

# 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.

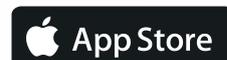
¡Diversifica e invierte de manera inteligente  
con el Fondo ETF de Fiducia!

## 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

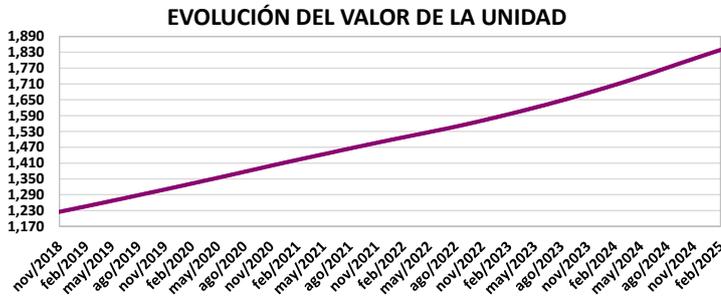


**POLITICA DEL FONDO**

**Modo de ingreso:** Cheque, Transferencia  
**Tiempo mínimo de permanencia:** 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**

**EVOLUCION DEL VALOR DE LA UNIDAD DE PARTICIPACION**

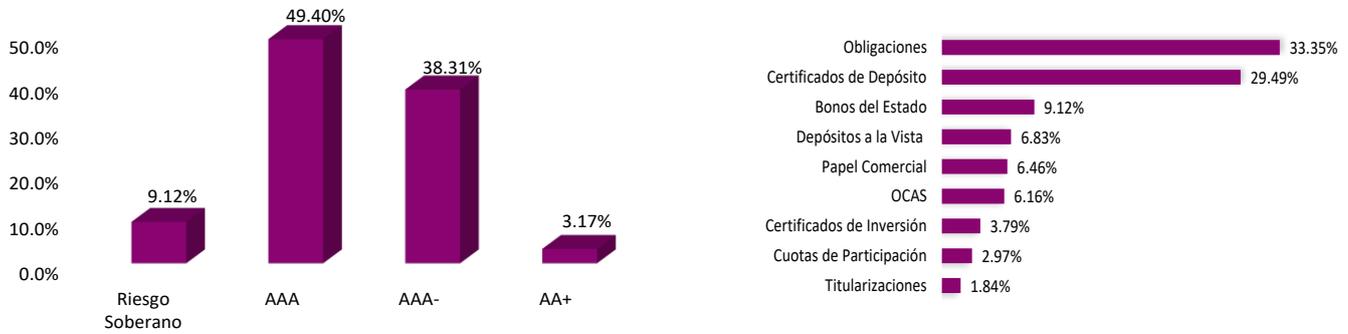


VANU INICIAL AL 28-02-2016: **1,000.00000000**  
VANU AL 31-1-2025: **1,838.72605755**  
VANU AL 28-2-2025: **1,848.3855261**

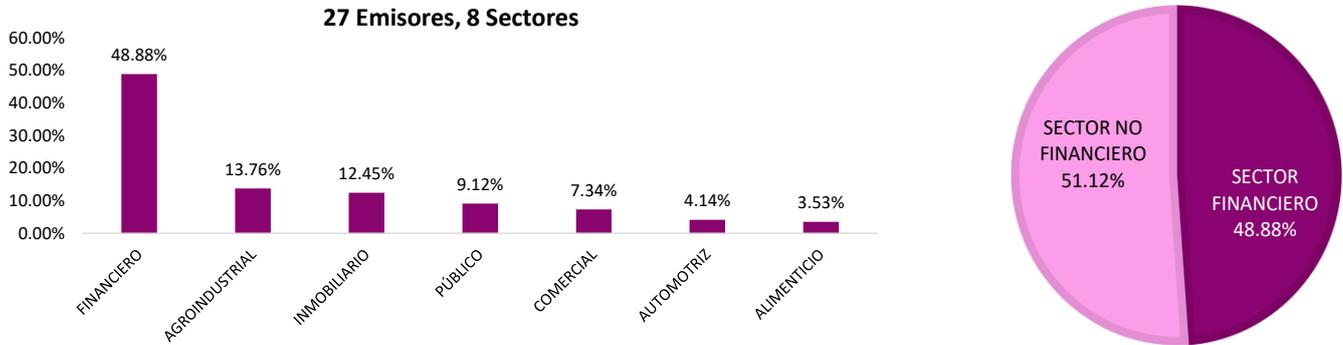
	NOMINAL	EFFECTIVA ANUAL
RENTABILIDAD DEL ÚLTIMO MES:	6.75%	6.97%
RENTABILIDAD MES ANTERIOR:	7.00%	7.23%

PATRIMONIO NETO:	\$65,793,333.61
UNIDADES EN CIRCULACION:	35,595.08
NÚMERO DE CUENTAS:	<b>3,720</b>

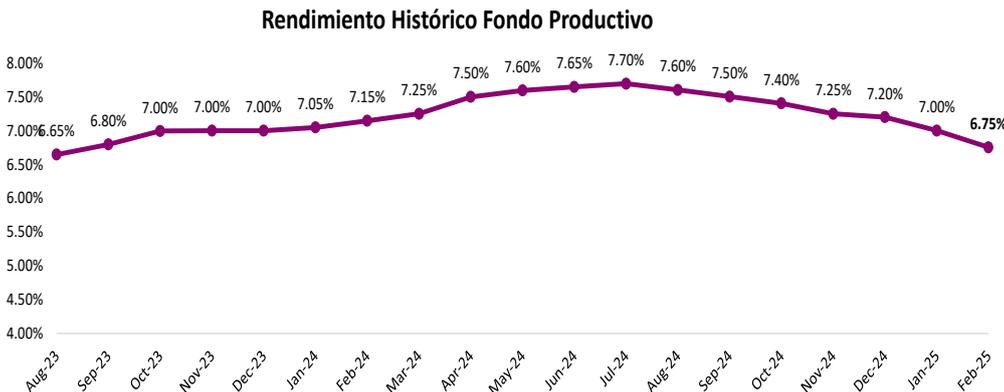
**COMPOSICION DEL PORTAFOLIO POR CALIFICACION E INSTRUMENTO**



**COMPOSICION DEL PORTAFOLIO POR SECTOR**



**RENDIMIENTOS HISTORICOS FONDO DE INVERSION PRODUCTIVO - VOLATILIDAD DEL FONDO**



INFORMACIÓN FEBRERO 2025	
PERÍODO	RENDIMIENTO NOMINAL
ÚLTIMO MES	6.75%
ÚLTIMOS 6 MESES	7.30%
ÚLTIMO AÑO	7.63%

INFORMACIÓN FEBRERO 2025	
FECHA CORTE	VOLATILIDAD
28/2/2025	0.0159%
31/1/2025	0.0162%
31/12/2024	0.0164%

Volatilidad calculada en base a la variación diaria del VANU



INFORMACIÓN AL 28-2-2025  
INFORMACION DE MERCADO

PRODUCTIVO

TASAS INTERÉS 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. %
BANCO DEL PACIFICO S.A.	Depósito a la Vista	AAA-	0.00%
	Certificado de Depósito	AAA-	17.96%
<b>Total BANCO DEL PACIFICO S.A.</b>			<b>17.96%</b>
LA FABRIL SA	IX Emisión de Obligaciones	AAA	0.23%
	X Emisión de Obligaciones	AAA	0.32%
	XI Emisión de Obligaciones	AAA	11.73%
	Papel Comercial	AAA	1.47%
<b>Total LA FABRIL SA</b>			<b>13.76%</b>
INMOBILIARIA LAVIE S.A.	II Emisión de Obligaciones	AAA	1.46%
	III Emisión de Obligaciones	AAA	5.34%
	V Emisión de Obligaciones	AAA	2.92%
<b>Total INMOBILIARIA LAVIE S.A.</b>			<b>9.71%</b>
<b>MINISTERIO DE FINANZAS</b>	Bonos del Estado	Riesgo Soberano	<b>9.12%</b>
BANCO PROCREDIT SA	Depósito a la Vista	AAA-	0.03%
	Certificado de Depósito	AAA-	6.96%
<b>Total BANCO PROCREDIT SA</b>			<b>6.99%</b>
BANCO GENERAL RUMIÑAHUI SA	Depósito a la Vista	AAA-	0.00%
	Certificado de Depósito	AAA-	0.70%
	OCAS	AAA-	4.64%
<b>Total BANCO GENERAL RUMIÑAHUI SA</b>			<b>5.34%</b>
TIENDAS INDUSTRIALES ASOCIADAS TIA S.A.	IX Emisión de Obligaciones	AAA	0.98%
	XII Emisión de Obligaciones	AAA	3.82%
<b>Total TIENDAS INDUSTRIALES ASOCIADAS TIA S.A.</b>			<b>4.80%</b>
MAREAUTO S.A	VII Emisión de Obligaciones	AAA-	0.12%
	VI Emisión de Obligaciones	AAA-	4.02%
<b>Total MAREAUTO S.A</b>			<b>4.14%</b>
BANCO GUAYAQUIL S.A.	Depósito a la Vista	AAA	2.48%
	OCAS	AAA	1.51%
<b>Total BANCO GUAYAQUIL S.A.</b>			<b>4.00%</b>
<b>PROCESADORA NACIONAL DE ALIMENTOS CA. PRONACA</b>	Papel Comercial	AAA	<b>3.53%</b>
<b>BANCO AMAZONAS S.A.</b>	Depósito a la Vista	AA+	<b>3.17%</b>
<b>BANCO DEL AUSTRO S.A.</b>	Certificado de Depósito	AAA-	<b>3.09%</b>
BANCO PICHINCHA C.A.	Depósito a la Vista	AAA	0.04%
	Certificado de Inversión	AAA	2.09%
<b>Total BANCO PICHINCHA C.A.</b>			<b>2.13%</b>
CORPORACION EL ROSADO S.A.	IX Emisión de Obligaciones	AAA	0.34%
	XIII Emisión de Obligaciones	AAA	0.20%
	Papel Comercial	AAA	1.46%
<b>Total CORPORACION EL ROSADO S.A.</b>			<b>2.00%</b>
<b>FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVO DE BIENES RAÍCES UIO 02</b>	I Emisión de Cuotas de Participación	AAA	<b>1.86%</b>
BANCO BOLIVARIANO C.A.	Depósito a la Vista	AAA	0.00%
	Certificado de Inversión	AAA	1.55%
<b>Total BANCO BOLIVARIANO C.A.</b>			<b>1.55%</b>
<b>FIDEICOMISO MERCANTIL VIVIENDA DE INTERES PUBLICO MUTUALISTA PICHINCHA 1</b>	I Emisión Valores de Titularización	AAA	<b>0.99%</b>
<b>FIDEICOMISO MERCANTIL VIVIENDA DE INTERES PUBLICO MUTUALISTA PICHINCHA 2</b>	II Emisión Valores de Titularización	AAA	<b>0.85%</b>
<b>BANCO INTERNACIONAL S.A.</b>	Depósito a la Vista	AAA-	<b>0.79%</b>
DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA ECUATORIANA DIFARE S.A.	VIII Emisión de Obligaciones	AAA	0.78%
	VII Emisión de Obligaciones	AAA	0.00%
<b>Total DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA ECUATORIANA DIFARE S.A.</b>			<b>0.78%</b>
<b>FONDO DE INVERSION COTIZADO FIDUCIA ETF</b>	I Emisión de Cuotas de Participación	AAA	<b>0.77%</b>
<b>BANCO DE LOJA S.A</b>	Certificado de Depósito	AAA	<b>0.77%</b>
<b>DIPAC MANTA CIA LTDA.</b>	VII Emisión de Obligaciones	AAA	<b>0.54%</b>
<b>INMOBILIARIA DEL SOL SA MOBILSOL</b>	IV Emisión de Obligaciones	AAA	<b>0.54%</b>
<b>FONDO COLECTIVO REIT 03</b>	I Emisión de Cuotas de Participación	AAA	<b>0.34%</b>
<b>PRODUBANCO S.A. GRUPO PROMERICA</b>	Depósito a la Vista	AAA	<b>0.32%</b>
BANCO DINERS CLUB DEL ECUADOR S.A.	Depósito a la Vista	AAA	0.00%
	Certificado de Inversión Amortización gradual	AAA	0.15%
<b>Total BANCO DINERS CLUB DEL ECUADOR S.A.</b>			<b>0.15%</b>

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

<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 demas costos, gastos y tributos generados por la gestion 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 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>	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.

**ACTUALIZACION 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 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**

PRODUBANCO GRUPO PROMERICA		BANCO PICHINCHA	
<b>Transferencias Internas</b>	\$ 0.51	<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 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.