

# 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 @FiduciaSA - @fiduciaec - in FIDUCIAS.A.

Quito Of. Fondos  
(593 2) 380.9940  
Av. 12 de Octubre y Luis Cordero  
Edif. World Trade Center Torre 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

30 años FIDUCIA  
FONDOS DE INVERSIÓN

www.fiducia.com.ec

f @FiduciaSA - @fiduciaec - in FIDUCIAS.A.

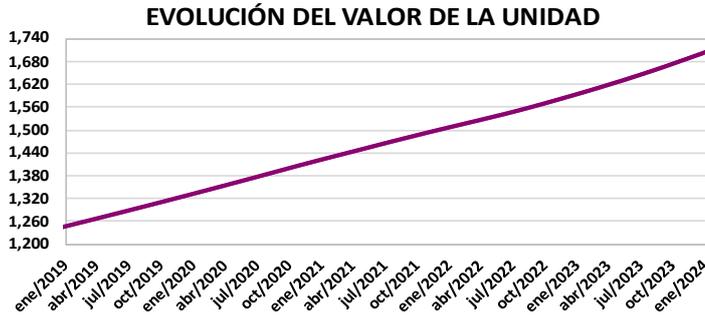
**POLITICA DEL FONDO**

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**



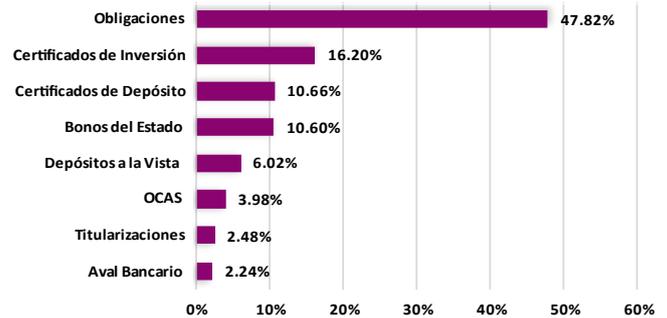
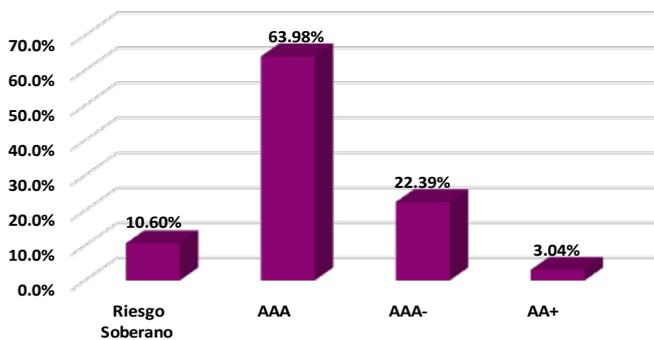
VANU INICIAL AL 28-02-2016: 1,000.0000000  
VANU AL 31-12-2023: 1,695.58564074  
VANU AL 31-1-2024: 1,705.87429794

NOMINAL	EFFECTIVA ANUAL
7.05%	7.28%
7.00%	7.23%

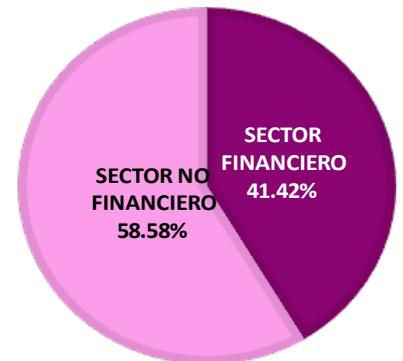
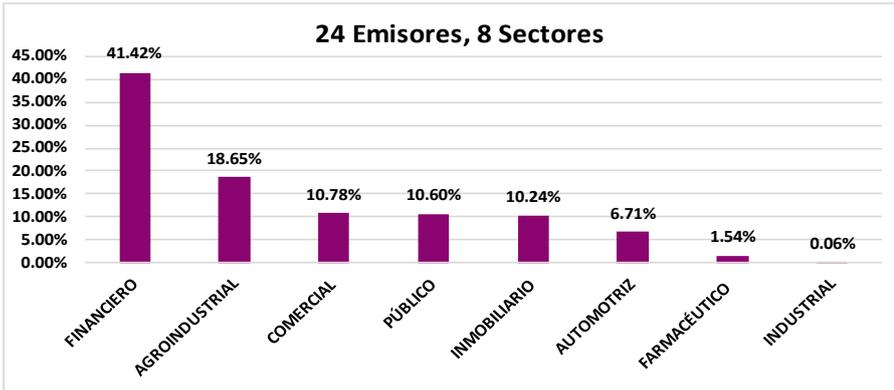
RENTABILIDAD DEL ÚLTIMO MES: 7.05%  
RENTABILIDAD MES ANTERIOR: 7.00%

PATRIMONIO NETO: \$58,715,758.59  
UNIDADES EN CIRCULACION: 34,419.75  
NÚMERO DE CUENTAS: 2,894

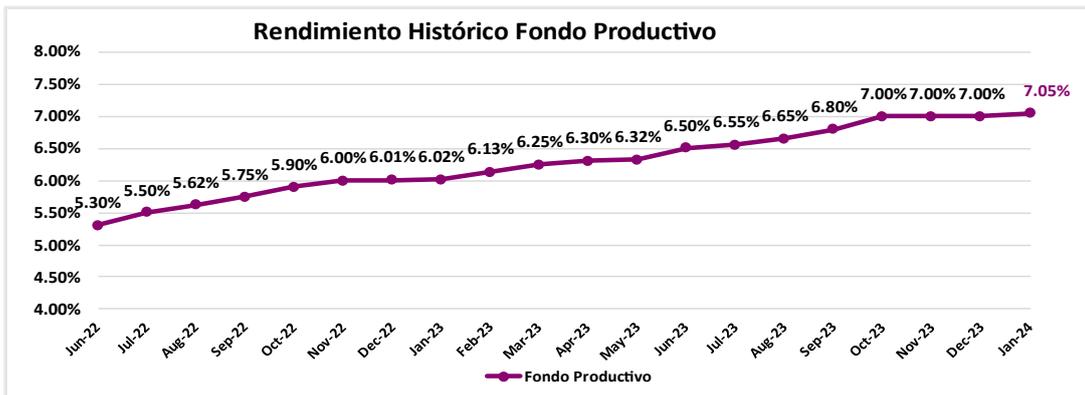
**COMPOSICION DEL PORTAFOLIO POR CALIFICACION E INSTRUMENTO**



**COMPOSICION DEL PORTAFOLIO POR SECTOR**



**RENDIMIENTOS HISTORICOS FONDO DE INVERSIÓN PRODUCTIVO - VOLATILIDAD DEL FONDO**



INFORMACIÓN ENERO LUNES	
PERÍODO	RENDIMIENTO NOMINAL
ÚLTIMO MES	7.05%
ÚLTIMOS 6 MESES	7.02%
ÚLTIMO AÑO	6.84%

INFORMACIÓN ENERO LUNES	
FECHA CORTE	VOLATILIDAD
31/1/2024	0.0156%
31/12/2023	0.0154%
30/11/2023	0.0152%

Volatilidad calculada en base a la variación diaria del VANU

**TASAS INTERÉS PASIVAS EFECTIVAS POR TIPO INST. FINANCIERA (1)**  
(Operaciones efectuadas en la última semana publicada de enero 2024)

Promedio ponderado del período

ENTIDAD	121 - 180	181 - 360	más de 360
BANCOS PRIVADOS	8.01	8.24	8.90
MUTUALISTAS	7.08	8.45	8.65

(1) comprenden las captaciones de depósitos a plazo fijo, por rangos de plazo.  
\* Información actual remitida por BCE 18/01/2024

**INFLACIÓN**

INFLACIÓN	dic-19	dic-20	dic-21	dic-22	dic-23
MENSUAL	-0.01%	-0.03%	0.07%	0.16%	-0.02%
ANUAL	-0.07%	-0.93%	1.94%	3.74%	1.35%
ACUMULADA	-0.07%	-0.93%	1.94%	3.74%	1.35%

FUENTE: Instituto Nacional de Estadísticas y Censos

COMPOSICION DEL PORTAFOLIO DE INVERSIONES

EMISOR	EMISIÓN	CALIFICACIÓN	PART. %
LA FABRIL SA	IX Emisión de Obligaciones	AAA	0.52%
	X Emisión de Obligaciones	AAA	0.72%
	XI Emisión de Obligaciones	AAA	17.42%
<b>Total LA FABRIL SA</b>			<b>18.65%</b>
BANCO PICHINCHA C.A.	Depósito a la Vista	AAA	0.01%
	Certificado de Inversión	AAA	16.20%
<b>Total BANCO PICHINCHA C.A.</b>			<b>16.21%</b>
MINISTERIO DE FINANZAS	Bonos del Estado	Riesgo Soberano	10.60%
INMOBILIARIA LAVIE S.A.	II Emisión de Obligaciones	AAA	2.93%
	III Emisión de Obligaciones	AAA	6.11%
<b>Total INMOBILIARIA LAVIE S.A.</b>			<b>9.04%</b>
TIENDAS INDUSTRIALES ASOCIADAS TIA S.A.	IX Emisión de Obligaciones	AAA	1.97%
	VII Emisión de Obligaciones	AAA	1.06%
	XII Emisión de Obligaciones	AAA	4.72%
<b>Total TIENDAS INDUSTRIALES ASOCIADAS TIA S.A.</b>			<b>7.75%</b>
BANCO GENERAL RUMIÑAHUI SA	Depósito a la Vista	AAA-	0.00%
	Certificado de Depósito	AAA-	3.44%
	OCAS	AAA-	3.98%
<b>Total BANCO GENERAL RUMIÑAHUI SA</b>			<b>7.42%</b>
MAREAUTO S.A	VI Emisión de Obligaciones	AAA-	6.71%
BANCO PROCREDIT SA	Depósito a la Vista	AAA-	1.85%
	Certificado de Depósito	AAA-	3.44%
<b>Total BANCO PROCREDIT SA</b>			<b>5.29%</b>
BANCO GUAYAQUIL S.A.	Depósito a la Vista	AAA	0.78%
	Aval Bancario	AAA	2.24%
<b>Total BANCO GUAYAQUIL S.A.</b>			<b>3.02%</b>
BANCO INTERNACIONAL S.A.	Depósito a la Vista	AAA-	2.58%
BANCO AMAZONAS S.A.	Depósito a la Vista	AA+	0.38%
	Certificado de Depósito	AA+	1.72%
<b>Total BANCO AMAZONAS S.A.</b>			<b>2.10%</b>
BANCO DE LOJA S.A	Certificado de Depósito	AAA	1.72%
DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA ECUATORIANA DIFARE S.A.	VIII Emisión de Obligaciones	AAA	1.54%
	VII Emisión de Obligaciones	AAA	0.00%
<b>Total DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA ECUATORIANA DIFARE S.A.</b>			<b>1.54%</b>
FIDEICOMISO MERCANTIL VIVIENDA DE INTERES PUBLICO MUTUALISTA PICHINCHA 1	I Emisión Titularización	AAA	1.26%
INMOBILIARIA DEL SOL SA MOBILSOL	IV Emisión de Obligaciones	AAA	1.21%
FIDEICOMISO MERCANTIL VIVIENDA DE INTERES PUBLICO MUTUALISTA PICHINCHA 2	II Emisión Titularización	AAA	1.06%
DIPAC MANTA CIA LTDA.	VII Emisión de Obligaciones	AAA	1.04%
SIMED S.A	VIII Emisión de Obligaciones	AA+	0.94%
CORPORACION EL ROSADO S.A.	IX Emisión de Obligaciones	AAA	0.89%
PRODUBANCO GRUPO PROMERICA	Depósito a la Vista	AAA	0.43%
BANCO DEL PACIFICO S.A.	Depósito a la Vista	AAA-	0.00%
	Certificado de Depósito	AAA-	0.34%
			0.34%
<b>Total BANCO DEL PACIFICO S.A.</b>			<b>0.34%</b>
FIDEICOMISO QUINTA TITULARIZACIÓN DE CARTERA MARCIMEX	V Emisión Titularización	AAA	0.16%
FERRO TORRE S.A.	VI Emisión de Obligaciones	AAA-	0.06%
BANCO BOLIVARIANO	Depósito a la Vista	AAA	0.00%

**DETALLE DE COSTOS DEL FONDO**

**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		
<b>BENEFICIARIO: Fondo de Inversión Administrado Productivo</b>			

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.

**ACTUALIZACIÓN 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**

PRODUBANCO GRUPO PROMERICA		BANCO PICHINCHA	
<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 2023, 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, 28 de agosto 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.