

# 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

**Solicitud de rescates:** 3 días laborales de anticipación

**Tiempo mínimo de permanencia:** 365 días; después de la fecha aniversario cada 90 días

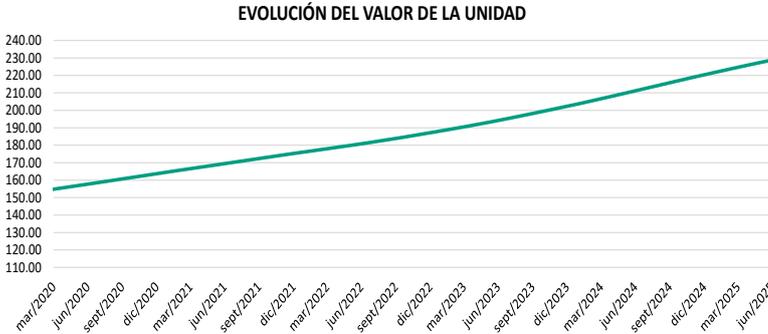
**Bancos para realizar aportes:** Prodbanco y Banco Pichincha

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

**Datos para incrementos o aportes iniciales en la página 4**

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

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



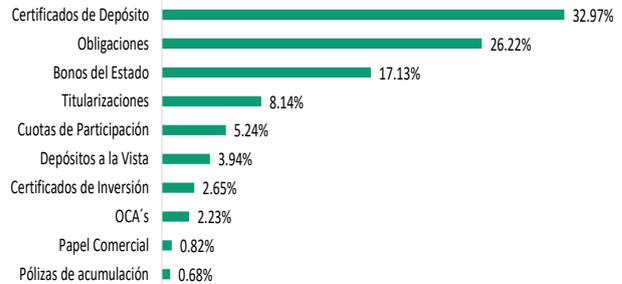
VANU INICIAL AL 15-05-2014:	100.0000000
VANU AL 31-5-2025:	227.47403631
VANU AL 30-6-2025:	228.82992386

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

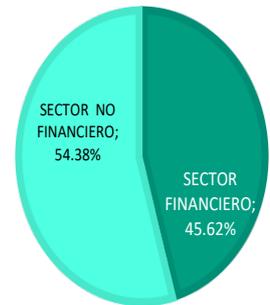
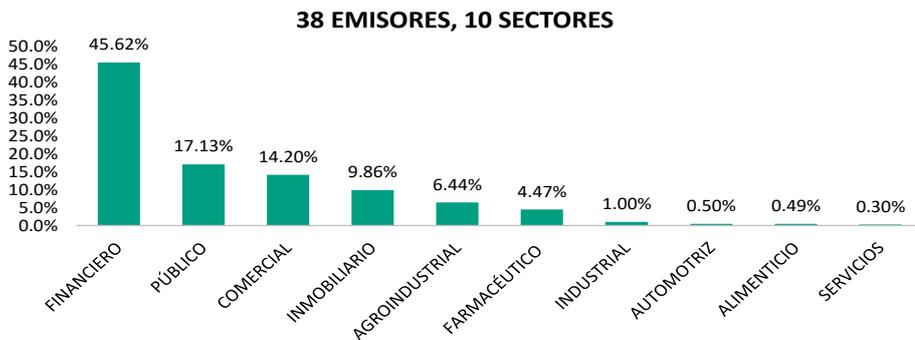
RENTABILIDAD DEL ÚLTIMO MES:	7.15%	7.39%
RENTABILIDAD DEL MES ANTERIOR:	7.30%	7.54%

PATRIMONIO NETO:	\$150,192,768.33
UNIDADES EN CIRCULACION:	656,351.08
NÚMERO DE CUENTAS:	19,160

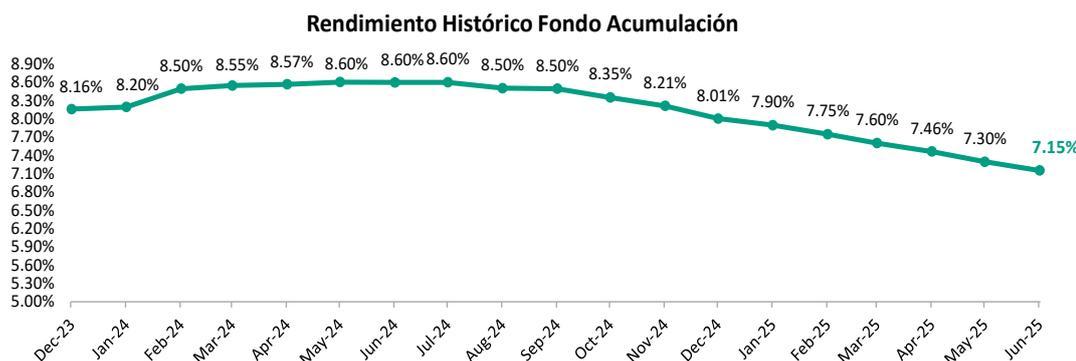
**COMPOSICIÓN DEL PORTAFOLIO POR CALIFICACIÓN DE RIESGO E INSTRUMENTO**



**COMPOSICIÓN DEL PORTAFOLIO POR SECTOR**



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



INFORMACIÓN JUNIO 2025	
PERÍODO	RENDIMIENTO NOMINAL
ÚLTIMO MES	7.15%
ÚLTIMOS 6 MESES	7.65%
ÚLTIMO AÑO	8.25%

INFORMACIÓN JUNIO 2025	
FECHA CORTE	VOLATILIDAD
30/6/2025	0.0165%
31/5/2025	0.0169%
30/4/2025	0.0172%

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	5.65	5.79	6.43
MUTUALISTAS	6.71	7.45	8.74

(1) comprenden las captaciones de depósitos a plazo fijo, por rangos de plazo.  
\* Información actual remitida por BCE 19-06-2025

INFLACIÓN					
INFLACIÓN	dic-21	dic-22	dic-23	dic-24	may-25
MENSUAL	0.07%	0.16%	0.02%	-0.99%	1.03%
ANUAL	1.94%	3.74%	1.35%	0.53%	0.46%
ACUMULADA	1.94%	3.74%	1.35%	0.53%	1.59%

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-	18.46%
<b>Total BANCO DEL PACIFICO S.A.</b>			<b>18.46%</b>
<b>MINISTERIO DE FINANZAS</b>	Bonos del Estado	Riesgo Soberano	<b>17.13%</b>
LA FABRIL SA	X Emisión de Obligaciones	AAA	0.54%
	XI Emisión de Obligaciones	AAA	5.90%
<b>Total LA FABRIL SA</b>			<b>6.44%</b>
INMOBILIARIA LAVIE S.A.	II Emisión de Obligaciones	AAA	0.10%
	V Emisión de Obligaciones	AAA	5.11%
<b>Total INMOBILIARIA LAVIE S.A.</b>			<b>5.20%</b>
BANCO PROCREDIT SA	Depósito a la Vista	AAA-	0.00%
	Certificado de Depósito	AAA-	5.10%
<b>Total BANCO PROCREDIT SA</b>			<b>5.10%</b>
BANCO AMAZONAS SA	Depósito a la Vista	AA+	1.36%
	Certificado de Depósito	AA+	2.72%
<b>Total BANCO AMAZONAS SA</b>			<b>4.08%</b>
CORPORACION EL ROSADO S.A.	IX Emisión de Obligaciones	AAA	0.01%
	XI Emisión de Obligaciones	AAA	2.20%
	XIII Emisión de Obligaciones	AAA	1.50%
<b>Total CORPORACION EL ROSADO S.A.</b>			<b>3.70%</b>
BANCO GENERAL RUMIÑAHUI SA	Depósito a la Vista	AAA-	0.67%
	Certificado de Depósito	AAA-	0.65%
	OCCAS	AAA-	2.23%
<b>Total BANCO GENERAL RUMIÑAHUI SA</b>			<b>3.55%</b>
<b>FIDEICOMISO TITULARIZACIÓN CARTERA RETAILER 2</b>	I Emisión Valores de Titularización	AAA	<b>3.44%</b>
SIMED S.A	IX Emisión de Obligaciones	AA+	2.14%
	X Emisión de Obligaciones	AA+	1.05%
<b>Total SIMED S.A</b>			<b>3.19%</b>
<b>FARMAENLACE CIA LTDA</b>	III Emisión de Obligaciones	AAA	<b>2.60%</b>
BANCO DINERS CLUB DEL ECUADOR S.A.	Depósito a la Vista	AAA	0.00%
	Certificado de Inversión	AAA	2.55%
<b>Total BANCO DINERS CLUB DEL ECUADOR S.A.</b>			<b>2.55%</b>
BANCO INTERNACIONAL S.A.	Depósito a la Vista	AAA-	0.87%
	Certificado de Depósito	AAA-	1.63%
<b>Total BANCO INTERNACIONAL S.A.</b>			<b>2.50%</b>
<b>BANCO DEL AUSTRO S.A.</b>	Certificado de Depósito	AAA-	<b>2.38%</b>
<b>FONDO COLECTIVO REIT 03</b>	I Emisión de Cuotas de Participación	AAA	<b>2.38%</b>
<b>FIDEICOMISO TITULARIZACIÓN DE CARTERA RETAILER 1</b>	I Emisión Valores de Titularización	AAA	<b>2.22%</b>
<b>FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVO DE BIENES RAÍCES UIO 02</b>	I Emisión de Cuotas de Participación	AAA	<b>2.18%</b>
DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA ECUATORIANA DIFARE S.A.	IX Emisión de Obligaciones	AAA	1.80%
	VIII Emisión de Obligaciones	AAA	0.01%
	VII Emisión de Obligaciones	AAA	0.05%
<b>Total DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA ECUATORIANA DIFARE S.A.</b>			<b>1.87%</b>
<b>BANCO DE MACHALA S. A.</b>	Certificado de Depósito	AAA-	<b>1.70%</b>
<b>FIDEICOMISO TITULARIZACION CARTERA AUTOMOTRIZ MUTUALISTA PICHINCHA 2</b>	II Emisión Valores de Titularización	AAA	<b>1.39%</b>
<b>DIPAC MANTA CIA LTDA.</b>	IX Emisión de Obligaciones	AAA	<b>1.10%</b>
<b>KUBIEC S.A.</b>	I Emisión de Obligaciones	AA-	<b>1.00%</b>

COMPOSICION DEL PORTAFOLIO DE INVERSIONES

EMISOR	EMISIÓN	CALIFICACIÓN	PART %
BANCO PRODUBANCO GRUPO PROMERICA	Depósito a la Vista	AAA	0.92%
BANCO GUAYAQUIL S.A.	Depósito a la Vista	AAA	0.08%
	Póliza de Acumulación	AAA	0.68%
<b>Total BANCO GUAYAQUIL S.A.</b>			<b>0.76%</b>
FONDO DE INVERSIÓN COTIZADO FIDUCIA ETF	I Emisión de Cuotas de Participación	AAA	0.68%
FIDEICOMISO MERCANTIL VIVIENDA DE INTERES PUBLICO MUTUALISTA PICHINCHA 1	I Emisión Valores de Titularización	AAA	0.63%
MAREAUTO S.A	VII Emisión de Obligaciones	AAA-	0.13%
	VI Emisión de Obligaciones	AAA-	0.37%
<b>Total MAREAUTO S.A</b>			<b>0.50%</b>
PROCESADORA NACIONAL DE ALIMENTOS CA. PRONACA	Papel Comercial	AAA	0.49%
FIDEICOMISO MERCANTIL VIVIENDA DE INTERES PUBLICO MUTUALISTA PICHINCHA 2	II Emisión Valores de Titularización	AAA	0.46%
BANCO DE LOJA S.A	Certificado de Depósito	AAA	0.34%
CORPORACION JCEVCORP CIA. LTDA.	Papel Comercial	AAA	0.33%
TIENDAS INDUSTRIALES ASOCIADAS TIA S.A.	VIII Emisión de Obligaciones	AAA	0.19%
	X Emisión de Obligaciones	AAA	0.03%
<b>Total TIENDAS INDUSTRIALES ASOCIADAS TIA S.A.</b>			<b>0.22%</b>
SOROA S.A.	II Emisión de Obligaciones	AAA-	0.21%
ASOCIACION MUTUALISTA DE AHORRO Y CREDITO PARA LA VIVIENDA PICHINCHA	Depósito a la Vista	AA	0.00%
	Certificado de Inversión Amortización gradual	AA	0.10%
<b>Total ASOCIACION MUTUALISTA DE AHORRO Y CREDITO PARA LA VIVIENDA PICHINCHA</b>			<b>0.10%</b>
INMOBILIARIA DEL SOL SA MOBILSOL	IV Emisión de Obligaciones	AAA	0.10%
CITYBOX MINI BODEGAS C.A	I Emisión de Obligaciones	AAA-	0.09%
BANCO PICHINCHA C.A.	Depósito a la Vista	AAA	0.02%
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	
Penalidad por rescate anticipado.	2% sobre el 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 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.</p>	

Instrucciones de Transferencias para Incrementos o Aportes Iniciales			
Produbanco: Ahorros #	6205858008	RUC:	1792481058001
Banco Pichincha: Ahorros #	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	
Transferencias Internas	\$ 0.36	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	\$ 0.29

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**

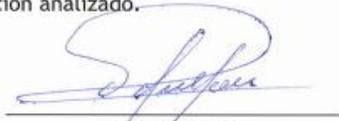
La mejor calidad crediticia de los activos del fondo, medida por su calificación pública de riesgo.

**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.



Patricio Baus H.  
Representante Legal

Quito, 27 de febrero del 2025

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.