULARIZACIÓN	51,270.17
2.01.06.03.01	OBLIGACIONES INMEDIATAS	51,270.17
2.01.06.03.01.02	OBLIGACIONES INMEDIATAS - INTERESES	51,270.17
2.01.06.03.01.02.01	CLASE A	17,172.95
2.01.06.03.01.02.02	CLASE B	20,138.89
2.01.06.03.01.02.03	CLASE C	6,458.33
2.01.06.03.01.02.04	CLASE D	7,500.00
2.02	PASIVO NO CORRIENTE	41,849,431.33
2.02.05	PORCIÓN NO CORRIENTE DE VALORES EMI	41,849,431.33
2.02.05.03	VALORES DE TITULARIZACIÓN	37,422,500.00
2.02.05.03.01	CAPITAL TIT. CLASE A	9,922,500.00
2.02.05.03.02	CAPITAL TIT. CLASE B	12,500,000.00
2.02.05.03.03	CAPITAL TIT. CLASE C	7,500,000.00
2.02.05.03.04	CAPITAL TIT. CLASE D	7,500,000.00
2.02.05.05	INTERESES POR PAGAR	4,426,931.33
2.02.05.05.01	SUBORDINADA CLASE D	4,194,657.24
2.02.05.05.02	PROVISION CONTRATO CLASE A	58,072.72
2.02.05.05.03	PROVISION CONTRATO CLASE B	73,003.46
2.02.05.05.04	PROVISION CONTRATO CLASE C	46,822.91
2.02.05.05.05	PROVISION CONTRATO CLASE D	54,375.00
TOTAL DE PASIVO		42,300,586.78

PATRIMONIO

Cuenta Contable	Nombre de Cuenta Contable	Saldo Moneda Reporte
3	PATRIMONIO NETO	943,162.01
3.01	CAPITAL	943,162.01
3.01.04	PATRIMONIO DE LOS NEGOCIOS FIDUCIAR	943,162.01
3.01.04.01	APORTES	50,922,782.81
3.01.04.01.01	APORTES PATRIMONIALES	50,922,782.81
3.01.04.01.01.01	APORTE INICIAL	1,000.00
3.01.04.01.01.02	APORTE CAPITAL CARTERA	50,430,686.19
3.01.04.01.01.03	APORTE CAPITAL PRIMA CARTERA	491,096.62
3.01.04.02	UTILIZACION PATRIMONIO	-49,979,620.80
3.01.04.02.03	RESTITUCION APORTES	-49,979,620.80
GANANCIAS Y PÉRDIDAS ACUMULADAS		0.00
PATRIMONIO NETO		943,162.01
TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO		43,243,748.79

Cuenta Contable	Nombre de Cuenta Contable	Saldo Moneda Reporte
9	CUENTAS DE ORDEN	0.00
9.00	CUENTAS DE ORDEN	0.00
9.00.01	DEUDORAS	238,485.30
9.00.01.03	COLATERALES DE LAS OPERACIONES DE R	238,485.30
9.00.01.03.01	COLATERALES DE LAS OPERACIONES DE R	238,485.30
9.00.01.03.01.01	INTERES DEVENGADO VENCIDO POR COBRA	238,485.30
9.00.02	ACREEDORES POR CONTRA	-238,485.30
9.00.02.01	ACREEDORES POR CONTRA	-238,485.30
9.00.02.01.01	ACREEDORES EN CONTRA	-238,485.30
9.00.02.01.01.01	INTERES DEVENGADO VENCIDO POR COBRA	-238,485.30
TOTAL DE N/N		0.00

FIDUCIA S.A.

CARLOS ALBERTO VITERI CARVAJAL
Firmado digitalmente por CARLOS ALBERTO VITERI CARVAJAL

ANDRES SEBASTIAN SUAREZ MORALES

Firmado digitalmente por ANDRES SEBASTIAN SUAREZ MORALES
Fecha: 2022.10.14 15:04:23 -05'00'

CONTADOR

ESTADO DE RESULTADOS

Del 01 de Enero de 2022 al 30 de Septiembre de 2022

Moneda del Producto: DOLAR Moneda del Reporte: DOLAR

INGRESOS

Cuenta Contable	Nombre de Cuenta Contable	Saldo Moneda Reporte
4	INGRESOS	4,561,771.81
4.01	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	4,561,771.81
4.01.06	INTERESES	4,320,378.13
4.01.06.03	OTROS INTERESES GENERADOS	4,320,378.13
4.01.06.03.01	INTERES ORDINARIO	4,280,223.09
4.01.06.03.03	INTERES POR MORA	40,155.04
4.01.10	INGRESOS FINANCIEROS	241,393.68
4.01.10.02	INTERESES FINANCIEROS	241,393.68
4.01.10.02.01	INTERESES GANADOS EN CTAS BANCARIAS	7,216.24
4.01.10.02.02	INTERESES GANADOS EN CDP	72,931.53
4.01.10.02.03	INTERESES GANADOS EN FONDOS DE INVERSION	161,245.91
TOTAL DE INGRESOS		4,561,771.81

GASTOS

Cuenta Contable	Nombre de Cuenta Contable	Saldo Moneda Reporte
5	COSTOS Y GASTOS	4,561,771.81
5.02	GASTOS	4,561,771.81
5.02.02	GASTOS ADMINISTRATIVOS	77,089.68
5.02.02.05	HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS NATURALES	40,070.70
5.02.02.05.01	HONORARIOS FIDUCIARIOS	30,240.00
5.02.02.05.02	GASTOS LEGALES	8,430.70
5.02.02.05.03	HONORARIOS DE AUDITORIA EXTERNA	1,400.00
5.02.02.10	COMISIONES	28,566.53
5.02.02.10.02	COMISION CASA DE VALORES	26,046.53
5.02.02.10.04	CALIFICADORA DE RIESGOS	2,520.00
5.02.02.20	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	2,000.00
5.02.02.20.01	SUPERINTENDENCIA DE COMPANIAS	2,000.00
5.02.02.23	GASTO DETERIORO	6,452.45
5.02.02.23.05	CUENTAS POR COBRAR	6,452.45
5.02.02.23.05.02	GASTO CARTERA NO RECUPERABLE	2,159.21
5.02.02.23.05.04	GASTO INTERES DIFERIDOS NO RECUPERABLE	4,293.24
5.02.03	GASTOS FINANCIEROS	2,470,743.63
5.02.03.01	INTERESES	2,470,579.69
5.02.03.01.01	INTERES CLASE A	820,614.43
5.02.03.01.02	INTERES CLASE B	697,309.02
5.02.03.01.03	INTERES CLASE C	440,781.24
5.02.03.01.04	INTERES CLASE D	511,875.00
5.02.03.12	OTROS GASTOS FINANCIEROS	163.94
5.02.03.12.01	GASTOS BANCARIOS	163.94
5.02.04	OTROS GASTOS	2,013,938.50
5.02.04.02	OTROS	2,013,938.50
5.02.04.02.01	RENDIMIENTO CLASE SUBORDINADA	2,013,938.50
TOTAL DE GASTOS		4,561,771.81
TOTAL DE INGRESOS MENOS GASTOS		0.00

ANDRES SEBASTIAN SUAREZ MORALES
Firmado digitalmente por ANDRES SEBASTIAN SUAREZ MORALES
Fecha: 2022.10.14 15:04:45 -05'00'

FIDUCIA S.A.

CONTADOR

CARLOS ALBERTO VITERI CARVAJAL
Firmado digitalmente por CARLOS ALBERTO VITERI CARVAJAL