

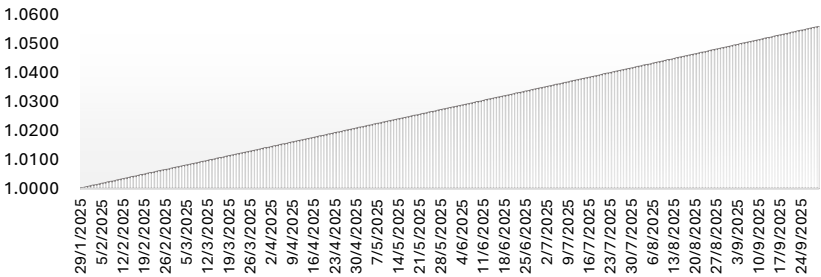


Fondo de Inversión
Cotizado Fiducia ETF

FIDUCIA



Evolución del valor de la cuota



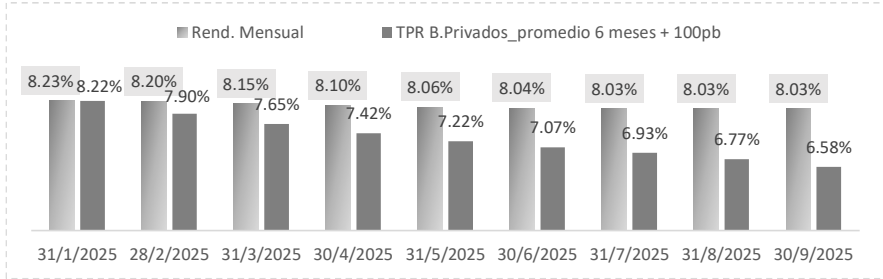
Estrategia del Fondo

El objetivo del Fondo es brindar una alternativa de inversión diversificada, en instrumentos de renta fija de alta calidad crediticia, mediante la adquisición de cuotas de participación del Fondo, a través de las bolsas de valores del País. El tipo de gestión del Fondo es Activa. La Administradora buscará superar permanentemente el promedio de los últimos seis meses de la tasa pasiva referencial (TPR) de los Bancos Privados del Ecuador + 100pb, invirtiendo como mínimo el 75% en títulos con calificación AAA- o superior.

(*)TPR de Bancos Privados se refiere a la tasa nominal pasiva de bancos privados publicada mensualmente por el Banco Central del Ecuador.

Desempeño del Fondo

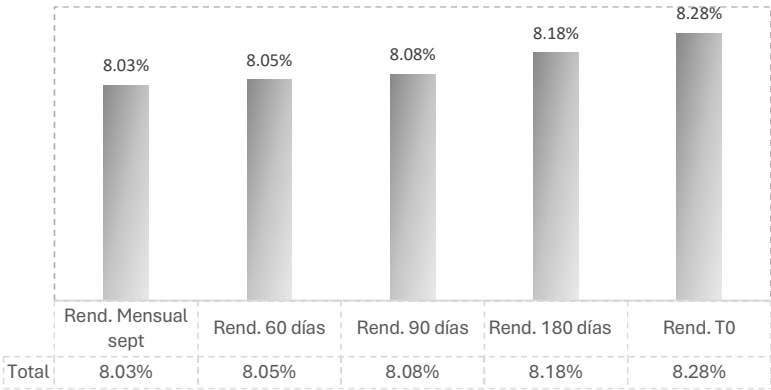
Rendimiento Fondo Cotizado Fiducia ETF VS Benchmark



El Fondo de Inversión Cotizado Fiducia ETF supera en 245pb al promedio de los últimos seis meses de la tasa nominal pasiva referencial (TNP) de los Bancos Privados del Ecuador.

Link de consulta. Tasa Nominal pasiva mensual (TNP) de Bancos privados:
https://contenido.bce.fin.ec/documentos/Estadisticas/SectorMonFin/TasasInteres/bi_ReporteIntMensual.html

Evolución del Rendimiento del Fondo



Reporte de datos de desempeño del Fondo

30/9/2025

Patrimonio actual	31,682,634.7
Patrimonio mes anterior	31,138,513.4
Variación mensual	↑ 544,121.3
Valor de la cuota actual	1.05608782
Valor de la cuota mes anterior	1.04907180
Valor de la cuota inicial 29/1/2025	1.00000000
Variación mensual	↑ 0.00701603
Número de cuotas mes actual	30,000,000
Número de cuotas mes anterior	29,681,966
Variación mensual	↑ 318,034

Rendimiento mensual 8.03%

Política de Inversión

Título valores de renta fija con calificación de riesgo mínimo AA+, invirtiendo como mínimo el 75% en títulos con calificación AAA- o superior. Se prohíbe adquirir acciones. Se prohíbe el apalancamiento,

Custodia:

DCV y Decevale

Calificadora de Riesgo:

Bankwatch Rating S.A.

Calificación de Riesgos:

AAA

Órgano de Control:

Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros

Administradora de Fondos

Fiducia Administradora de Fondos y Fideicomisos S.A

No Inscripción

2025.Q.11.004167

Información del Fondo

<https://fiducia.com.ec/fondo-cotizado/>
<https://appscvsgen.supercias.gob.ec/consultaCompanias/mercadoValores/busquedaEntesMv.jsf>

Información de cuotas del inversionista

www.midecevale.com



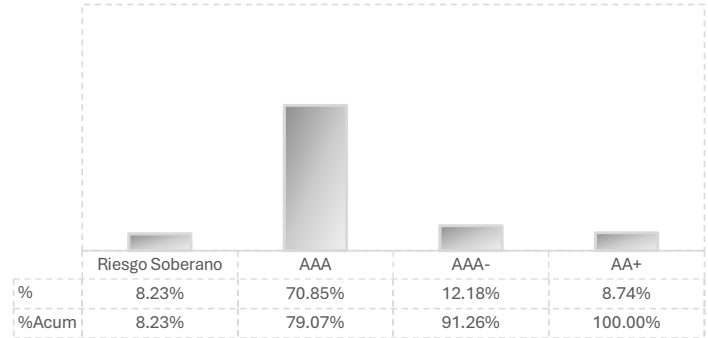
Fondo de Inversión Cotizado Fiducia ETF



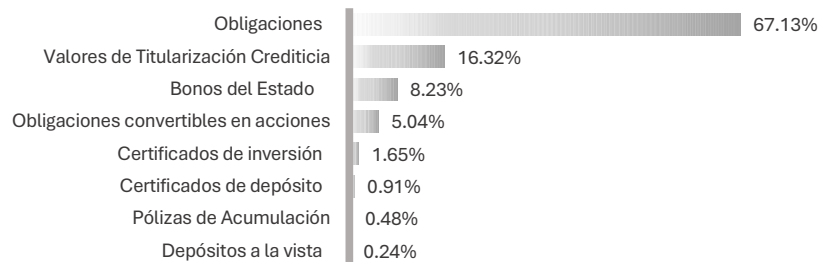
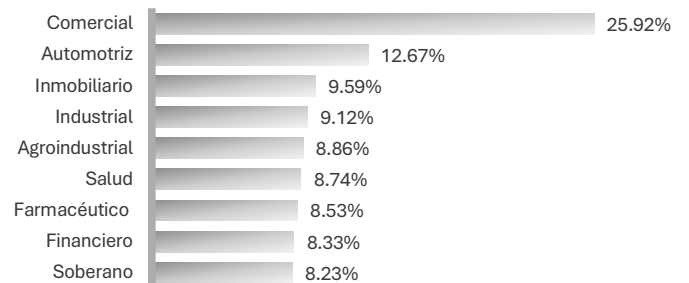
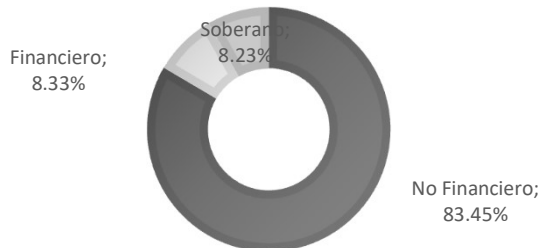
Información del Portafolio de Inversiones

Detalle por Emisor y Calificación de Riesgos

EMISORES	PART.
CORPORACION EL ROSADO S.A.	9.60%
INMOBILIARIA LAVIE S.A.	9.59%
DIPAC MANTA CIA LTDA.	9.12%
FIDEICOMISO TITULARIZACIÓN DE CARTERA RETAILER 1	9.12%
LA FABRIL SA	8.86%
SIMED S.A	8.74%
DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA ECUATORIANA DIFARE	8.53%
MINISTERIO DE FINANZAS	8.23%
FIDEICOMISO TITULARIZACIÓN CARTERA RETAILER 2	7.20%
AUTOMOTORES Y ANEXOS S.A. AYASA	6.44%
MAREAUTO S.A	6.23%
BANCO GENERAL RUMIÑAHUI SA	5.04%
BANCO BOLIVARIANO C.A.	1.65%
BANCO DEL PACIFICO S.A.	0.91%
BANCO GUAYAQUIL S.A.	0.72%
BANCO PRODUBANCO GRUPO PROMERICA	0.00%
BANCO PICHINCHA C.A.	0.00%
BANCO INTERNACIONAL S.A.	0.00%



Detalle por Sector y por Instrumento



Información Importante

El Fondo inició la colocación de cuotas de participación el 30 de enero del 2025, iniciando con un valor de cada cuota en \$1.00000000

El rendimiento mensual de enero 2025, corresponde al rendimiento anualizado desde el inicio de la colocación del Fondo hasta el 31/01/2025.

La TPN de los Bancos Privados del Ecuador a agosto 2025 se situó en 5.03%, resultando como promedio de los últimos seis meses (marzo 2025 a agosto 2025) una TPN de 5.58%.

El 91.26% del portafolio de inversiones del Fondo, se mantiene en calificaciones superiores a AAA-