

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

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

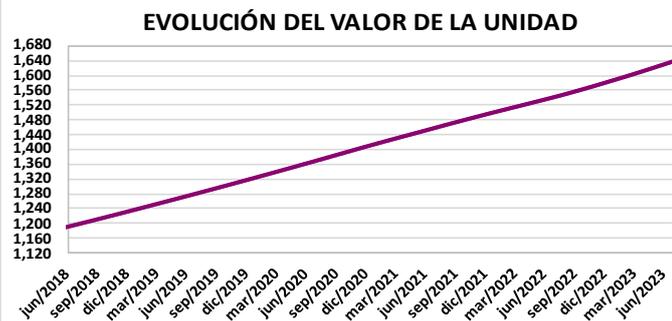
POLITICA DEL FONDO

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

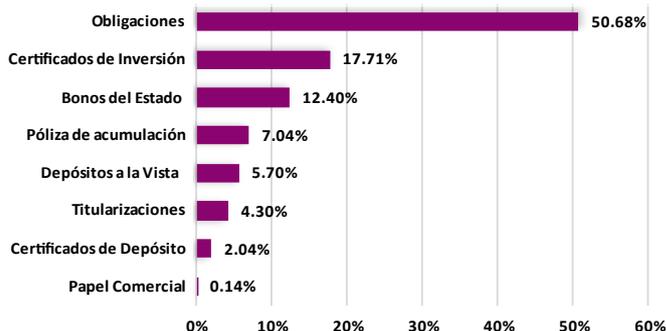
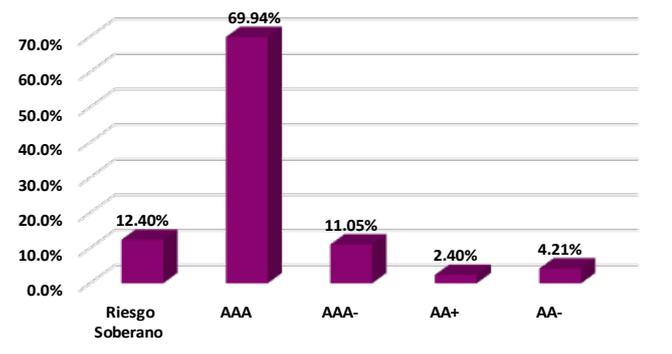


VANU INICIAL AL 28-02-2016: **1,000.0000000**
VANU AL 31-05-2023: **1,628.75185532**
VANU AL 30-06-2023: **1,637.57749475**

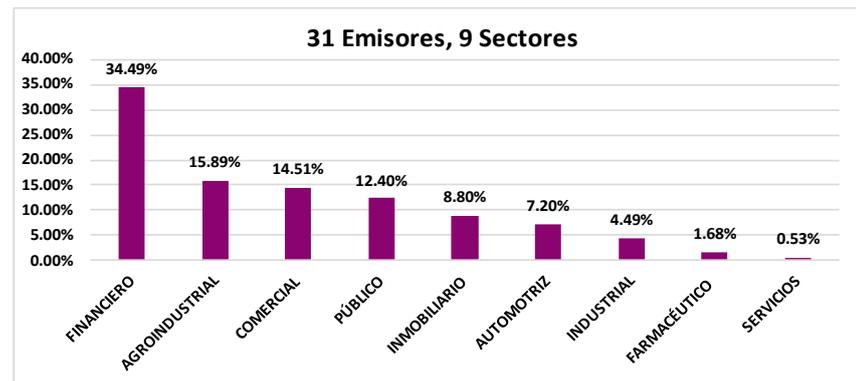
RENTABILIDAD DEL ÚLTIMO MES: **6.50%** **6.70%**
RENTABILIDAD MES ANTERIOR: **6.32%** **6.51%**

PATRIMONIO NETO: **\$72,358,603.95**
UNIDADES EN CIRCULACION: **44,186.37**
NÚMERO DE CUENTAS: **2,508**

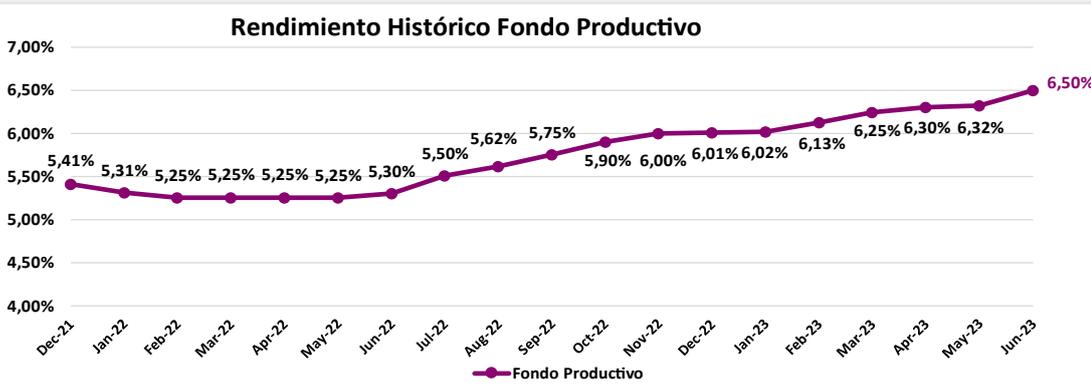
COMPOSICION DEL PORTAFOLIO POR CALIFICACION E INSTRUMENTO



COMPOSICION DEL PORTAFOLIO POR SECTOR



RENDIMIENTOS HISTORICOS FONDO DE INVERSIÓN PRODUCTIVO - VOLATILIDAD DEL FONDO



INFORMACIÓN JUNIO 2023	
PERÍODO	RENDIMIENTO O NOMINAL
ÚLTIMO MES	6.50%
ÚLTIMOS 6 MESES	6.34%
ÚLTIMO AÑO	6.19%

INFORMACIÓN JUNIO 2023	
FECHA CORTE	VOLATILIDAD
30/6/2023	0.0141%
31/5/2023	0.0139%
30/4/2023	0.0137%

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 junio 2023)
 Promedio ponderado del período

ENTIDAD	121 - 180	181 - 360	más de 360
BANCOS PRIVADOS	7.23	7.59	8.26
MUTUALISTAS	6.02	6.99	8.28

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

INFLACIÓN	INFLACIÓN				
	dic-19	dic-20	dic-21	dic-22	may-23
MENSUAL	-0.01%	-0.03%	0.07%	0.16%	0.09%
ANUAL	-0.07%	-0.93%	1.94%	3.74%	1.97%
ACUMULADA	-0.07%	-0.93%	1.94%	3.74%	0.49%

FUENTE: Instituto Nacional de Estadísticas y Censos

COMPOSICION DEL PORTAFOLIO DE INVERSIONES

EMISOR	EMISIÓN	CALIFICACIÓN	PART. %
BANCO PICHINCHA C.A.	Depósito a la Vista	AAA	1.14%
	Certificado de Inversión	AAA	17.71%
Total BANCO PICHINCHA C.A.			18.84%
LA FABRIL SA	IX Emisión de Obligaciones	AAA	0.53%
	X Emisión de Obligaciones	AAA	0.69%
	XI Emisión de Obligaciones	AAA	14.68%
Total LA FABRIL SA			15.89%
MINISTERIO DE FINANZAS	Bonos del Estado	Riesgo Soberano	12.40%
BANCO GUAYAQUIL S.A.	Depósito a la Vista	AAA	2.17%
	Póliza de Acumulación	AAA	7.04%
Total BANCO GUAYAQUIL S.A.			9.20%
TIENDAS INDUSTRIALES ASOCIADAS TIA S.A.	IX Emisión de Obligaciones	AAA	2.16%
	VII Emisión de Obligaciones	AAA	1.04%
	XII Emisión de Obligaciones	AAA	4.61%
Total TIENDAS INDUSTRIALES ASOCIADAS TIA S.A.			7.80%
INMOBILIARIA LAVIE S.A.	II Emisión de Obligaciones	AAA	2.64%
	III Emisión de Obligaciones	AAA	4.98%
Total INMOBILIARIA LAVIE S.A.			7.62%
MAREAUTO S.A	V Emisión de Obligaciones	AAA-	0.01%
	VI Emisión de Obligaciones	AAA-	7.01%
Total MAREAUTO S.A			7.03%
KUBIEC S.A.	I Emisión de Obligaciones	AA-	4.21%
SIMED S.A	IX Emisión de Obligaciones	AA+	0.74%
	VIII Emisión de Obligaciones	AA+	1.13%
	VII Emisión de Obligaciones	AAA-	0.37%
Total SIMED S.A			2.24%
FIDEICOMISO CUARTA TITULARIZACION DE CARTERA MARCIMEX	IV Emisión de Titularización	AAA	2.10%
BANCO PROCREDIT SA	Depósito a la Vista	AAA-	1.76%
DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA ECUATORIANA DIFARE S.A.	VIII Emisión de Obligaciones	AAA	1.68%
	VII Emisión de Obligaciones	AAA	0.00%
Total DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA ECUATORIANA DIFARE S.A.			1.68%
BANCO GENERAL RUMIÑAHUI SA	Depósito a la Vista	AAA-	0.01%
	Certificado de Depósito	AAA-	1.26%
Total BANCO GENERAL RUMIÑAHUI SA			1.27%
INMOBILIARIA DEL SOL SA MOBILSOL	IV Emisión de Obligaciones	AAA	1.19%
FIDEICOMISO MERCANTIL VIVIENDA DE INTERES PUBLICO MUTUALISTA PICHINCHA 1	I Emisión de Titularización	AAA	1.08%
CORPORACION EL ROSADO S.A.	IX Emisión de Obligaciones	AAA	1.04%
DIPAC MANTA CIA LTDA.	VII Emisión de Obligaciones	AAA	0.99%
FIDEICOMISO MERCANTIL VIVIENDA DE INTERES PUBLICO MUTUALISTA PICHINCHA 2	II Emisión de Titularización	AAA	0.90%
PRODUBANCO GRUPO PROMERICA	Depósito a la Vista	AAA	0.63%
BANCO DE LOJA S.A	Certificado de Depósito	AAA	0.56%
GESTION EXTERNA GESTIONA GTX S.A.	I Emisión de Obligaciones	AA+	0.53%
BANCO DEL PACIFICO S.A.	Depósito a la Vista	AAA-	0.00%
	Certificado de Depósito	AAA-	0.21%
Total BANCO DEL PACIFICO S.A.			0.21%

**COMPOSICIÓN DEL PORTAFOLIO DE INVERSIONES**

EMISOR	EMISIÓN	CALIFICACIÓN	PART. %
FUNDAMETZ S.A.	II Emisión de Obligaciones	AAA	0.19%
FIDEICOMISO QUINTA TITULARIZACIÓN DE CARTERA MARCIMEX	V Emisión de Titularización	AAA	0.18%
AUTOMOTORES Y ANEXOS S.A. AYASA	IV Emisión de Obligaciones	AAA-	0.18%
MEGAPROFER S.A.	II Emisión de Papel Comercial	AAA-	0.14%
FERRO TORRE S.A.	VI Emisión de Obligaciones	AAA-	0.09%
FIDEICOMISO TITULARIZACION CARTERA AUTOMOTRIZ MUTUALISTA PICHINCHA 1	I Emisión de Titularización	AAA	0.03%
BANCO INTERNACIONAL S.A.	Depósito a la Vista	AAA	0.00%
BANCO BOLIVARIANO	Depósito a la Vista	AAA	0.00%
BANCO AMAZONAS SA	Depósito a la Vista	AA+	0.00%

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 envío 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 31 de diciembre del 2022, 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, 27 de febrero del 2023

Patricio Baus H.
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.