

La primera APP del Ecuador

fondos de inversión



No tienes que ser un experto para invertir tu dinero

Ahora lo puedes hacer

desde tu celular

Desde

mensuales

Planifica tus inversiones de forma fácil, rápida y segura



Descarga la APP en:





Cumple tus metas MI FONDO es la FORMA

para invertir en



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

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



FONDO DE INVERSIÓN ADMINISTRADO **PRODUCTIVO**





6.19%

INFORMACIÓN AL 28-02-2023

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

EVOLUCION DEL VALOR DE LA UNIDAD DE PARTICIPACION



VANU INICIAL AL 28-02-2016: 1,000.00000000 VANU AL 31-01-2023: 1,595.25000694 VANU AL 28-02-2023: 1,602.85012510

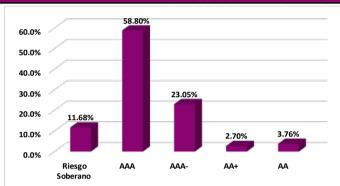
EFECTIVA NOMINAL ANUAL 6.13% 6.30% RENTABILIDAD DEL ÚLTIMO MES:

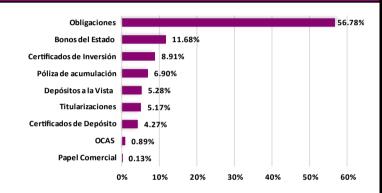
6.02%

RENTABILIDAD MES ANTERIOR: PATRIMONIO NETO:

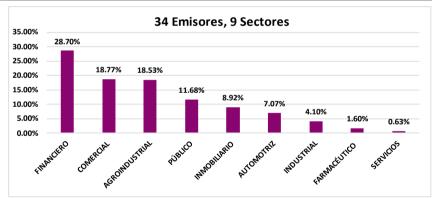
\$80,714,225.36 UNIDADES EN CIRCULACION: 50,356.69 NÚMERO DE CUENTAS: 2,244

COMPOSICION DEL PORTAFOLIO POR CALIFICACION E INSTRUMENTO





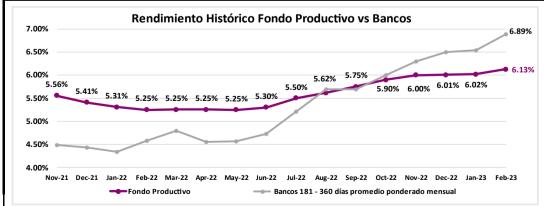
COMPOSICION DEL PORTAFOLIO POR SECTOR





PERÍODO

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



	O NOMINAL			
ÚLTIMO MES	6.13%			
ÚLTIMOS 6 MESES	6.04%			
ÚLTIMO AÑO	5.82%			
INFORMACIÓN FEBRERO 2023				

INFORMACIÓN FEBRERO 2023

RENDIMIENT

INFORMACIÓN FEBRERO 2023			
FECHA CORTE	VOLATILIDAD		
28/2/2023	0.0135%		
31/1/2023	0.0133%		
31/12/2022 0.0131%			

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 febrero de 2023 a la presente fecha



FONDO DE INVERSIÓN ADMINISTRADO PRODUCTIVO





INFORMACIÓN AL 28-02-2023 INFORMACION DE MERCADO

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

Operaciones efectuadas en la última semana publicada de febrero 2023)

Promedio ponderado del período

ENTIDAD 121-180 181-360 más de 360

BANCOS PRIVADOS 6.98 6.53 7.68

ENTIDAD	121 - 180	181 - 360	más de 360	
BANCOS PRIVADOS	6.98	6.53	7.68	
MUTUALISTAS	5.50	6.45	7.72	
(1) comprenden las captaciones de depósitos a plazo fijo, por rangos de plazo.				
* Información actual remitida por BCE 16/2/2023				

INFLACIÓN					
INFLACIÓN	dic-19	dic-20	dic-21	dic-22	ene-23
MENSUAL	-0.01%	-0.03%	0.07%	0.16%	0.12%
ANUAL	-0.07%	-0.93%	1.94%	3.74%	3.12%
ACUMULADA	-0.07%	-0.93%	1.94%	3.74%	0.12%
FUENTE: Instituto Nacional de Estadísticas y Censos					

COMPOSICION DEL PORTAFOLIO DE INVERSIONES

EMISOR	EMISIÓN	CALIFICACIÓN	PART.%
	IX Emisión de Obligaciones	AAA	1.07%
LA FABRIL SA	X Emisión de Obligaciones	AAA	0.629
	XI Emisión de Obligaciones	AAA	16.789
Total LA FABRIL SA	A Limited de Cangaciones	, , , ,	18.469
MINISTERIO DE FINANZAS	Bonos del Estado	Riesgo Soberano	11.689
	Depósito a la Vista	AAA-	1.91
BANCO GUAYAQUIL S.A.	Póliza de Acumulación	AAA-	6.90
	OCAS	AAA-	0.89
Total BANCO GUAYAQUIL S.A.			9.70
·	Depósito a la Vista	AAA	0.01
BANCO PICHINCHA C.A.	Certificado de Inversión	AAA	8.91
Total BANCO PICHINCHA C.A.			8.92
	II Emisión de Obligaciones	AAA	2.80
INMOBILIARIA LAVIE S.A.	III Emisión de Obligaciones	AAA	4.97
Total INMOBILIARIA LAVIE S.A.	III EIIIISIOII de Obligaciones	700	7.77
TOTAL INVIOUDELANIA EAVIE S.A.	IX Emisión de Obligaciones	AAA	2.10
TIENDAS INDUSTRIALES ASOCIADAS TIA S.A.	VII Emisión de Obligaciones	AAA	0.98
HERDAS HUDOS HINDLES ASOCIADAS HA S.A.	XII Emisión de Obligaciones	AAA	4.35
Total TIENDAS INDUSTRIALES ASOCIADAS TIA S.A.	All Ellision de Obligaciones	AAA	7.44
TOTAL TIENDAS INDOSTRIALES ASOCIADAS TIA S.A.	V Emisión de Obligaciones	AAA-	0.02
MAREAUTO S.A	VI Emisión de Obligaciones	AAA-	6.27
Total MAREAUTO S.A	VI Ethision de Obligaciones	AAA-	6.29
TOTAL INIAREAUTO 5.A	IV Emisión de Obligaciones	AA+	0.67
SIMED C A	IX Emisión de Obligaciones	AA+	
SIMED S.A	VIII Emisión de Obligaciones		1.17
T-1-1 CIRATED C A	VII Emisión de Obligaciones	AAA-	2.30
Total SIMED S.A	I Social for the Obligation of		4.14
KUBIEC S.A.	I Emisión de Obligaciones	AA	3.76
CORPORACION EL ROSADO S.A.	IX Emisión de Obligaciones	AAA	1.03
	XI Emisión de Obligaciones	AAA	2.37
Total CORPORACION EL ROSADO S.A.	Danifolia a la Mata		3.40
BANCO DE LA PRODUCCION SA PRODUBANCO	Depósito a la Vista	AAA	3.17
FIDEICOMISO CUARTA TITULARIZACION DE CARTERA MARCIMEX	IV Emisión de Titularización	AAA	2.53
BANCO PROCREDIT SA	Depósito a la Vista	AAA-	0.00
	Certificado de Depósito	AAA-	2.51
Total BANCO PROCREDIT SA			2.51
DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA ECUATORIANA DIFARE S.A.	VIII Emisión de Obligaciones	AAA	1.60
	VII Emisión de Obligaciones	AAA	0.00
Total DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA ECUATORIANA DIFARE S.A.			1.60
BANCO GENERAL RUMIÑAHUI SA	Depósito a la Vista	AAA-	0.00
	Certificado de Depósito	AAA-	1.25
Total BANCO GENERAL RUMIÑAHUI SA			1.26
INMOBILIARIA DEL SOL SA MOBILSOL	IV Emisión de Obligaciones	AAA	1.15
FIDEICOMISO MERCANTIL VIVIENDA DE INTERES PUBLICO MUTUALISTA PICHINCHA 1	I Emisión de Titularización	AAA	0.99
DIPAC MANTA CIA LTDA.	VII Emisión de Obligaciones	AAA	0.95
FIDEICOMISO MERCANTIL VIVIENDA DE INTERES PUBLICO MUTUALISTA PICHINCHA 2	II Emisión de Titularización	AAA	0.83
FIDEICOMISO TITULARIZACION CARTERA AUTOMOTRIZ MUTUALISTA PICHINCHA 1	I Emisión de Titularización	AAA	0.64
GESTION EXTERNA GESTIONA GTX S.A.	I Emisión de Obligaciones	AA+	0.63
TOYOTA DEL ECUADOR S.A.	II Emisión de Obligaciones	AAA	0.50
BANCO SOLIDARIO S.A	Certificado de Depósito	AAA-	0.50
AUTOMOTORES Y ANEXOS S.A. AYASA	IV Emisión de Obligaciones	AAA-	0.27
FUNDAMETZ S.A.	II Emisión de Obligaciones	AAA	0.25
FIDEICOMISO QUINTA TITULARIZACIÓN DE CARTERA MARCIMEX	V Emisión de Valores de Titularización	AAA	0.19
BANCO AMAZONAS SA	Depósito a la Vista	AA+	0.18



FONDO DE INVERSIÓN ADMINISTRADO **PRODUCTIVO**





INFORMACIÓN AL 28-02-2023 COMPOSICION DEL PORTAFOLIO DE INVERSIONES

EMISOR	EMISIÓN	CALIFICACIÓN	PART.%
MEGAPROFER S.A.	II Emisión de Papel Comercial	AAA-	0.13%
FERRO TORRE S.A.	VI Emisión de Obligaciones	AAA-	0.08%
DUPOCSA PROTECTORES QUIMICOS PARA EL CAMPO S.A.	III Emisión de Obligaciones	AA+	0.05%
ADITIVOS Y ALIMENTOS S.A. ADILISA	II Emisión de Obligaciones	AAA	0.01%
BANCO DEL PACIFICO S.A.	Depósito a la Vista	AAA-	0.00%
BANCO INTERNACIONAL S.A.	Depósito a la Vista	AAA	0.00%
BANCO BOLIVARIANO	Depósito a la Vista	AAA	0.00%



FONDO DE INVERSIÓN ADMINISTRADO PRODUCTIVO



INFORMACIÓN AL 28-02-2023 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





FONDO DE INVERSIÓN ADMINISTRADO PRODUCTIVO



INFORMACIÓN AL 28-02-2023
CALIFICACIÓN DE RIESGOS DEL FONDO



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:



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.



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 obietivos 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.