

FIDEICOMISO TITULARIZACIÓN
CARTERA AUTOMOTRIZ MUTUALISTA PICHINCHA 1

INFORME SEMESTRAL A LOS INVERSIONISTAS

CORRESPONDIENTE AL PERÍODO: De Octubre de 2023 a Marzo de 2024

FECHA DE CONSTITUCIÓN DEL FIDEICOMISO: 23 de abril de 2019

RUC FIDEICOMISO: 1793159478001

AGENTE DE MANEJO:

✓ Fiducia S.A. Administradora de Fondos y Fideicomisos Mercantiles

AGENTE PAGADOR:

✓ Decevale S.A.

ORIGINADOR:

✓ Asociación Mutualista de Ahorro y Crédito para la Vivienda Pichincha.

BENEFICIARIO:

✓ Asociación Mutualista de Ahorro y Crédito para la Vivienda Pichincha.

● **Quito - Negocios Fiduciarios**
(593 2) 294 7100
Av. 12 de Octubre y Luis Cordero
Edif. World Trade Center
Torre A, Piso 1

● **Quito - Fondos de Inversión**
(593 2) 380 9940
Av. 12 de Octubre y Luis Cordero
Edif. World Trade Center
Torre A, Piso 13

● **Guayaquil**
(593 4) 372 2400
Av. Rodrigo Chávez
Parque Empresarial Colón
Edif. Corporativo 2, Piso 4

● **Cuenca**
(593 7) 415 1200
Inés Salcedo y Federico Proaño
Edif. El Arupo
Planta Baja, Local 2

FIDEICOMISO TITULARIZACIÓN

CARTERA AUTOMOTRIZ MUTUALISTA PICHINCHA 1

INFORME SEMESTRAL A LOS INVERSIONISTAS

A MARZO DE 2024

A. DESCRIPCIÓN DE LAS ACTIVIDADES REALIZADAS

1. Mediante escritura pública otorgada ante el Notario Vigésimo Sexto del Distrito Metropolitano de Quito, Dr. Homero López Obando, el día 21 de Junio de 2021, se constituyó el fideicomiso mercantil denominado "FIDEICOMISO TITULARIZACIÓN CARTERA AUTOMOTRIZ MUTUALISTA PICHINCHA 1".
2. Mediante escritura pública otorgada ante el Notario Vigésimo Sexto del Distrito Metropolitano de Quito, Dr. Homero López Obando, el día 15 de Julio de 2021, se suscribió la escritura de Aporte de Cartera del "FIDEICOMISO TITULARIZACIÓN DE CARTERA AUTOMOTRIZ MUTUALISTA PICHINCHA 1".
3. Con fecha 16 de Agosto de 2021, mediante resolución No. SCVS-INMV-DRMV-2021-00006820 la Superintendencia de Compañías resolvió autorizar la Oferta Pública de los valores denominados "TC-AUT-MUPI 1", por el monto de hasta 50'000.000,00 (CINCUENTA MILLONES DE DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA), del Fideicomiso Mercantil denominado "FIDEICOMISO TITULARIZACIÓN DE CARTERA AUTOMOTRIZ MUTUALISTA PICHINCHA 1".
4. Con fecha 03 de Septiembre de 2021, Directorio de la Bolsa de Valores de Quito, resolvió aprobar la inscripción de la Oferta Pública del Fideicomiso Mercantil "FIDEICOMISO TITULARIZACIÓN DE CARTERA AUTOMOTRIZ MUTUALISTA PICHINCHA 1", cuyo Originador y Agente de Manejo es Asociación Mutualista de Ahorro y Crédito para la Vivienda Pichincha y Fiducia S.A. Administradora de Fondos y Fideicomisos Mercantiles, respectivamente, por la suma de hasta USD 50'000.000,00 (CINCUENTA MILLONES DE DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA).
5. Con fecha 9 de Septiembre de 2021 se suscribió el contrato de depósito y anexo de servicios de custodia física, emisión desmaterializada y agente de pago entre el FIDEICOMISO TITULARIZACIÓN DE CARTERA AUTOMOTRIZ MUTUALISTA PICHINCHA 1 y DECEVALE.

6. Con fechas 21, 23 y 27 de Septiembre de 2021 se efectuó la colocación de la totalidad de los títulos valores conforme al siguiente detalle:

FECHA COLOCACION	SERIE	MONTO
martes, 21 de septiembre de 2021	A	17.000.000,00
jueves, 23 de septiembre de 2021	A	5.500.000,00
jueves, 23 de septiembre de 2021	B	12.500.000,00
lunes, 27 de septiembre de 2021	C	7.500.000,00
lunes, 27 de septiembre de 2021	D	7.500.000,00
TOTAL TITULOS COLOCADOS		50.000.000,00

7. Con fecha 21 de Octubre de 2021 – 10h00- se realizó la primera Asamblea Ordinaria de Inversionistas, donde se designó a los (03) miembros que integran el Comité de Vigilancia.
8. Con fecha 21 de Octubre de 2021 -15h00- se realizó la primera Asamblea Extraordinaria de Inversionistas, donde se ratificó a los (03) miembros que designados para integrar el Comité de Vigilancia.
9. Con fecha 07 de Enero de 2022 se realizó la segunda Asamblea Ordinaria de Inversionistas, donde se designó a (01) miembro del Comité de Vigilancia en reemplazo a la designación vacante a dicha fecha.
10. Con fecha 26 de Enero de 2022 -a través de la Bolsa de Valores de Quito- se negociaron en el mercado secundario títulos valores correspondientes a la Clase B por un monto de USD34.870,00.
11. Con fecha 26 de Enero de 2022 -a través de la Bolsa de Valores de Quito- se negociaron en el mercado secundario títulos valores correspondientes a la Clase C por un monto de USD39.050,00.
12. Con fecha 27 de Enero de 2022 -a través de la Bolsa de Valores de Quito- se negociaron en el mercado secundario títulos valores correspondientes a la Clase C por un monto de USD19.000,00.

13. Con fecha 31 de Enero de 2024 PCR-Pacific Credit Rating emitió la actualización de la calificación de riesgos conforme al siguiente detalle:

Clase B: AAA;
Clase C: AAA-;
Clase D: A-

14. A continuación sírvanse encontrar los saldos de la cartera titularizada:

SALDO CARTERA POR VENCER	
DE 1 A 30 DIAS	562.411,69
DE 31 A 90 DIAS	972.098,59
DE 91 A 180 DIAS	1.438.611,00
DE 181 A 360 DIAS	2.778.538,88
MAS DE 360 DIAS	4.600.668,76
TOTAL A LA FECHA DE CORTE	10.352.328,92

15. A continuación sírvanse encontrar el valor de los flujos recaudados.

Flujos Recaudados al 31 de marzo de 2024	
Flujos Recibidos	USD 5'660.035,64

16. A continuación sírvanse encontrar el valor de los pasivos con Inversionistas.

SALDO PASIVOS CON INVERSIONISTAS	
PORCION NO CORRIENTE TITULOS EMITIDOS	
CLASE A	0,00
CLASE B	3.712.500,00
CLASE C	7.500.000,00
CLASE D	7.500.000,00
INTERESES POR PAGAR	6.477.722,57
TOTAL CAPITAL + INTERES	25.190.222,57

B. ESTADO ACTUAL Y SITUACIÓN JURÍDICA DE LOS BIENES FIDEICOMITIDOS

EL FIDEICOMISO TITULARIZACIÓN DE CARTERA AUTOMOTRIZ MUTUALISTA PICHINCHA 1 consiste en un patrimonio autónomo. separado e independiente de aquel o aquellos del constituyente. de la fiduciaria. de los beneficiarios o terceros en general.

● **Quito - Negocios Fiduciarios**
(593 2) 294 7100
Av. 12 de Octubre y Luis Cordero
Edif. World Trade Center
Torre A, Piso 1

● **Quito - Fondos de Inversión**
(593 2) 380 9940
Av. 12 de Octubre y Luis Cordero
Edif. World Trade Center
Torre A, Piso 13

● **Guayaquil**
(593 4) 372 2400
Av. Rodrigo Chávez
Parque Empresarial Colón
Edif. Corporativo 2, Piso 4

● **Cuenca**
(593 7) 415 1200
Inés Salcedo y Federico Proaño
Edif. El Arupo
Planta Baja, Local 2

C. ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

En el ANEXO 1. se adjunta los estados financieros del FIDEICOMISO TITULARIZACIÓN DE CARTERA AUTOMOTRIZ MUTUALISTA PICHINCHA 1 con corte al 31 de marzo de 2024.

Nota importante: En caso de tener cualquier observación al presente Informe Semestral o a los documentos adjuntos a este. sírvase remitirla por escrito a las oficinas de FIDUCIA S.A.. a la atención del correspondiente Administrador del negocio fiduciario.

En caso de no recibir ninguna comunicación de su parte. dentro del plazo máximo de 15 días calendario, el presente informe se entenderá totalmente aceptado.

Alejandra Rubio
APODERADA ESPECIAL
FIDUCIA S.A. ADMINISTRADORA DE
FONDOS Y FIDEICOMISOS
MERCANTILES

Ma. Isabel Zumárraga
ADMINISTRADOR FIDUCIARIO
FIDUCIA S.A. ADMINISTRADORA DE
FONDOS Y FIDEICOMISOS
MERCANTILES

● **Quito - Negocios Fiduciarios**
(593 2) 294 7100
Av. 12 de Octubre y Luis Cordero
Edif. World Trade Center
Torre A, Piso 1

● **Quito - Fondos de Inversión**
(593 2) 380 9940
Av. 12 de Octubre y Luis Cordero
Edif. World Trade Center
Torre A, Piso 13

● **Guayaquil**
(593 4) 372 2400
Av. Rodrigo Chávez
Parque Empresarial Colón
Edif. Corporativo 2, Piso 4

● **Cuenca**
(593 7) 415 1200
Inés Salcedo y Federico Proaño
Edif. El Arupo
Planta Baja, Local 2

ANEXO 1

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE MARZO DE 2024

• **Quito - Negocios Fiduciarios**
(593 2) 294 7100
Av. 12 de Octubre y Luis Cordero
Edif. World Trade Center
Torre A, Piso 1

• **Quito - Fondos de Inversión**
(593 2) 380 9940
Av. 12 de Octubre y Luis Cordero
Edif. World Trade Center
Torre A, Piso 13

• **Guayaquil**
(593 4) 372 2400
Av. Rodrigo Chávez
Parque Empresarial Colón
Edif. Corporativo 2, Piso 4

• **Cuenca**
(593 7) 415 1200
Inés Salcedo y Federico Proaño
Edif. El Arupo
Planta Baja, Local 2

Moneda del Producto: DOLAR Moneda del Reporte: DOLAR

ACTIVO

Cuenta Contable	Nombre de Cuenta Contable	Saldo Moneda Reporte
1	ACTIVO	25,944,863.16
1.01	ACTIVO CORRIENTE	25,848,708.66
1.01.01	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	9,943,718.36
1.01.01.03	INSTITUCIONES FINANCIERAS PRIVADAS	9,943,718.36
1.01.01.03.02	CUENTAS DE AHORROS	9,943,718.36
1.01.01.03.02.02	MUPI CTA AHORROS 20790763	157,511.23
1.01.01.03.02.03	MUPI CTA AHORROS 28360123	9,786,207.13
1.01.02	ACTIVOS FINANCIEROS	15,904,990.30
1.01.02.03	ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HAST	244,137.71
1.01.02.03.02	RENTA FIJA	244,137.71
1.01.02.03.02.23	OTROS	244,137.71
1.01.02.03.02.23.01	FONDO FIDEVAL FONDO REAL	85,035.82
1.01.02.03.02.23.02	FONDO FIDEVAL FONDO FLEXIBLE	159,101.89
1.01.02.05	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR NO	16,000,400.82
1.01.02.05.01	DE ACTIVIDADES ORDINARIAS QUE GENER	15,613,565.10
1.01.02.05.01.02	CUENTAS Y DOCUMENTOS A COBRAR A TE	15,613,565.10
1.01.02.05.01.02.02	CAPITAL PRIMA CARTERA	16,880.65
1.01.02.05.01.02.03	INTERESES POR COBRAR	100,997.57
1.01.02.05.01.02.04	INTERESES DIFERIDOS POR COBRAR	143,344.86
1.01.02.05.01.02.05	INTERESES DEVENGADO POR COBRAR	2,235.99
1.01.02.05.01.02.20	CARTERA DE CREDITO	15,350,106.03
1.01.02.05.01.02.20.01	SALDO DE CARTERA POR VENCER	10,352,328.92
1.01.02.05.01.02.20.01.01	De 1 a 30 días	562,411.69
1.01.02.05.01.02.20.01.02	De 31 a 90 días	972,098.59
1.01.02.05.01.02.20.01.03	De 91 a 180 días	1,438,611.00
1.01.02.05.01.02.20.01.04	De 181 a 360 días	2,778,538.88
1.01.02.05.01.02.20.01.05	Más de 360 días	4,600,668.76
1.01.02.05.01.02.20.02	SALDO DE CARTERA VENCIDA	1,453,621.67
1.01.02.05.01.02.20.02.02	De 31 a 90 días	265,705.92
1.01.02.05.01.02.20.02.03	De 91 a 180 días	299,227.53
1.01.02.05.01.02.20.02.04	De 181 a 270 días	223,674.52
1.01.02.05.01.02.20.02.05	Más de 270 días	665,013.70
1.01.02.05.01.02.20.03	SALDO DE CARTERA QUE NO DEVENGA INT	3,544,155.44
1.01.02.05.01.02.20.03.01	De 1 a 30 días	309,304.50
1.01.02.05.01.02.20.03.02	De 31 a 90 días	310,007.12
1.01.02.05.01.02.20.03.03	De 91 a 180 días	465,599.82
1.01.02.05.01.02.20.03.04	De 181 a 360 días	914,405.56
1.01.02.05.01.02.20.03.05	Más de 360 días	1,544,838.44
1.01.02.05.02	DE ACTIVIDADES ORDINARIAS QUE NO GE	386,835.72
1.01.02.05.02.02	CUENTAS Y DOCUMENTOS A COBRAR A TE	386,835.72
1.01.02.05.02.02.01	CAPITAL CLASE SUBORDINADA	386,835.72
1.01.02.06	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR REL	47,287.49
1.01.02.06.04	OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONAD	47,287.49
1.01.02.06.04.01	CUENTAS POR COBRAR ADMINISTRADOR	47,287.49
1.01.02.07	PROVISIÓN POR CUENTAS INCOBRABLES Y	-386,835.72
1.01.02.07.01	PROVISIÓN DE CARTERA	-386,835.72
1.02	ACTIVOS NO CORRIENTES	96,154.50
1.02.09	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR NO	96,154.50
1.02.09.02	CUENTAS Y DOCUMENTOS A COBRAR A TE	96,154.50
1.02.09.02.01	DE ACTIVIDADES ORDINARIAS QUE GENER	96,154.50
1.02.09.02.01.02	CAPITAL PRIMA CARTERA	96,154.50
TOTAL DE ACTIVO		25,944,863.16

PASIVO Y PATRIMONIO

PASIVO

Cuenta Contable	Nombre de Cuenta Contable	Saldo Moneda Reporte
2	PASIVO	25,379,762.62
2.01	PASIVO CORRIENTE	189,540.05
2.01.03	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	169,600.47
2.01.03.01	LOCALES	169,600.47
2.01.03.01.02	PROVEEDORES VARIOS	2,708.64
2.01.03.01.02.01	PROVEEDORES	2,708.64
2.01.03.01.03	OTRAS	166,891.83
2.01.03.01.03.01	CUENTAS POR PAGAR RECAUDACIÓN	2,235.99
2.01.03.01.03.03	CUENTAS POR PAGAR MUPI DIFERIDO	151,719.84
2.01.03.01.03.04	CUENTAS POR PAGAR MUPI SINIESTROS	12,936.00
2.01.06	PORCIÓN CORRIENTE DE VALORES EMITID	19,939.58
2.01.06.03	VALORES DE TITULARIZACIÓN	19,939.58
2.01.06.03.01	OBLIGACIONES INMEDIATAS	19,939.58
2.01.06.03.01.02	OBLIGACIONES INMEDIATAS - INTERESES	19,939.58

**FIDEICOMISO TITULARIZACION CARTERA AUTOMOTRIZ MUTUALISTA
PICHINCHA 1
ESTADO DE SITUACIÓN
Al 31 de Marzo de 2024**

Reporte: BG_R0031b
 Usuario: JCACHIMUEL
 Fecha: 12/04/2024
 Página: 2 de 2
 Nivel: 9

Moneda del Producto: DOLAR Moneda del Reporte: DOLAR

PASIVO

Cuenta Contable	Nombre de Cuenta Contable	Saldo Moneda Reporte
2.01.06.03.01.02.02	CLASE B	5,981.25
2.01.06.03.01.02.03	CLASE C	6,458.33
2.01.06.03.01.02.04	CLASE D	7,500.00
2.02	PASIVO NO CORRIENTE	25,190,222.57
2.02.05	PORCIÓN NO CORRIENTE DE VALORES EMI	25,190,222.57
2.02.05.03	VALORES DE TITULARIZACIÓN	18,712,500.00
2.02.05.03.02	CAPITAL TIT. CLASE B	3,712,500.00
2.02.05.03.03	CAPITAL TIT. CLASE C	7,500,000.00
2.02.05.03.04	CAPITAL TIT. CLASE D	7,500,000.00
2.02.05.05	INTERESES POR PAGAR	6,477,722.57
2.02.05.05.01	SUBORDINADA CLASE D	6,350,605.36
2.02.05.05.03	PROVISION CONTRATO CLASE B	22,429.72
2.02.05.05.04	PROVISION CONTRATO CLASE C	48,437.49
2.02.05.05.05	PROVISION CONTRATO CLASE D	56,250.00
TOTAL DE PASIVO		25,379,762.62

PATRIMONIO

Cuenta Contable	Nombre de Cuenta Contable	Saldo Moneda Reporte
3	PATRIMONIO NETO	565,100.54
3.01	CAPITAL	565,100.54
3.01.04	PATRIMONIO DE LOS NEGOCIOS FIDUCIAR	565,100.54
3.01.04.01	APORTES	50,544,721.34
3.01.04.01.01	APORTES PATRIMONIALES	50,544,721.34
3.01.04.01.01.01	APORTE INICIAL	1,000.00
3.01.04.01.01.02	APORTE CAPITAL CARTERA	50,430,686.19
3.01.04.01.01.03	APORTE CAPITAL PRIMA CARTERA	113,035.15
3.01.04.02	UTILIZACION PATRIMONIO	-49,979,620.80
3.01.04.02.03	RESTITUCION APORTES	-49,979,620.80
GANANCIAS Y PÉRDIDAS ACUMULADAS		0.00
PATRIMONIO NETO		565,100.54
TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO		25,944,863.16

Cuenta Contable	Nombre de Cuenta Contable	Saldo Moneda Reporte
9.00.01	DEUDORAS	687,033.22
9.00.01.03	COLATERALES DE LAS OPERACIONES DE R	687,033.22
9.00.01.03.01	COLATERALES DE LAS OPERACIONES DE R	687,033.22
9.00.01.03.01.01	INTERES DEVENGADO VENCIDO POR COBRA	687,033.22
9.00.02	ACREEDORES POR CONTRA	-687,033.22
9.00.02.01	ACREEDORES POR CONTRA	-687,033.22
9.00.02.01.01	ACREEDORES EN CONTRA	-687,033.22
9.00.02.01.01.01	INTERES DEVENGADO VENCIDO POR COBRA	-687,033.22
TOTAL DE N/N		0.00

MARIA JESSICA CACHIMUEL RAMOS
 Firmado digitalmente por MARIA JESSICA CACHIMUEL RAMOS
 Fecha: 2024.04.12 11:19:22 -05'00'

FIDUCIA S.A.

CONTADOR

ESTADO DE RESULTADOS

Del 01 de Enero de 2024 al 31 de Marzo de 2024

Moneda del Producto: DOLAR Moneda del Reporte: DOLAR

INGRESOS

Cuenta Contable	Nombre de Cuenta Contable	Saldo Moneda Reporte
4	INGRESOS	705,663.72
4.01	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	701,638.16
4.01.06	INTERESES	497,440.20
4.01.06.03	OTROS INTERESES GENERADOS	497,440.20
4.01.06.03.01	INTERES ORDINARIO	484,624.90
4.01.06.03.03	INTERES POR MORA	12,815.30
4.01.10	INGRESOS FINANCIEROS	204,197.96
4.01.10.02	INTERESES FINANCIEROS	204,197.96
4.01.10.02.01	INTERESES GANADOS EN CTAS BANCARIAS	180,065.99
4.01.10.02.02	INTERESES GANADOS EN CDP	20,294.65
4.01.10.02.03	INTERESES GANADOS EN FONDOS DE INVERSION	3,837.32
4.03	OTROS INGRESOS	4,025.56
4.03.01	OTROS INGRESOS	4,025.56
4.03.01.01	OTRO TIPO DE INGRESOS	4,025.56
4.03.01.01.01	OTROS INGRESOS OPERACIONALES	4,025.56
TOTAL DE INGRESOS		705,663.72

GASTOS

Cuenta Contable	Nombre de Cuenta Contable	Saldo Moneda Reporte
5	COSTOS Y GASTOS	705,663.72
5.02	GASTOS	705,663.72
5.02.02	GASTOS ADMINISTRATIVOS	47,831.64
5.02.02.05	HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS NATURALES	41,692.26
5.02.02.05.01	HONORARIOS FIDUCIARIOS	10,080.00
5.02.02.05.02	GASTOS LEGALES	30,301.86
5.02.02.05.03	HONORARIOS DE AUDITORIA EXTERNA	1,310.40
5.02.02.10	COMISIONES	5,733.49
5.02.02.10.02	COMISION CASA DE VALORES	3,213.49
5.02.02.10.04	CALIFICADORA DE RIESGOS	2,520.00
5.02.02.20	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	405.89
5.02.02.20.02	IMPUESTOS RETENCIÓN FUENTE	405.89
5.02.03	GASTOS FINANCIEROS	412,309.15
5.02.03.01	INTERESES	412,244.65
5.02.03.01.02	INTERES CLASE B	98,182.15
5.02.03.01.03	INTERES CLASE C	145,312.50
5.02.03.01.04	INTERES CLASE D	168,750.00
5.02.03.12	OTROS GASTOS FINANCIEROS	64.50
5.02.03.12.01	GASTOS BANCARIOS	64.50
5.02.04	OTROS GASTOS	245,522.93
5.02.04.02	OTROS	245,522.93
5.02.04.02.01	RENDIMIENTO CLASE SUBORDINADA	245,522.93
TOTAL DE GASTOS		705,663.72
TOTAL DE INGRESOS MENOS GASTOS		0.00

MARIA JESSICA
CACHIMUEL
RAMOS

Firmado digitalmente por
MARIA JESSICA CACHIMUEL
RAMOS
Fecha: 2024.04.12 11:19:52
-05'00'

FIDUCIA S.A.

CONTADOR