

# 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

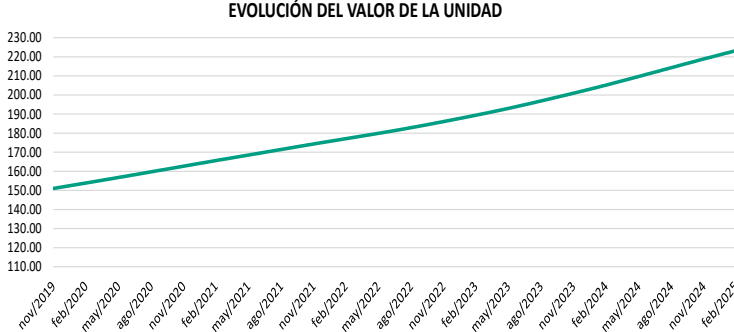


**POLITICA DEL FONDO**

**Modo de ingreso:** Cheque, Transferencia  
**Tiempo mínimo de permanencia:** 365 días; después de la fecha aniversario cada 90 días  
**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 4**

**EVOLUCIÓN DEL VALOR DE LA UNIDAD DE PARTICIPACIÓN**



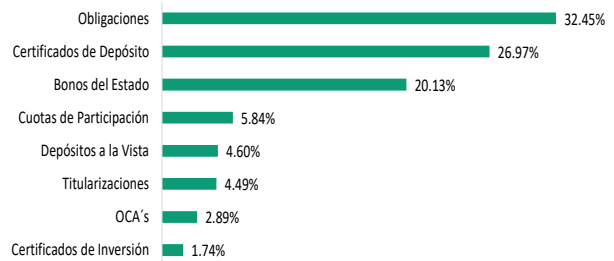
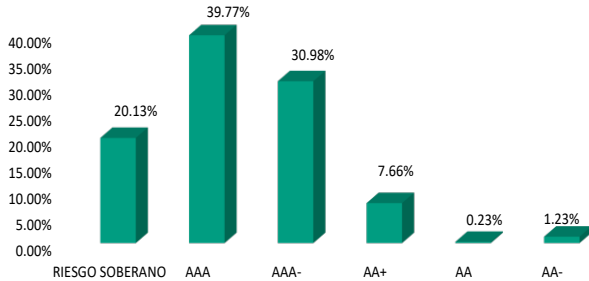
VANU INICIAL AL 15-05-2014: **100.0000000**  
VANU AL 31-1-2025: **221.85815081**  
VANU AL 28-2-2025: **223.19519866**

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

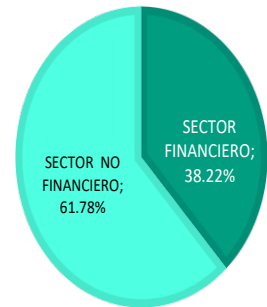
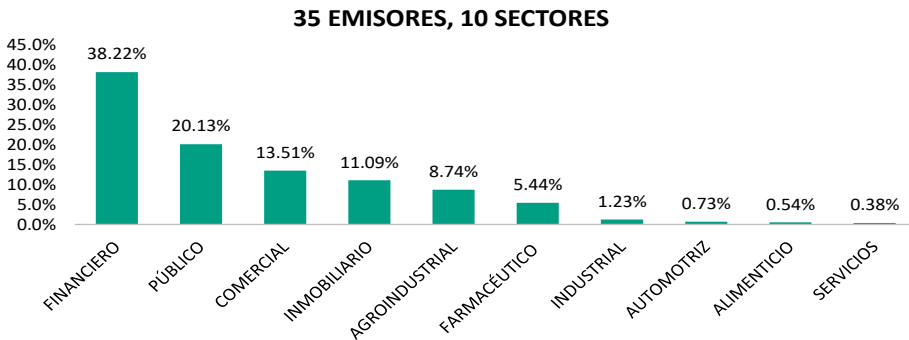
RENTABILIDAD DEL ÚLTIMO MES: **7.75%** **8.03%**  
RENTABILIDAD DEL MES ANTERIOR: **7.90%** **8.19%**

PATRIMONIO NETO: **\$133,839,213.10**  
UNIDADES EN CIRCULACION: **599,650.95**  
NÚMERO DE CUENTAS: **16,711**

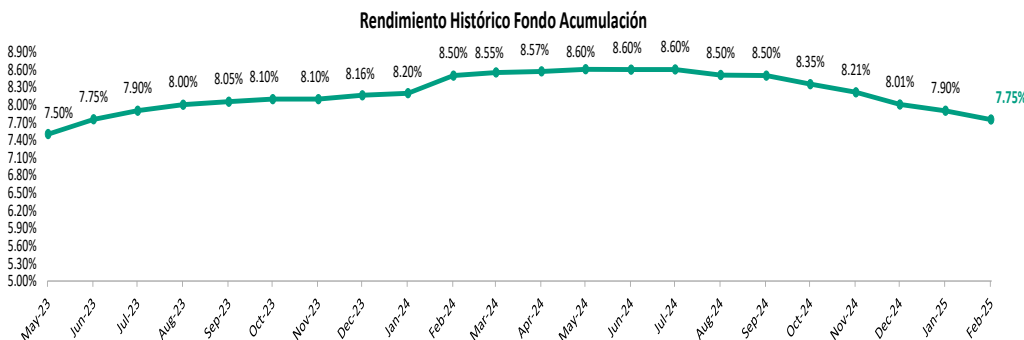
**COMPOSICIÓN DEL PORTAFOLIO POR CALIFICACIÓN DE RIESGO E INSTRUMENTO**



**COMPOSICIÓN DEL PORTAFOLIO POR SECTOR**



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



| INFORMACIÓN FEBRERO 2025 |                     |
|--------------------------|---------------------|
| PERÍODO                  | RENDIMIENTO NOMINAL |
| ÚLTIMO MES               | 7.75%               |
| ÚLTIMOS 6 MESES          | 8.26%               |
| ÚLTIMO AÑO               | 8.68%               |

| INFORMACIÓN FEBRERO 2025 |             |
|--------------------------|-------------|
| FECHA CORTE              | VOLATILIDAD |
| 28/2/2025                | 0.0179%     |
| 31/1/2025                | 0.0183%     |
| 31/12/2024               | 0.0185%     |

Volatilidad calculada en base a la variación diaria del VANU

**INFORMACION DE MERCADO**

| TASAS INTERES PASIVAS EFECTIVAS POR TIPO INST. FINANCIERA (1) |           |           |            |
|---|-----------|-----------|------------|
| (Operaciones efectuadas en la última semana publicada)        |           |           |            |
| Promedio ponderado del período                                |           |           |            |
| ENTIDAD   | 121 - 180 | 181 - 360 | más de 360 |
| BANCOS PRIVADOS   | 5.61      | 5.84      | 6.91       |
| MUTUALISTAS   | 7.17      | 7.84      | 9.23       |

(1) comprenden las captaciones de depósitos a plazo fijo, por rangos de plazo.  
\* Información actual remitida por BCE 20-02-2025

| INFLACIÓN |        |        |        |        |        |
|-----------|--------|--------|--------|--------|--------|
| INFLACIÓN | dic-21 | dic-22 | dic-23 | dic-24 | ene-25 |
| MENSUAL   | 0.07%  | 0.16%  | 0.02%  | -0.99% | -0.15% |
| ANUAL     | 1.94%  | 3.74%  | 1.35%  | 0.53%  | 0.26%  |
| ACUMULADA | 1.94%  | 3.74%  | 1.35%  | 0.53%  | -0.15% |

FUENTE: Instituto Nacional de Estadísticas y Censos

**COMPOSICION DEL PORTAFOLIO DE INVERSIONES**

| EMISOR  | EMISIÓN                              | CALIFICACIÓN    | PART %        |
|---|--------------------------------------|-----------------|---------------|
| MINISTERIO DE FINANZAS  | Bonos del Estado                     | Riesgo Soberano | 20.13%        |
| BANCO DEL PACIFICO S.A.   | Depósito a la Vista                  | AAA-            | 0.00%         |
|   | Certificado de Depósito              | AAA-            | 19.06%        |
| <b>Total BANCO DEL PACIFICO S.A.</b>                            |                                      |                 | <b>19.06%</b> |
| LA FABRIL SA  | X Emisión de Obligaciones            | AAA             | 0.60%         |
|   | XI Emisión de Obligaciones           | AAA             | 8.14%         |
| <b>Total LA FABRIL SA</b>                                       |                                      |                 | <b>8.74%</b>  |
| INMOBILIARIA LAVIE S.A.   | II Emisión de Obligaciones           | AAA             | 0.18%         |
|   | V Emisión de Obligaciones            | AAA             | 5.69%         |
| <b>Total INMOBILIARIA LAVIE S.A.</b>                            |                                      |                 | <b>5.87%</b>  |
| CORPORACION EL ROSADO S.A.                                      | IX Emisión de Obligaciones           | AAA             | 0.01%         |
|   | XI Emisión de Obligaciones           | AAA             | 2.44%         |
|   | XIII Emisión de Obligaciones         | AAA             | 1.86%         |
| <b>Total CORPORACION EL ROSADO S.A.</b>                         |                                      |                 | <b>4.31%</b>  |
| BANCO PROCREDIT SA  | Depósito a la Vista                  | AAA-            | 0.00%         |
|   | Certificado de Depósito              | AAA-            | 4.17%         |
| <b>Total BANCO PROCREDIT SA</b>                                 |                                      |                 | <b>4.17%</b>  |
| SIMED S.A   | IX Emisión de Obligaciones           | AA+             | 2.78%         |
|   | X Emisión de Obligaciones            | AA+             | 1.26%         |
| <b>Total SIMED S.A</b>  |                                      |                 | <b>4.04%</b>  |
| BANCO AMAZONAS SA   | Depósito a la Vista                  | AA+             | 3.62%         |
| FIDEICOMISO TITULARIZACIÓN DE CARTERA RETAILER 1                | I Emisión Valores de Titularización  | AAA             | 3.23%         |
| BANCO GENERAL RUMIÑAHUI SA                                      | Depósito a la Vista                  | AAA-            | 0.00%         |
|   | Certificado de Depósito              | AAA-            | 0.34%         |
|   | OCAS                                 | AAA-            | 2.89%         |
| <b>Total BANCO GENERAL RUMIÑAHUI SA</b>                         |                                      |                 | <b>3.23%</b>  |
| FARMAENLACE CIA LTDA  | III Emisión de Obligaciones          | AAA             | 3.14%         |
| FONDO COLECTIVO REIT 03   | I Emisión de Cuotas de Participación | AAA             | 2.65%         |
| FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVO DE BIENES RAÍCES UIO 02            | I Emisión de Cuotas de Participación | AAA             | 2.43%         |
| DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA ECUATORIANA DIFARE S.A.              | IX Emisión de Obligaciones           | AAA             | 2.22%         |
|   | VIII Emisión de Obligaciones         | AAA             | 0.02%         |
|   | VII Emisión de Obligaciones          | AAA             | 0.06%         |
| <b>Total DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA ECUATORIANA DIFARE S.A.</b> |                                      |                 | <b>2.30%</b>  |
| BANCO DEL AUSTRO S.A.   | Certificado de Depósito              | AAA-            | 1.89%         |
| BANCO DINERS CLUB DEL ECUADOR S.A.                              | Depósito a la Vista                  | AAA             | 0.00%         |
|   | Certificado de Inversión             | AAA             | 1.52%         |
| <b>Total BANCO DINERS CLUB DEL ECUADOR S.A.</b>                 |                                      |                 | <b>1.52%</b>  |
| DIPAC MANTA CIA LTDA.   | IX Emisión de Obligaciones           | AAA             | 1.30%         |
| KUBIEC S.A.   | I Emisión de Obligaciones            | AA-             | 1.23%         |
| BANCO INTERNACIONAL S.A.  | Depósito a la Vista                  | AAA-            | 0.01%         |
|   | Certificado de Depósito              | AAA-            | 0.76%         |
| <b>Total BANCO INTERNACIONAL S.A.</b>                           |                                      |                 | <b>0.76%</b>  |
| FONDO DE INVERSION COTIZADO FIDUCIA ETF                         | I Emisión de Cuotas de Participación | AAA             | 0.76%         |
| BANCO DE MACHALA S. A.  | Certificado de Depósito              | AAA-            | 0.76%         |
| MAREAUTO S.A  | VII Emisión de Obligaciones          | AAA-            | 0.17%         |
|   | VI Emisión de Obligaciones           | AAA-            | 0.56%         |
| <b>Total MAREAUTO S.A</b>                                       |                                      |                 | <b>0.73%</b>  |

**COMPOSICION DEL PORTAFOLIO DE INVERSIONES**

| EMISOR  | EMISIÓN                                       | CALIFICACIÓN | PART %       |
|---|---|--------------|--------------|
| FIDEICOMISO MERCANTIL VIVIENDA DE INTERES PUBLICO MUTUALISTA PICHINCHA 1          | I Emisión Valores de Titularización           | AAA          | 0.73%        |
| BANCO PRODUBANCO GRUPO PROMERICA  | Depósito a la Vista                           | AAA          | 0.61%        |
| PROCESADORA NACIONAL DE ALIMENTOS CA. PRONACA                                     | Papel Comercial                               | AAA          | 0.54%        |
| FIDEICOMISO MERCANTIL VIVIENDA DE INTERES PUBLICO MUTUALISTA PICHINCHA 2          | II Emisión Valores de Titularización          | AAA          | 0.53%        |
| CORPORACION JCEVCorp CIA. LTDA.   | Papel Comercial                               | AAA          | 0.35%        |
| TIENDAS INDUSTRIALES ASOCIADAS TIA S.A.   | VIII Emisión de Obligaciones                  | AAA          | 0.23%        |
|   | X Emisión de Obligaciones                     | AAA          | 0.04%        |
| <b>Total TIENDAS INDUSTRIALES ASOCIADAS TIA S.A.</b>                              |   |              | <b>0.27%</b> |
| SOROA S.A.  | II Emisión de Obligaciones                    | AAA-         | 0.27%        |
| BANCO GUAYAQUIL S.A.  | Depósito a la Vista                           | AAA          | 0.26%        |
| ASOCIACION MUTUALISTA DE AHORRO Y CREDITO PARA LA VIVIENDA PICHINCHA              | Depósito a la Vista                           | AA           | 0.01%        |
|   | Certificado de Inversión Amortización gradual | AA           | 0.23%        |
| <b>Total ASOCIACION MUTUALISTA DE AHORRO Y CREDITO PARA LA VIVIENDA PICHINCHA</b> |   |              | <b>0.23%</b> |
| INMOBILIARIA DEL SOL SA MOBILSOL  | IV Emisión de Obligaciones                    | AAA          | 0.14%        |
| CITYBOX MINI BODEGAS C.A  | I Emisión de Obligaciones                     | AAA-         | 0.11%        |
| BANCO PICHINCHA C.A.  | Depósito a la Vista                           | AAA          | 0.09%        |
| BANCO BOLIVARIANO 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**

|   |  |
|---|--|
| <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>Honorario de Administración</b> | Hasta 3% anual sobre los activos netos 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>      | 6205858008 | <b>RUC:</b> | 1792481058001 |
| <b>Banco Pichincha: Ahorros #</b> | 2201525225 |             |               |

**BENEFICIARIO: Fondo de Inversión Administrado Centenario Acumulación**

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.

**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](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>  | \$ 0.36 | <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 ACUMULACION

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.