

FIDUCIA

Continuamos a la **vanguardia** y siendo **líderes** del mercado de Fondos de Inversión del **Ecuador**.



FONDO DE
INVERSIÓN
COTIZADO
FIDUCIA ETF

Te presentamos el
**Primer Fondo de
Inversión Cotizado**
del país.

¡Diversifica e invierte de manera inteligente
con el Fondo ETF de Fiducia!

MI FONDO



Descarga la app y ten el
control de tus inversiones

- **Abre** un nuevo fondo de inversión
- **Consulta** tus saldos y movimientos
- **Haz** incrementos únicos
- **Realiza** rescates totales y parciales



POLITICA DEL FONDO

Modo de ingreso: Débitos instruidos a través de APP Mi Fondo de Fiducia

Tiempo mínimo de permanencia: 2 años

Inversiones: Valores de Renta Fija, con calificación mínima AA-

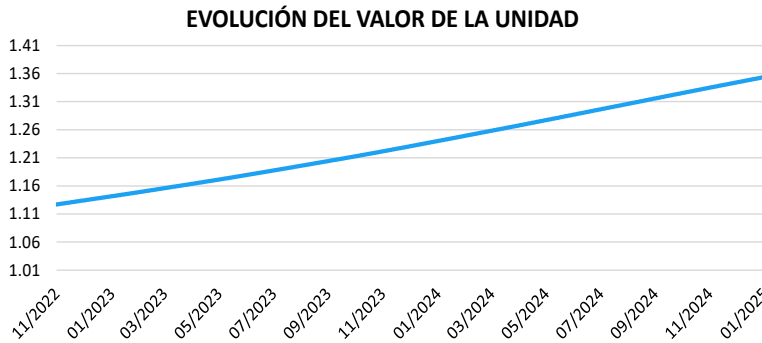
Calificadora de Riesgos: BankWatch Ratings S.A.

Solicitud de rescates: 3 días laborales 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 PARTICIPACIÓN



VANU INICIAL AL 10-03-2021:	1.0000000
VANU AL 31-12-2024:	1.34753386
VANU AL 31-1-2025:	1.35704861

	NOMINAL	EFFECTIVO ANUAL
--	---------	-----------------

RENTABILIDAD DEL ÚLTIMO MES: **8.20%** **8.51%**

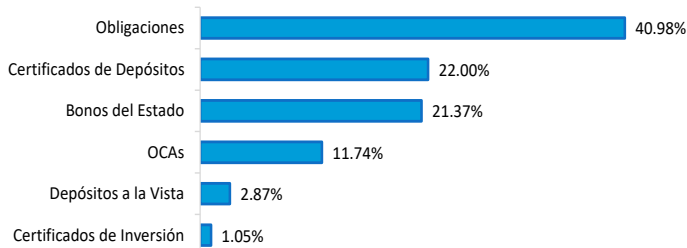
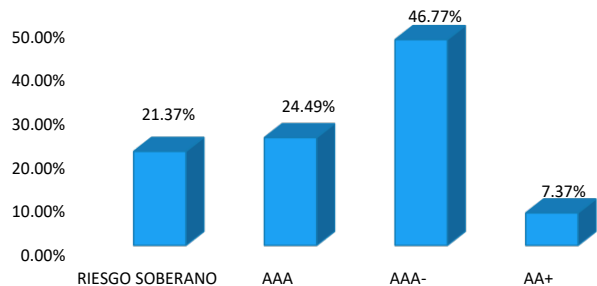
RENTABILIDAD DEL MES ANTERIOR: **8.35%** **8.68%**

PATRIMONIO NETO: \$7,711,286.32

UNIDADES EN CIRCULACION: 5,682,395

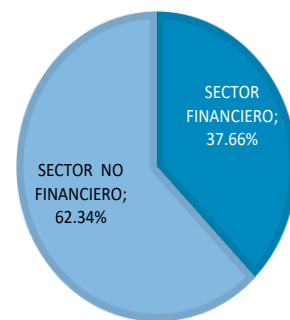
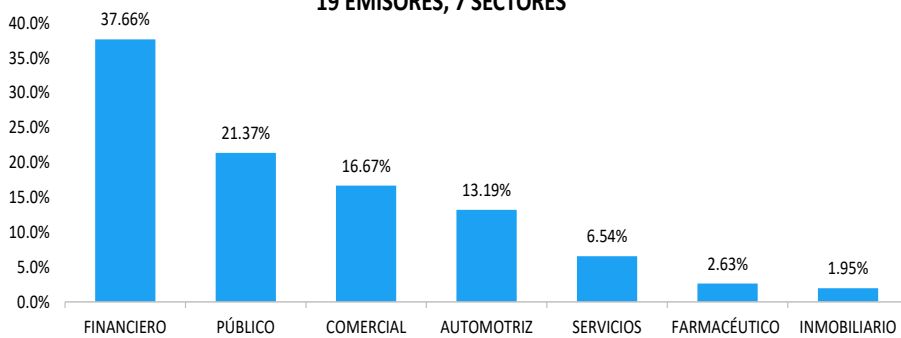
NÚMERO DE CUENTAS: 4,373

COMPOSICIÓN DEL PORTAFOLIO POR CALIFICACIÓN DE RIESGO E INSTRUMENTO

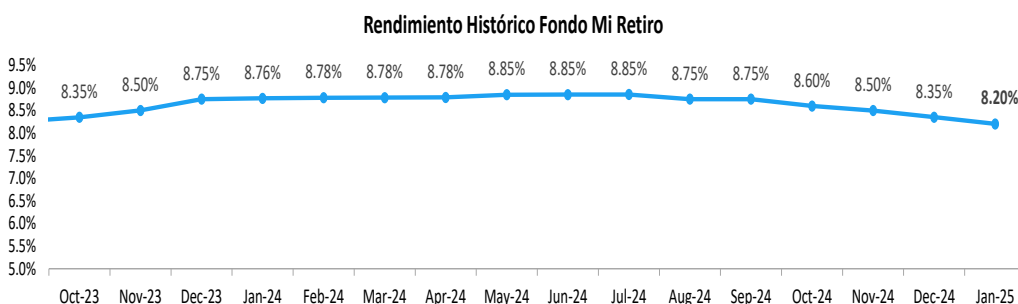


COMPOSICIÓN DEL PORTAFOLIO POR SECTOR

19 EMISORES, 7 SECTORES



RENDIMIENTOS HISTÓRICOS FONDO DE INVERSIÓN MI RETIRO - VOLATILIDAD DEL FONDO



INFORMACIÓN ENERO 2025	
PERÍODO	RENDIMIENTO NOMINAL
ÚLTIMO MES	8.20%
ÚLTIMOS 6 MESES	8.68%
ÚLTIMO AÑO	9.03%

INFORMACIÓN ENERO 2025	
FECHA CORTE	VOLATILIDAD
31/1/2025	0.01888%
31/12/2024	0.01908%
30/11/2024	0.01935%

Volatilidad calculada en base a la variación diaria del VANU

INFORMACIÓN DE MERCADO

TASAS INTERÉS PASIVAS EFECTIVAS POR TIPO INST. FINANCIERA (1)			
(Operaciones efectuadas en la última semana publicada)			
Promedio ponderado del periodo			
ENTIDAD	121 - 180	181 - 360	más de 360
BANCOS PRIVADOS	6.33	5.73	7.01
MUTUALISTAS	7.13	7.77	9.30

(1) comprenden las captaciones de depósitos a plazo fijo, por rangos de plazo.
* Información actual remitida por BCE 23-01-2025

INFLACIÓN					
INFLACIÓN	dic-20	dic-21	dic-22	dic-23	dic-24
MENSUAL	-0.03%	0.07%	0.16%	0.02%	-0.99%
ANUAL	-0.93%	1.94%	3.74%	1.35%	0.53%
ACUMULADA	-0.93%	1.94%	3.74%	1.35%	0.53%

FUENTE: Instituto Nacional de Estadísticas y Censos

COMPOSICIÓN DEL PORTAFOLIO DE INVERSIONES

EMISOR	EMISIÓN	CALIFICACIÓN	PART %
MINISTERIO DE FINANZAS	Bonos del Estado	Riesgo Soberano	21.37%
BANCO GENERAL RUMIÑAHUI SA	OCAS	AAA-	11.74%
CORPORACION EL ROSADO S.A.	XI Emisión de Obligaciones	AAA	2.04%
	XIII Emisión de Obligaciones	AAA	8.66%
Total CORPORACION EL ROSADO S.A.			10.70%
BANCO PROCREDIT SA	Depósito a la Vista	AAA-	0.01%
	Certificado de Depósito	AAA-	9.15%
Total BANCO PROCREDIT SA			9.16%
AUTOMOTORES Y ANEXOS S.A. AYASA	V Emisión de Obligaciones	AAA	6.71%
BANCO INTERNACIONAL S.A.	Depósito a la Vista	AAA-	0.01%
	Certificado de Depósito	AAA-	6.54%
Total BANCO INTERNACIONAL S.A.			6.54%
MAREAUTO S.A	VI Emisión de Obligaciones	AAA-	6.47%
SIMED S.A	X Emisión de Obligaciones	AA+	5.97%
BANCO DEL PACIFICO S.A.	Certificado de Depósito	AAA-	5.88%
SOROA S.A.	II Emisión de Obligaciones	AAA-	4.58%
DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA ECUATORIANA DIFARE S.A.	IX Emisión de Obligaciones	AAA	2.63%
CITYBOX MINI BODEGAS C.A	I Emisión de Obligaciones	AAA-	1.96%
INMOBILIARIA LAVIE S.A.	V Emisión de Obligaciones	AAA	1.95%
PRODUBANCO S.A. GRUPO PROMERICA	Depósito a la Vista	AAA	1.45%
BANCO AMAZONAS SA	Depósito a la Vista	AA+	1.40%
BANCO DINERS CLUB DEL ECUADOR S.A.	Depósito a la Vista	AAA	0.00%
	Certificado de Inversión Amortización gradual	AAA	1.05%
Total BANCO DINERS CLUB DEL ECUADOR S.A.			1.05%
BANCO SOLIDARIO S.A	Certificado de Depósito	AAA-	0.43%
BANCO GUAYAQUIL S.A.	Depósito a la Vista	AAA	0.00%
BANCO PICHINCHA C.A.	Depósito a la Vista	AAA	0.00%

DETALLE DE COSTOS DEL FONDO

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

Costo Administrativo por rescate anticipado antes del segundo año o rescate fuera de fechas hábiles	2% del 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

Honorario de Administración	Hasta 3% anual sobre los activos netos del fondo.
<p>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 ocasionados 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.</p>	

Instrucciones de Transferencia para Incrementos o Aportes Iniciales

Produbanco: Ahorros #	12040557672	RUC:	1793095968001
Banco Pichincha: Ahorros #	2206525144		
BENEFICIARIO: Fondo de Inversión Administrado Mi Retiro			

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 INFORMACIÓN 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 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	\$ 0.41	Transferencias Internas	\$ 0.41
Transferencia SPI	\$ 0.41	Transferencia SPI	\$ 0.41
Transferencia SPL	\$ 2.06	Transferencia SPL	\$ 2.21
Transferencias recibidas	\$ 0.23	Transferencias recibidas	\$ 0.30



BANKWATCH RATINGS S.A.
CALIFICADORA DE RIESGOS

CERTIFICADO

Con información al 31 de julio del 2024, el Comité de Calificación de BankWatch Ratings S.A., decidió mantener al

FONDO DE INVERSIÓN ADMINISTRADO MI RETIRO, de FIDUCIA S.A.,
las siguientes calificaciones:

AAA

RIESGO DE CRÉDITO

La mayor calidad crediticia de los activos del fondo.

V2

RIESGO DE VOLATILIDAD

Riesgo de mercado bajo.

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 septiembre del 2024

Patricio Baus, 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.