

# 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



**POLÍTICA DEL FONDO**

**Modo de ingreso:** Cheque, Transferencia

**Tiempo mínimo de permanencia:** 30 días

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

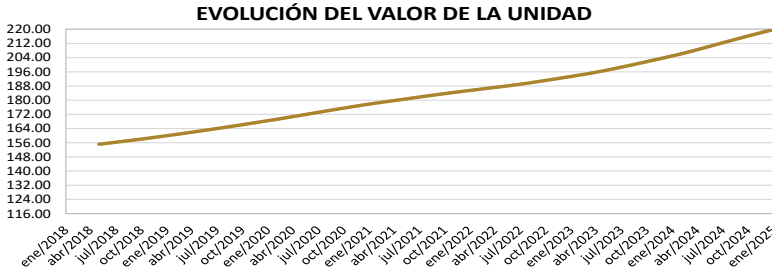
**Calificadora de Riesgos:** BankWatch Ratings S.A.

**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 PARTICIPACIÓN**

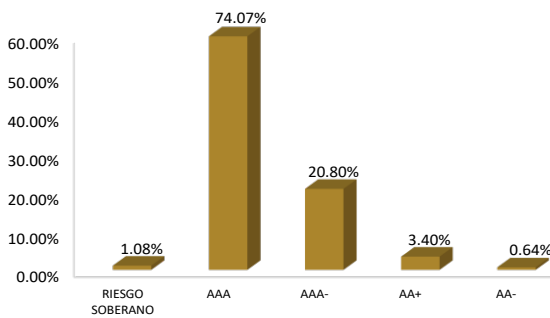


VANU INICIAL AL 27-07-2011:	100.0000000
VANU AL 31-12-2024	218.63048048
VANU AL 31-1-2025	219.81690025

	NOMINAL	EFFECTIVA ANUAL
RENTABILIDAD ÚLTIMO MES:	6.30%	6.49%
RENTABILIDAD MES ANTERIOR:	6.50%	6.70%

PATRIMONIO NETO:	\$33,803,313.74
UNIDADES EN CIRCULACION:	153,779.41
NÚMERO DE CUENTAS:	5,180

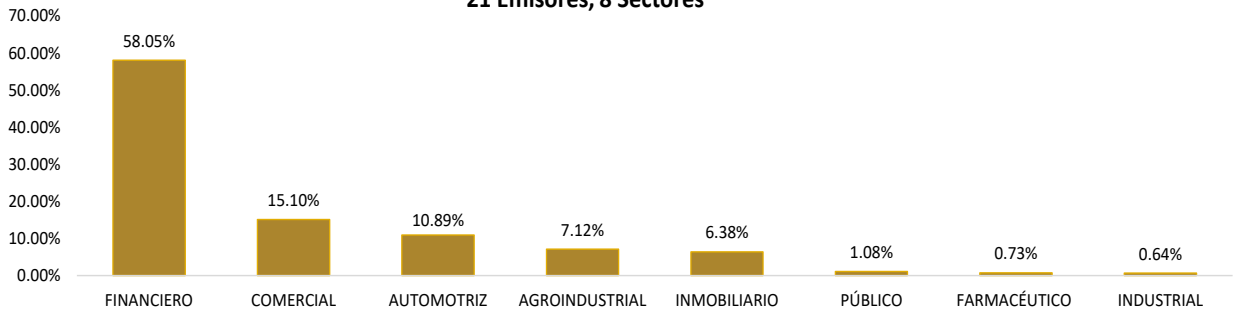
**COMPOSICIÓN DEL PORTAFOLIO POR CALIFICACIÓN DE RIESGO E INSTRUMENTO**



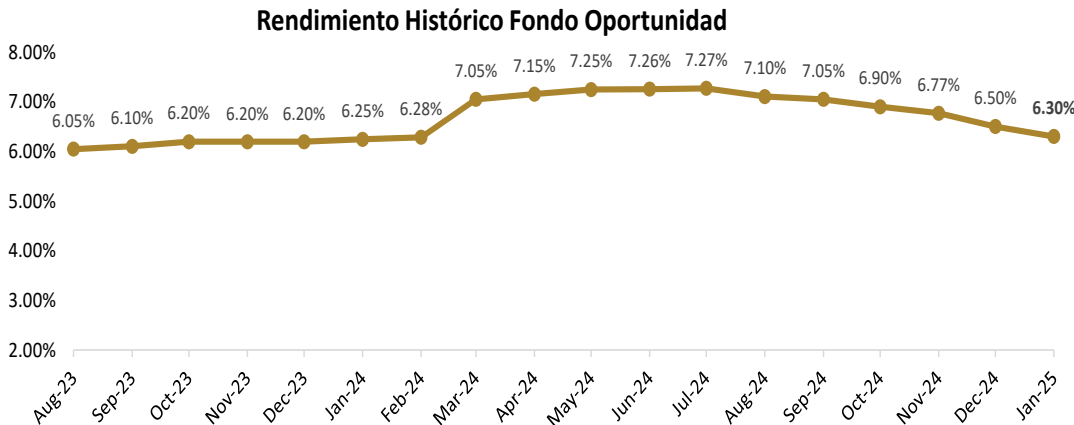
Certificados de Inversión	28.77%
Papel Comercial	25.26%
Depósitos a Plazo	22.05%
Obligaciones	15.18%
Depósitos a la Vista	7.24%
Bonos del Estado	1.08%
Titularizaciones	0.43%

**COMPOSICIÓN DEL PORTAFOLIO POR SECTOR**

**21 Emisores, 8 Sectores**



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



INFORMACIÓN ENERO 2025	
PERÍODO	RENDIMIENTO NOMINAL
ÚLTIMO MES	6.30%
ÚLTIMOS 6 MESES	6.87%
ÚLTIMO AÑO	7.14%

INFORMACIÓN ENERO 2025	
FECHA CORTE	VOLATILIDAD
31/1/2025	0.0150%
31/12/2024	0.0153%
30/11/2024	0.0157%

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 período)			
ENTIDAD	30 - 60	61 - 90	91 - 120
BANCOS PRIVADOS	5.65	6.36	6.16
MUTUALISTAS	6.03	6.60	6.94

(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

COMPOSICION DEL PORTAFOLIO DE INVERSIONES

EMISOR	Emision	Calificación	Part. %
BANCO DEL PACIFICO S.A.	Depósito a la Vista	AAA-	0.00%
	Certificado de Depósito	AAA-	16.73%
<b>Total BANCO DEL PACIFICO S.A.</b>			<b>16.73%</b>
BANCO PICHINCHA C.A.	Depósito a la Vista	AAA	0.01%
	Certificado de Inversión	AAA	16.15%
<b>Total BANCO PICHINCHA C.A.</b>			<b>16.16%</b>
CONTINENTAL TIRE ANDINA S. A.	Papel Comercial	AAA	11.03%
BANCO BOLIVARIANO C.A.	Depósito a la Vista	AAA	0.00%
	Certificado de Inversión	AAA	9.69%
<b>Total BANCO BOLIVARIANO C.A.</b>			<b>9.69%</b>
NOVACREDIT S.A.	Papel Comercial	AAA	8.34%
	IX Emisión de Obligaciones	AAA	0.67%
LA FABRIL SA	XI Emisión de Obligaciones	AAA	0.23%
	XII Emisión de Obligaciones	AAA	0.33%
	Papel Comercial	AAA	5.88%
<b>Total LA FABRIL SA</b>			<b>7.12%</b>
INMOBILIARIA LAVIE S.A.	II Emisión de Obligaciones	AAA	0.51%
	III Emisión de Obligaciones	AAA	4.41%
	V Emisión de Obligaciones	AAA	1.46%
<b>Total INMOBILIARIA LAVIE S.A.</b>			<b>6.38%</b>
BANCO INTERNACIONAL S.A.	Depósito a la Vista	AAA-	0.00%
	Certificado de Depósito	AAA-	3.85%
<b>Total BANCO INTERNACIONAL S.A.</b>			<b>3.85%</b>
CORPORACION EL ROSADO S.A.	XI Emisión de Obligaciones	AAA	1.23%
	XIII Emisión de Obligaciones	AAA	2.41%
<b>Total CORPORACION EL ROSADO S.A.</b>			<b>3.64%</b>
BANCO AMAZONAS S.A.	Depósito a la Vista	AA+	3.40%
PRODUBANCO S.A. GRUPO PROMERICA	Depósito a la Vista	AAA	3.25%
BANCO DINERS CLUB DEL ECUADOR S.A.	Depósito a la Vista	AAA	0.00%
	Certificado de Inversión	AAA	2.94%
<b>Total BANCO DINERS CLUB DEL ECUADOR S.A.</b>			<b>2.94%</b>
AUTOMOTORES Y ANEXOS S.A. AYASA	V Emisión de Obligaciones	AAA	2.55%
BANCO DE LOJA S.A	Certificado de Depósito	AAA	1.47%
MINISTERIO DE FINANZAS	Bonos del Estado	Riesgo Soberano	1.08%
DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA ECUATORIANA DIFARE S.A.	IX Emisión de Obligaciones	AAA	0.71%
	VII Emisión de Obligaciones	AAA	0.02%
<b>Total DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA ECUATORIANA DIFARE S.A.</b>			<b>0.73%</b>
KUBIEC S.A.	I Emisión de Obligaciones	AA-	0.64%
FIDEICOMISO QUINTA TITULARIZACIÓN DE CARTERA MARCIMEX	V Emisión Valores de Titularización	AAA	0.43%
BANCO GUAYAQUIL S.A.	Depósito a la Vista	AAA	0.35%
BANCO PROCREDIT SA	Depósito a la Vista	AAA-	0.22%
BANCO GENERAL RUMIÑAHUI SA	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>Honorario 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 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 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>	6192324000	<b>RUC:</b>	0992713704001
<b>Banco Pichincha: Ahorros #</b>	2200140139		

**BENEFICIARIO: Fondo de Inversión Oportunidad**

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 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 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**

<b>PRODUBANCO GRUPO PROMERICA</b>		<b>BANCO PICHINCHA</b>	
<b>Transferencias Internas</b>	\$ 0.36	<b>Transferencias Internas</b>	\$ 0.41
<b>Transferencia SPI</b>	\$ 0.41	<b>Transferencia SPI</b>	\$ 0.41
<b>Transferencia SPL</b>	\$ 2.06	<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 OPORTUNIDAD

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.