

# 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 FIDUCIAS.A.

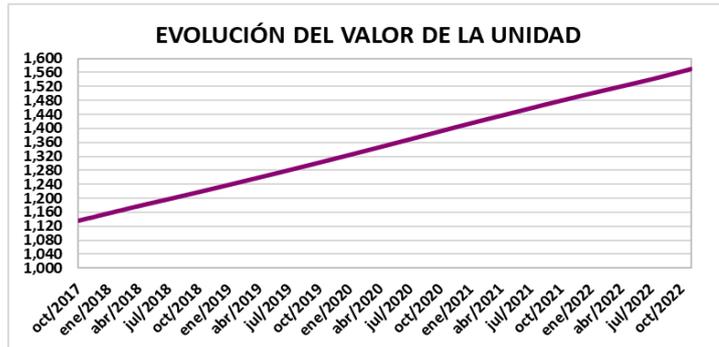
**POLITICA DEL FONDO**

**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

**EVOLUCION DEL VALOR DE LA UNIDAD DE PARTICIPACION**

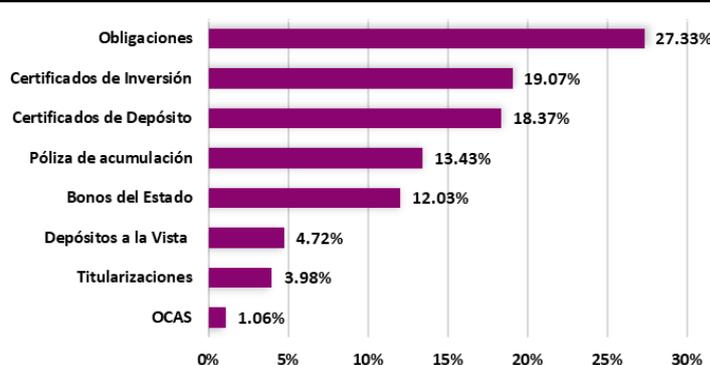
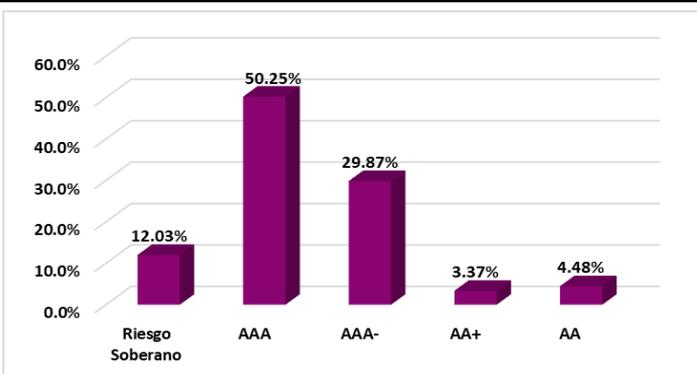


VANU INICIAL AL 28-02-2016: **1,000.00000000**  
VANU AL 30-09-2022: **1,563.04980249**  
VANU AL 31-10-2022: **1,570.98581738**

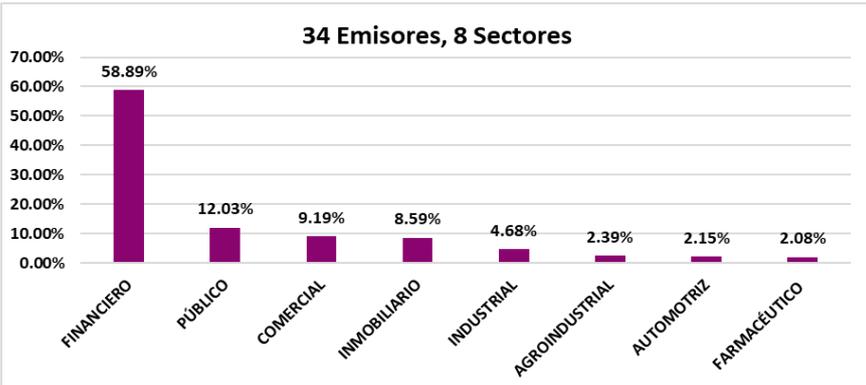
	NOMINAL	EFFECTIVA ANUAL
RENTABILIDAD DEL ÚLTIMO MES:	5.90%	6.06%
RENTABILIDAD MES ANTERIOR:	5.75%	5.91%

PATRIMONIO NETO: **\$68,049,993.81**  
UNIDADES EN CIRCULACION: **43,316.75**  
NÚMERO DE CUENTAS: **2,021**

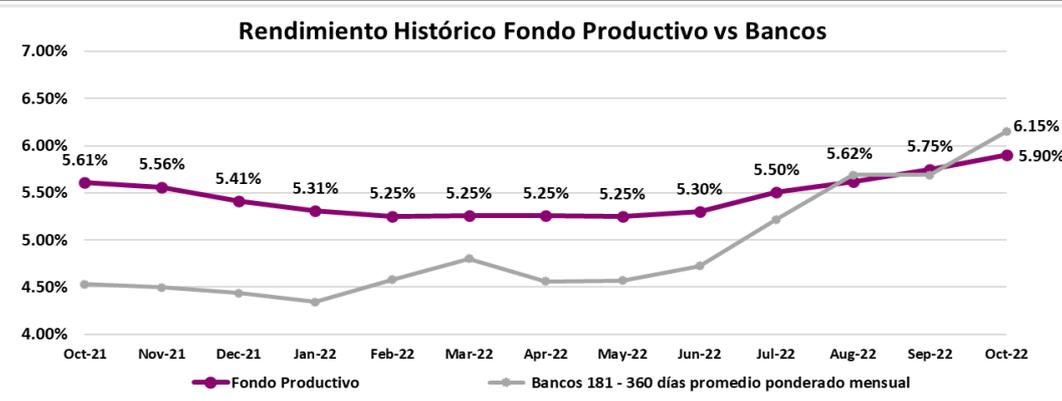
**COMPOSICION DEL PORTAFOLIO POR CALIFICACION E INSTRUMENTO**



**COMPOSICION DEL PORTAFOLIO POR SECTOR**



**RENDIMIENTOS HISTORICOS FONDO DE INVERSIÓN PRODUCTIVO Y BANCOS PRIVADOS - VOLATILIDAD DEL FONDO**



INFORMACIÓN OCTUBRE 2022	
PERÍODO	RENDIMIENTO NOMINAL
ÚLTIMO MES	5.90%
ÚLTIMOS 6 MESES	5.62%
ÚLTIMO AÑO	5.59%

INFORMACIÓN OCTUBRE 2022	
FECHA CORTE	VOLATILIDAD
31/10/2022	0.0126%
30/9/2022	0.0123%
31/8/2022	0.0121%

Volatilidad calculada en base a la variación diaria del VANU

Información: Para este mes, tasa nominal promedio ponderada con información del BCE de las tasas publicadas en el mes de octubre de 2022 a la presente fecha

**TASAS INTERÉS PASIVAS EFECTIVAS POR TIPO INST. FINANCIERA (1)**

Operaciones efectuadas en la última semana publicada de octubre 2022

Promedio ponderado del periodo

ENTIDAD	121 - 180	181 - 360	más de 360
BANCOS PRIVADOS	4.94	5.69	7.27
MUTUALISTAS	5.14	6.25	7.91

(1) comprenden las captaciones de depósitos a plazo fijo, por rangos de plazo.

\* Información actual remitida por BCE 27/10/2022

**INFLACIÓN**

INFLACIÓN	dic-18	dic-19	dic-20	dic-21	sep-22
MENSUAL	0.10%	-0.01%	-0.03%	0.07%	0.36%
ANUAL	0.27%	-0.07%	-0.93%	1.94%	3.46%
ACUMULADA	0.27%	-0.07%	-0.93%	1.94%	4.12%

FUENTE: Instituto Nacional de Estadísticas y Censos

**COMPOSICIÓN DEL PORTAFOLIO DE INVERSIONES**

EMISOR	EMISIÓN	CALIFICACIÓN	PART. %
BANCO PICHINCHA C.A.	Depósito a la Vista	AAA	0.81%
	Certificado de Inversión	AAA	19.07%
<b>Total BANCO PICHINCHA C.A.</b>			<b>19.88%</b>
BANCO GUAYAQUIL S.A.	Depósito a la Vista	AAA-	1.58%
	Póliza de Acumulación	AAA-	13.43%
	OCAS	AAA-	1.06%
<b>Total BANCO GUAYAQUIL S.A.</b>			<b>16.08%</b>
MINISTERIO DE FINANZAS	Bonos del Estado	Riesgo Soberano	12.03%
BANCO DEL PACIFICO S.A.	Depósito a la Vista	AAA-	0.00%
	Certificado de Depósito	AAA-	8.22%
<b>Total BANCO DEL PACIFICO S.A.</b>			<b>8.22%</b>
INMOBILIARIA LAVIE S.A.	II Emisión de Obligaciones	AAA	1.84%
	III Emisión de Obligaciones	AAA	5.17%
<b>Total INMOBILIARIA LAVIE S.A.</b>			<b>7.01%</b>
TIENDAS INDUSTRIALES ASOCIADAS TIA S.A.	IX Emisión de Obligaciones	AAA	2.70%
	XII Emisión de Obligaciones	AAA	2.91%
<b>Total TIENDAS INDUSTRIALES ASOCIADAS TIA S.A.</b>			<b>5.60%</b>
CUBIERTAS DEL ECUADOR KU-BIEC S.A.	I Emisión de Obligaciones	AA	4.48%
BANCO INTERNACIONAL S.A.	Depósito a la Vista	AAA	0.00%
	Certificado de Depósito	AAA	3.88%
<b>Total BANCO INTERNACIONAL S.A.</b>			<b>3.88%</b>
BANCO PROCREDIT SA	Depósito a la Vista	AAA-	0.00%
	Certificado de Depósito	AAA-	2.99%
<b>Total BANCO PROCREDIT SA</b>			<b>2.99%</b>
LA FABRIL SA	IX Emisión de Obligaciones	AAA	1.39%
	VII Emisión de Obligaciones	AAA	0.00%
	X Emisión de Obligaciones	AAA	0.84%
<b>Total LA FABRIL SA</b>			<b>2.23%</b>
DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA ECUATORIANA DIFARE S.A.	VIII Emisión de Obligaciones	AAA	2.07%
	VII Emisión de Obligaciones	AAA	0.00%
<b>Total DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA ECUATORIANA DIFARE S.A.</b>			<b>2.08%</b>
PRODUBANCO GRUPO PROMERICA	Depósito a la Vista	AAA	1.78%
SIMED S.A.	VIII Emisión de Obligaciones	AA+	1.76%
	VII Emisión de Obligaciones	AAA-	0.02%
<b>Total SIMED S.A.</b>			<b>1.78%</b>
INMOBILIARIA DEL SOL SA MOBISOL	IV Emisión de Obligaciones	AAA	1.58%
BANCO DEL AUSTRO S.A.	Certificado de Depósito	AAA-	1.49%
BANCO AMAZONAS SA	Depósito a la Vista	AA+	0.53%
	Certificado de Depósito	AA+	0.90%
<b>Total BANCO AMAZONAS SA</b>			<b>1.43%</b>
DIPAC MANTA CIA LTDA.	VII Emisión de Obligaciones	AAA	1.28%
FIDEICOMISO MERCANTIL VIVIENDA DE INTERES PUBLICO MUTUALISTA PICHINCHA 1	I Emisión de Valores de Titularización	AAA	1.21%
FIDEICOMISO TITULARIZACION CARTERA AUTOMOTRIZ MUTUALISTA PICHINCHA 1	I Emisión de Valores de Titularización	AAA	1.13%
FIDEICOMISO MERCANTIL VIVIENDA DE INTERES PUBLICO MUTUALISTA PICHINCHA 2	II Emisión de Valores de Titularización	AAA	1.02%
TOYOTA DEL ECUADOR S.A.	II Emisión de Obligaciones	AAA	0.90%
BANCO SOLIDARIO S.A.	Certificado de Depósito	AAA-	0.90%
FIDEICOMISO QUINTA TITULARIZACIÓN DE CARTERA MARCIMEX	V Emisión de Valores de Titularización	AAA	0.28%
FIDEICOMISO CUARTA TITULARIZACION DE CARTERA MARCIMEX	IV Emisión de Valores de Titularización	AAA	0.24%
FERRO TORRE S.A.	VI Emisión de Obligaciones	AAA-	0.15%
DUPOCSA PROTECTORES QUIMICOS PARA EL CAMPO S.A.	III Emisión de Obligaciones	AA+	0.13%
PRIMERA TITULARIZACION CARTERA AUTOMOTRIZ - ORIGINARSA	I Emisión de Valores de Titularización	AAA	0.09%
AUDIOVISION ELECTRONICA AUDIOELEC S.A.	II Emisión de Obligaciones	AA+	0.04%
ADITIVOS Y ALIMENTOS S.A. ADILISA	II Emisión de Obligaciones	AAA	0.03%

**COMPOSICIÓN DEL PORTAFOLIO DE INVERSIONES**

EMISOR	EMISIÓN	CALIFICACIÓN	PART. %
MAREAUTO S.A	V Emisión de Obligaciones	AAA-	0.02%
CORPORACION ECUATORIANA DE ALUMINIO SA CEDAL	III Emisión de Obligaciones	AA+	0.02%
FIDEICOMISO DE TITULARIZACIÓN DE CARTERA NOVACREDIT III	III Emisión de Valores de Titulariz	AAA	0.01%
BANCO BOLIVARIANO	Depósito a la Vista	AAA	0.01%
BANCO GENERAL RUMIÑAHUI SA	Depósito a la Vista	AAA-	0.00%

**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.

**ACTUALIZACION 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 30 de junio del 2022, el Comité de Calificación de BankWatch Ratings S.A., decidió otorgar al **FONDO DE INVERSIÓN ADMINISTRADO 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, 01 de septiembre del 2022.



FONDO ADMINISTRADO POR  
CARLOS ALFONSO  
ORDÓÑEZ CRESPO

Carlos Ordóñez, Director de Mercado de Valores

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 Reclamo Interno del Fondo. La clasificación de un Fondo Administrado de Inversión requiere ser continua y dinámica.