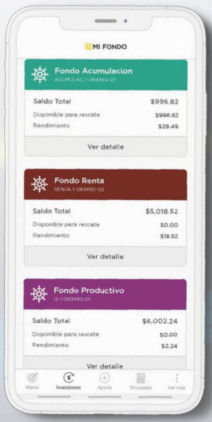
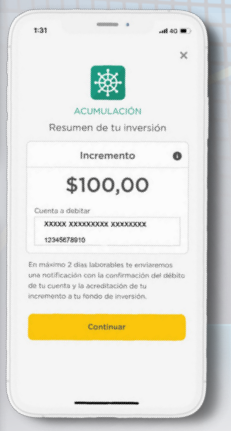
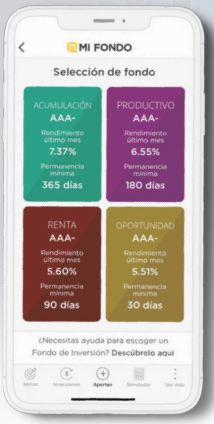
MI FONDO
de FIDUCIA

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:

App Store | Google play

Cumple tus metas
MI FONDO es la **FORMA**

Para más información visítanos en: **www.mifondo.com.ec**

@El fondo es la forma – @fiduciaec – FIDUCIAS.A.

Quito Ofi. Fondos
(593 2) 380.9940
Av. 12 de Octubre y Luis Cordero
Edif. World Trade CenterTorre 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.fiduciа.com.ec
@El fondo es la forma – @fiduciaec – FIDUCIAS.A.

FONDO DE INVERSIÓN ADMINISTRADO PRODUCTIVO

INFORMACIÓN AL 31-12-2022

FIDUCIA Fondos de Inversión

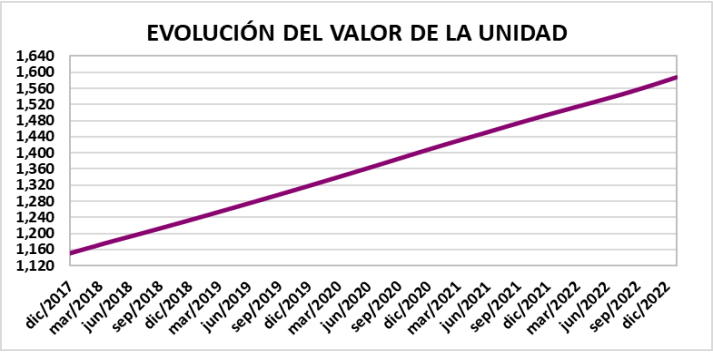
PRODUCTIVO

AAA

POLITICA DEL FONDO

Modo de ingreso: Cheque, Transferencia
Tiempo mínimo de permanencia: 180 días
BankWatch Ratings S.A.
Inversiones: Valores de Renta Fija, con calificación mínima A y Facturas Comerciales Negociables
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

EVOLUCION DEL VALOR DE LA UNIDAD DE PARTICIPACION

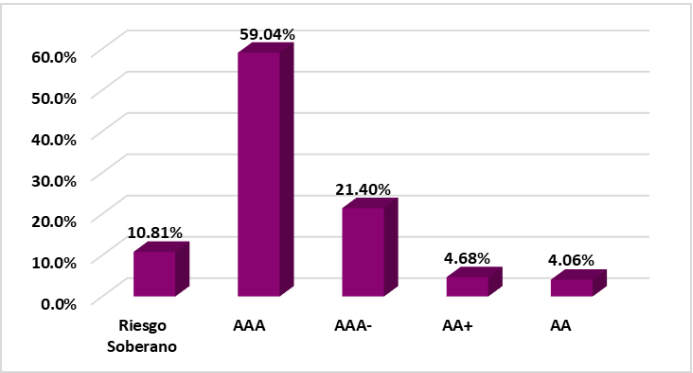


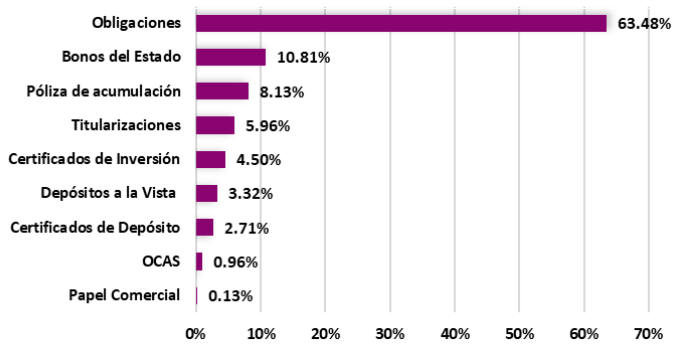
VANU INICIAL AL 28-02-2016:	1,000.00000000
VANU AL 30-11-2022:	1,578.84701008
VANU AL 31-12-2022:	1,587.02382338

	NOMINAL	EFECTIVA ANUAL
RENTABILIDAD DEL ÚLTIMO MES:	6.01%	6.18%
RENTABILIDAD MES ANTERIOR:	6.00%	6.17%

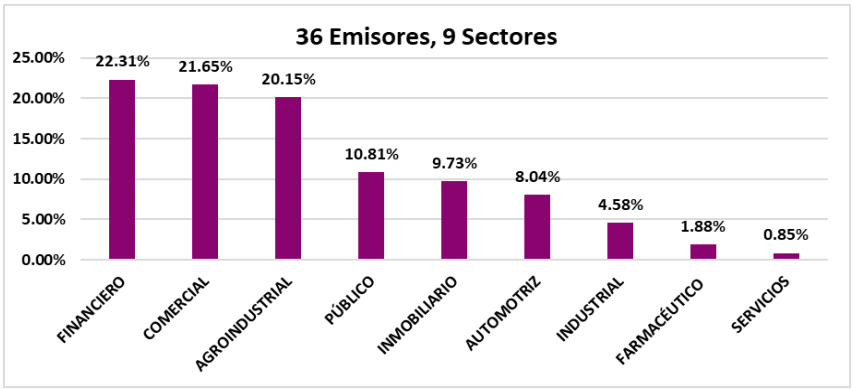
PATRIMONIO NETO:	$75,633,793.65
UNIDADES EN CIRCULACION:	47,657.63
NÚMERO DE CUENTAS:	2,106

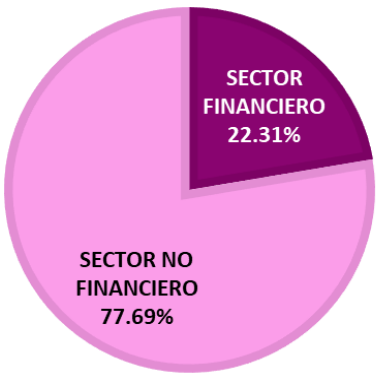
COMPOSICION DEL PORTAFOLIO POR CALIFICACION E INSTRUMENTO



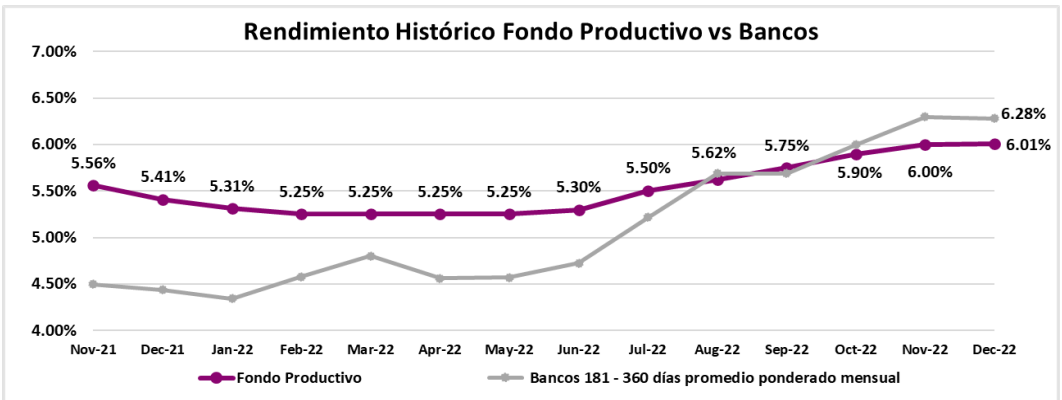


COMPOSICION DEL PORTAFOLIO POR SECTOR





RENDIMIENTOS HISTORICOS FONDO DE INVERSION PRODUCTIVO Y BANCOS PRIVADOS - VOLATILIDAD DEL FONDO



INFORMACIÓN DICIEMBRE 2022	
PERÍODO	RENDIMIENTO NOMINAL
ÚLTIMO MES	6.01%
ÚLTIMOS 6 MESES	5.87%
ÚLTIMO AÑO	5.68%

INFORMACIÓN DICIEMBRE 2022	
FECHA CORTE	VOLATILIDAD
31/12/2022	0.0131%
30/11/2022	0.0129%
31/10/2022	0.0126%
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 diciembre de 2022 a la presente fecha

Quito Ofi. Fondos
(593 2) 380.9940
Av. 12 de Octubre y Luis Cordero
Edif. World Trade CenterTorre 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
@El fondo es la forma – @fiduciaec – FIDUCIA S.A.

FIDUCIA
Fondos de Inversión

FONDO DE INVERSIÓN ADMINISTRADO PRODUCTIVO

INFORMACIÓN AL 31-12-2022

PRODUCTIVO

AAA

INFORMACION DE MERCADO

TASAS INTERÉS PASIVAS EFECTIVAS POR TIPO INST. FINANCIERA (1)			
(Operaciones efectuadas en la última semana publicada de diciembre 2022)			
Promedio ponderado del período			
ENTIDAD	121 - 180	181 - 360	más de 360
BANCOS PRIVADOS	5.48	5.51	7.51
MUTUALISTAS	6.02	6.30	7.99
(1) comprenden las captaciones de depósitos a plazo fijo, por rangos de plazo.			
* Información actual remitida por BCE 22/12/2022			

INFLACIÓN					
INFLACIÓN	dic-18	dic-19	dic-20	dic-21	nov-22
MENSUAL	0.10%	-0.01%	-0.03%	0.07%	-0.01%
ANUAL	0.27%	-0.07%	-0.93%	1.94%	3.64%
ACUMULADA	0.27%	-0.07%	-0.93%	1.94%	3.57%
FUENTE: Instituto Nacional de Estadísticas y Censos					

COMPOSICION DEL PORTAFOLIO DE INVERSIONES

EMISOR	EMISIÓN	CALIFICACIÓN	PART.%
LA FABRIL SA	IX Emisión de Obligaciones	AAA	1.15%
	VII Emisión de Obligaciones	AAA	0.00%
	X Emisión de Obligaciones	AAA	0.76%
	XI Emisión de Obligaciones	AAA	18.08%
Total LA FABRIL SA			**19.99%**
MINISTERIO DE FINANZAS	Bonos del Estado	Riesgo Soberano	**10.81%**
BANCO GUAYAQUIL S.A.	Depósito a la Vista	AAA-	0.41%
	Póliza de Acumulación	AAA-	8.13%
	OCAS	AAA-	0.96%
Total BANCO GUAYAQUIL S.A.			**9.50%**
TIENDAS INDUSTRIALES ASOCIADAS TIA S.A.	IX Emisión de Obligaciones	AAA	2.44%
	VII Emisión de Obligaciones	AAA	1.12%
	XII Emisión de Obligaciones	AAA	4.95%
Total TIENDAS INDUSTRIALES ASOCIADAS TIA S.A.			**8.51%**
INMOBILIARIA LAVIE S.A.	II Emisión de Obligaciones	AAA	3.02%
	III Emisión de Obligaciones	AAA	5.37%
Total INMOBILIARIA LAVIE S.A.			**8.39%**
MAREAUTO S.A	V Emisión de Obligaciones	AAA-	0.02%
	VI Emisión de Obligaciones	AAA-	6.77%
Total MAREAUTO S.A			**6.80%**
BANCO PICHINCHA C.A.	Depósito a la Vista	AAA	0.97%
	Certificado de Inversión	AAA	4.50%
Total BANCO PICHINCHA C.A.			**5.47%**
SIMED S.A	IX Emisión de Obligaciones	AA+	1.44%
	VIII Emisión de Obligaciones	AA+	1.43%
	VII Emisión de Obligaciones	AAA-	2.51%
Total SIMED S.A			**5.37%**
CUBIERTAS DEL ECUADOR KU-BIEC S.A.	I Emisión de Obligaciones	AA	**4.06%**
CORPORACION EL ROSADO S.A.	IX Emisión de Obligaciones	AAA	1.21%
	XI Emisión de Obligaciones	AAA	2.07%
Total CORPORACION EL ROSADO S.A.			**3.29%**
FIDEICOMISO CUARTA TITULARIZACION DE CARTERA MARCIMEX	IV Emisión de Titularización	AAA	**3.03%**
DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA ECUATORIANA DIFARE S.A.	VIII Emisión de Obligaciones	AAA	1.88%
	VII Emisión de Obligaciones	AAA	0.00%
Total DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA ECUATORIANA DIFARE S.A.			**1.88%**
PRODUBANCO GRUPO PROMERICA	Depósito a la Vista	AAA	**1.45%**
BANCO DEL PACIFICO S.A.	Depósito a la Vista	AAA-	0.00%
	Certificado de Depósito	AAA-	1.35%
Total BANCO DEL PACIFICO S.A.			**1.36%**
INMOBILIARIA DEL SOL SA MOBILSOL	IV Emisión de Obligaciones	AAA	**1.34%**
DIPAC MANTA CIA LTDA.	VII Emisión de Obligaciones	AAA	**1.09%**
FIDEICOMISO MERCANTIL VIVIENDA DE INTERES PUBLICO MUTUALISTA PICHINCHA 1	I Emisión de Titularización	AAA	**1.09%**
FIDEICOMISO MERCANTIL VIVIENDA DE INTERES PUBLICO MUTUALISTA PICHINCHA 2	II Emisión de Titularización	AAA	**0.91%**
GESTION EXTERNA GESTIONA GTX S.A.	I Emisión de Obligaciones	AA+	**0.85%**
BANCO AMAZONAS SA	Depósito a la Vista	AA+	0.01%
	Certificado de Depósito	AA+	0.81%
Total BANCO AMAZONAS SA			**0.83%**
TOYOTA DEL ECUADOR S.A.	II Emisión de Obligaciones	AAA	**0.82%**
FIDEICOMISO TITULARIZACION CARTERA AUTOMOTRIZ MUTUALISTA PICHINCHA 1	I Emisión de Titularización	AAA	**0.69%**
BANCO SOLIDARIO S.A	Certificado de Depósito	AAA-	**0.54%**
BANCO INTERNACIONAL S.A.	Depósito a la Vista	AAA	**0.46%**
AUTOMOTORES Y ANEXOS S.A. AYASA	IV Emisión de Obligaciones	AAA-	**0.42%**
FUNDAMETZ S.A.	II Emisión de Obligaciones	AAA	**0.36%**

FIDUCIA
Fondos de Inversión

FONDO DE INVERSIÓN ADMINISTRADO PRODUCTIVO

INFORMACIÓN AL 31-12-2022

PRODUCTIVO

AAA

COMPOSICIÓN DEL PORTAFOLIO DE INVERSIONES

EMISOR	EMISIÓN	CALIFICACIÓN	PART.%
FIDEICOMISO QUINTA TITULARIZACIÓN DE CARTERA MARCIMEX	V Emisión de Titularización	AAA	0.23%
FERRO TORRE S.A.	VI Emisión de Obligaciones	AAA-	0.14%
MEGAPROFER S.A.	II Emisión de Papel Comercial	AAA-	0.13%
DUPOCSA PROTECTORES QUIMICOS PARA EL CAMPO S.A.	III Emisión de Obligaciones	AA+	0.12%
ADITIVOS Y ALIMENTOS S.A. ADILISA	II Emisión de Obligaciones	AAA	0.03%
CORPORACION ECUATORIANA DE ALUMINIO SA CEDAL	III Emisión de Obligaciones	AA+	0.02%
FIDEICOMISO DE TITULARIZACIÓN DE CARTERA NOVACREDIT III	III Emisión de Titularización	AAA	0.01%
BANCO GENERAL RUMIÑAHUI SA	Depósito a la Vista	AAA-	0.01%
BANCO PROCREDIT SA	Depósito a la Vista	AAA-	0.00%
BANCO BOLIVARIANO	Depósito a la Vista	AAA	0.00%

FIDUCIA
Fondos de Inversión

FONDO DE INVERSIÓN ADMINISTRADO PRODUCTIVO

INFORMACIÓN AL 31-12-2022

PRODUCTIVO

AAA

DETALLE DE COSTOS DEL FONDO

ADMINISTRACIÓN DE FONDOS DE INVERSIÓN - COSTOS A CARGO DE LOS PARTÍCIPES	
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 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

Produbanco: Ahorros #	12005949829	**RUC:**	1792641632001
Banco Pichincha: Ahorros #	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 envió de un correo electrónico a 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 y enviar a nuestras oficinas. Cualquier inquietud, favor contactarse con su Oficial de Inversiones o al correo fondos@fiducia.com.ec .

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 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	V3
RIESGO DE CRÉDITO	**RIESGO DE VOLATILIDAD**
La mayor calidad crediticia de los activos del fondo.	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.

Firmado electrónicamente por:
CARLOS ALFONSO ORDOÑEZ 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 Reglamento Interno del Fondo. la clasificación de un Fondo Administrado de Inversión requiere ser continua y dinámica.