

# 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.



**POLÍTICA DEL FONDO**

**Modo de ingreso:** Cheque, Transferencia

**Tiempo mínimo de permanencia:** 180 días

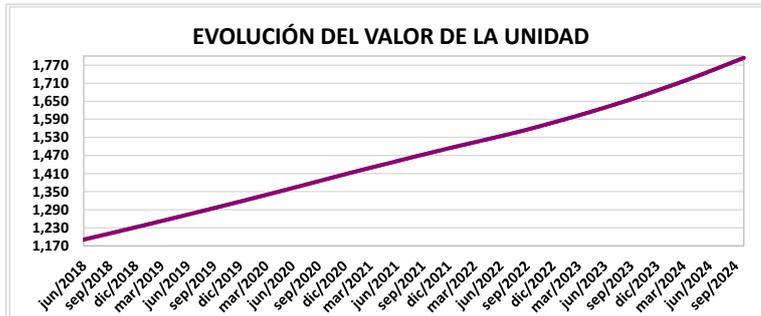
**Calificadora de Riesgos:** BankWatch Ratings S.A.

**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 3**

**EVOLUCIÓN DEL VALOR DE LA UNIDAD DE PARTICIPACION**

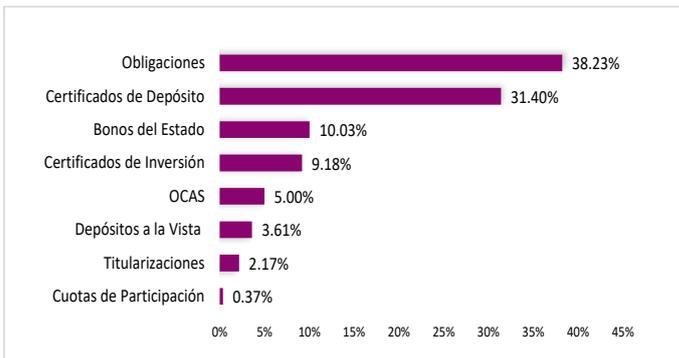
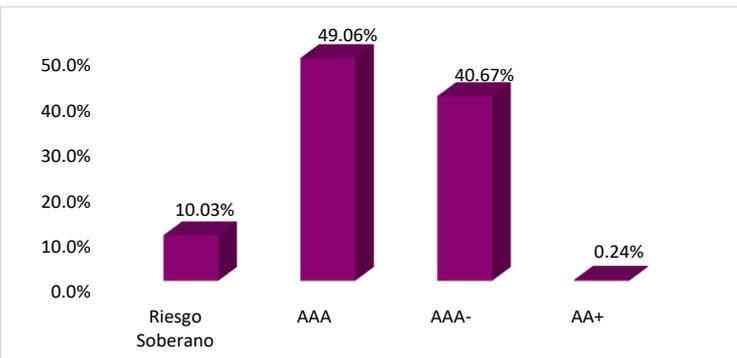


VANU INICIAL AL 28-02-2016: **1,000.00000000**  
 VANU AL 31-8-2024: **1,782.95292248**  
 VANU AL 30-9-2024: **1,794.10139017**

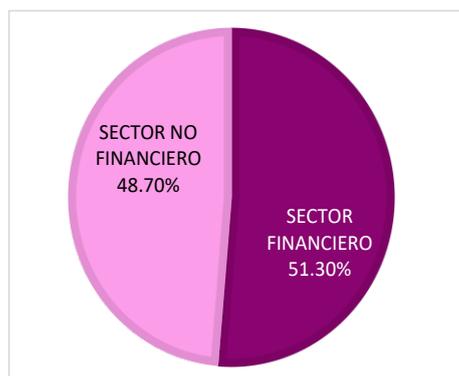
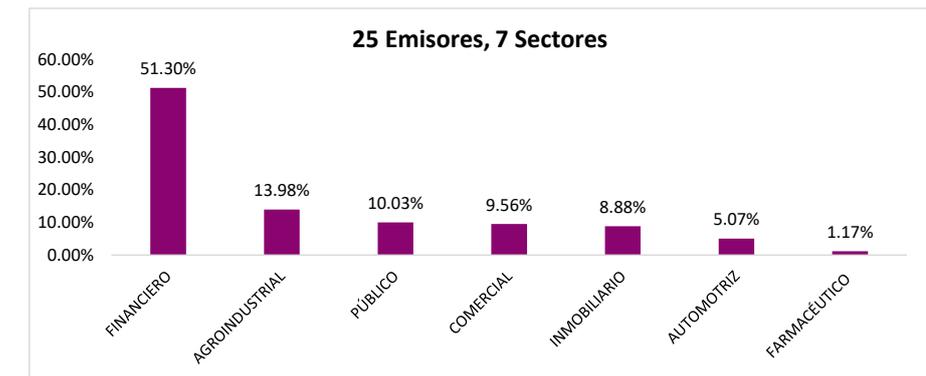
RENTABILIDAD DEL ÚLTIMO MES: **7.50%** **7.77%**  
 RENTABILIDAD MES ANTERIOR: **7.60%** **7.87%**

PATRIMONIO NETO: **\$60,018,690.19**  
 UNIDADES EN CIRCULACION: **33,453.34**  
 NÚMERO DE CUENTAS: **3,338**

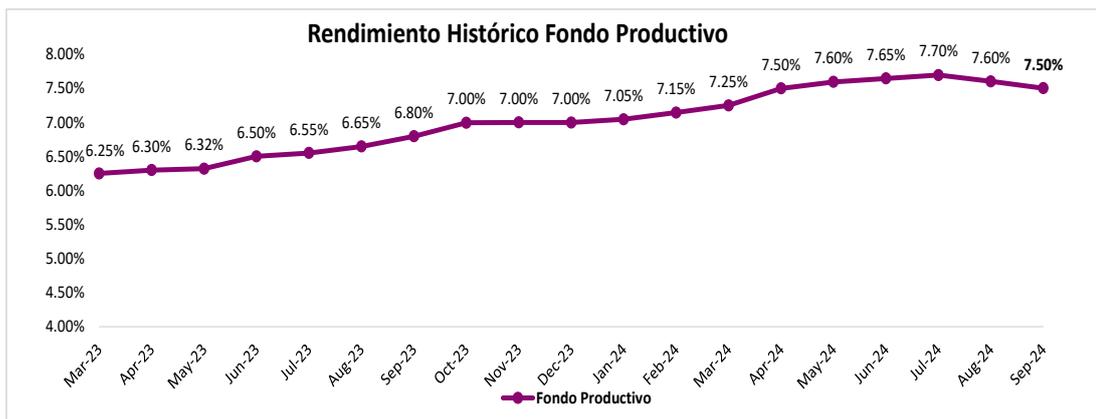
**COMPOSICIÓN DEL PORTAFOLIO POR CALIFICACIÓN E INSTRUMENTO**



**COMPOSICIÓN DEL PORTAFOLIO POR SECTOR**



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



INFORMACIÓN SEPTIEMBRE 2024	
PERÍODO	RENDIMIENTO NOMINAL
ÚLTIMO MES	7.50%
ÚLTIMOS 6 MESES	7.71%
ÚLTIMO AÑO	7.59%

INFORMACIÓN SEPTIEMBRE 2024	
FECHA CORTE	VOLATILIDAD
30/9/2024	0.0169%
31/8/2024	0.0170%
31/7/2024	0.0168%

Volatilidad calculada en base a la variación diaria del VANU



INFORMACIÓN AL 30-09-2024

PRODUCTIVO

INFORMACIÓN DE MERCADO

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

Promedio ponderado del período

ENTIDAD	121 - 180	181 - 360	más de 360
BANCOS PRIVADOS	7.61	6.68	8.41
MUTUALISTAS	7.20	7.65	8.81

(1) comprenden las captaciones de depósitos a plazo fijo, por rangos de plazo.  
\* Información actual remitida por BCE 19/09/2024

INFLACIÓN

INFLACIÓN	dic-20	dic-21	dic-22	dic-23	ago-24
MENSUAL	-0.03%	0.07%	0.16%	0.02%	0.22%
ANUAL	-0.93%	1.94%	3.74%	1.35%	1.28%
ACUMULADA	-0.93%	1.94%	3.74%	1.35%	1.85%

FUENTE: Instituto Nacional de Estadísticas y Censos

COMPOSICIÓN DEL PORTAFOLIO DE INVERSIONES

EMISOR	EMISIÓN	CALIFICACIÓN	PART. %
BANCO DEL PACIFICO S.A.	Depósito a la Vista	AAA-	0.00%
	Certificado de Depósito	AAA-	16.97%
<b>Total BANCO DEL PACIFICO S.A.</b>			<b>16.97%</b>
LA FABRIL SA	IX Emisión de Obligaciones	AAA	0.25%
	X Emisión de Obligaciones	AAA	0.47%
	XI Emisión de Obligaciones	AAA	13.26%
<b>Total LA FABRIL SA</b>			<b>13.98%</b>
BANCO PROCREDIT SA	Depósito a la Vista	AAA-	0.03%
	Certificado de Depósito	AAA-	13.25%
<b>Total BANCO PROCREDIT SA</b>			<b>13.28%</b>
<b>MINISTERIO DE FINANZAS</b>	Bonos del Estado	Riesgo Soberano	<b>10.03%</b>
INMOBILIARIA LAVIE S.A.	II Emisión de Obligaciones	AAA	1.90%
	III Emisión de Obligaciones	AAA	5.79%
<b>Total INMOBILIARIA LAVIE S.A.</b>			<b>7.69%</b>
BANCO PICHINCHA C.A.	Depósito a la Vista	AAA	0.03%
	Certificado de Inversión	AAA	7.34%
<b>Total BANCO PICHINCHA C.A.</b>			<b>7.37%</b>
TIENDAS INDUSTRIALES ASOCIADAS TIA S.A.	IX Emisión de Obligaciones	AAA	1.49%
	XII Emisión de Obligaciones	AAA	4.88%
<b>Total TIENDAS INDUSTRIALES ASOCIADAS TIA S.A.</b>			<b>6.37%</b>
BANCO GENERAL RUMIÑAHUI SA	Depósito a la Vista	AAA-	0.00%
	Certificado de Depósito	AAA-	0.34%
	OCAS	AAA-	5.00%
<b>Total BANCO GENERAL RUMIÑAHUI SA</b>			<b>5.34%</b>
MAREAUTO S.A	VII Emisión de Obligaciones	AAA-	0.17%
	VI Emisión de Obligaciones	AAA-	4.91%
<b>Total MAREAUTO S.A</b>			<b>5.07%</b>
<b>BANCO GUAYAQUIL S.A.</b>	Depósito a la Vista	AAA	<b>2.98%</b>
CORPORACION EL ROSADO S.A.	IX Emisión de Obligaciones	AAA	0.62%
	XIII Emisión de Obligaciones	AAA	1.51%
<b>Total CORPORACION EL ROSADO S.A.</b>			<b>2.13%</b>
BANCO BOLIVARIANO	Depósito a la Vista	AAA	0.00%
	Certificado de Inversión	AAA	1.68%
<b>Total BANCO BOLIVARIANO</b>			<b>1.68%</b>
DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA ECUATORIANA DIFARE S.A.	VIII Emisión de Obligaciones	AAA	1.17%
	VII Emisión de Obligaciones	AAA	0.00%
<b>Total DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA ECUATORIANA DIFARE S.A.</b>			<b>1.17%</b>
<b>FIDEICOMISO MERCANTIL VIVIENDA DE INTERES PUBLICO MUTUALISTA PICHINCHA 1</b>	I Emisión Valores de Titularización	AAA	<b>1.15%</b>
<b>FIDEICOMISO MERCANTIL VIVIENDA DE INTERES PUBLICO MUTUALISTA PICHINCHA 2</b>	II Emisión Valores de Titularización	AAA	<b>0.96%</b>
<b>BANCO DE LOJA S.A</b>	Certificado de Depósito	AAA	<b>0.84%</b>
<b>INMOBILIARIA DEL SOL SA MOBILSOL</b>	IV Emisión de Obligaciones	AAA	<b>0.82%</b>
<b>DIPAC MANTA CIA LTDA.</b>	VII Emisión de Obligaciones	AAA	<b>0.76%</b>
<b>PRODUBANCO S.A. GRUPO PROMERICA</b>	Depósito a la Vista	AAA	<b>0.56%</b>
<b>FONDO COLECTIVO REIT 03</b>	I Emisión de Cuotas de Participación	AAA	<b>0.37%</b>
<b>SIMED S.A</b>	VIII Emisión de Obligaciones	AA+	<b>0.24%</b>
<b>BANCO DINERS CLUB DEL ECUADOR S.A.</b>	Certificado de Inversión Amortización gradual	AAA	<b>0.17%</b>
<b>FIDEICOMISO QUINTA TITULARIZACIÓN DE CARTERA MARCIMEX</b>	V Emisión Valores de Titularización	AAA	<b>0.06%</b>
<b>BANCO INTERNACIONAL S.A.</b>	Depósito a la Vista	AAA-	<b>0.00%</b>
<b>BANCO AMAZONAS S.A.</b>	Depósito a la Vista	AA+	<b>0.00%</b>

INFORMACIÓN AL 30-09-2024  
DETALLE DE COSTOS DEL FONDO

**ADMINISTRACIÓN DE FONDOS DE INVERSIÓN - COSTOS A CARGO DE LOS PARTICIPES**

<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 demás costos, gastos y tributos generados por la gestión 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 PARTICIPES 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		

**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](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 participantes 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>	\$ 0.51	<b>Transferencias Internas</b>	\$ 0.45
<b>Transferencia SPI</b>	\$ 0.41	<b>Transferencia SPI</b>	\$ 0.41
<b>Transferencia SPL</b>	\$ 2.21	<b>Transferencia SPL</b>	\$ 2.21
<b>Transferencias recibidas</b>	\$ 0.23	<b>Transferencias recibidas</b>	\$ 0.30



BANKWATCH RATINGS S.A.

CALIFICADORA DE RIESGOS

CERTIFICADO

El Comité de Calificación de BankWatch Ratings S.A., decidió mantener las siguientes calificaciones al

FONDO DE INVERSIÓN ADMINISTRADO PRODUCTIVO

de FIDUCIA S.A. Administradora de Fondos y Fideicomisos:

AAA

RIESGO DE CRÉDITO

La mejor calidad crediticia de los activos del fondo, medida por su calificación pública de riesgo.

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.

Carlos Ordóñez  
Director de Mercado de Valores

Quito, 28 de agosto del 2024.

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.