

# ¡TUS METAS YA SON UNA REALIDAD!

Gracias por cumplirlas con la administradora líder del mercado de fondos de inversión del Ecuador



## FIDUCIA

Contigo en cada meta

Cada meta alcanzada **merece seguir creciendo**

Gestiona todo desde  
**MI FONDO**



**Abre** un fondo de inversión



**Consulta** tus saldos y movimientos



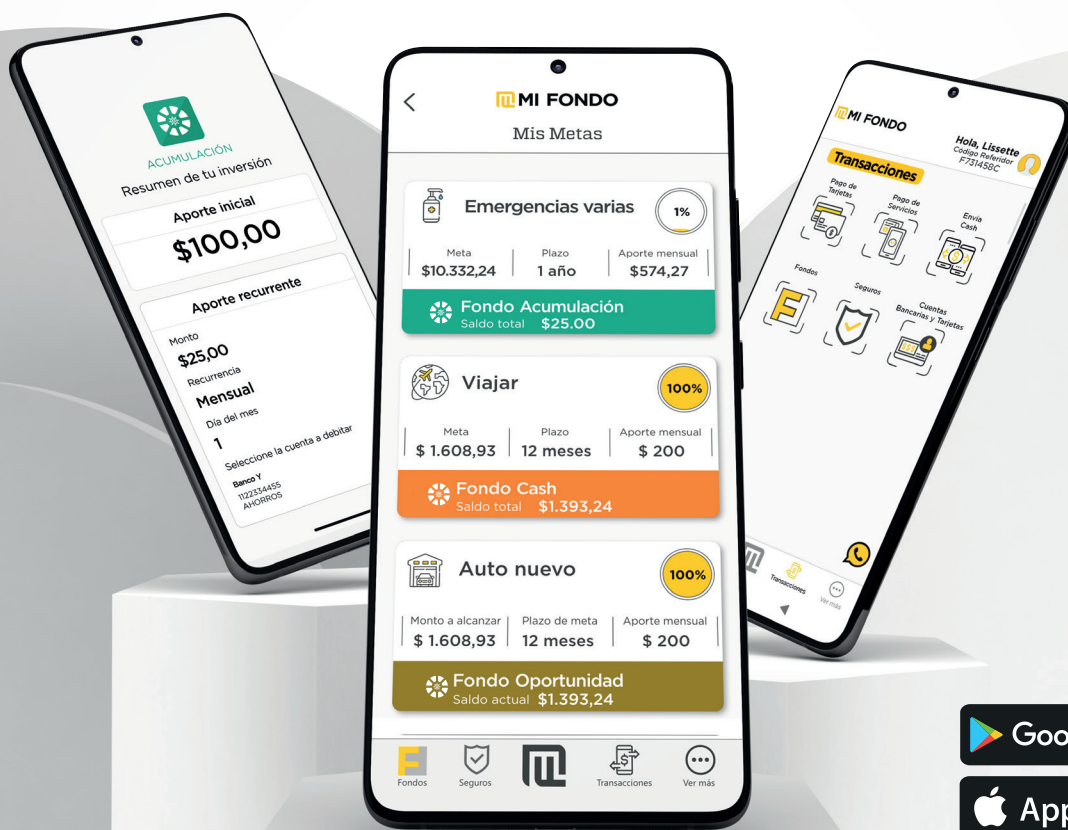
**Realiza** aportes y rescates



**Paga** tus tarjetas de crédito y tus servicios



**Recarga** tu celular, TV prepagada e internet



Google Play

App Store

Quito Ofi. Fondos

(593 2) 380.9940  
Av. 12 de Octubre y Luis Cordero  
Edif. World Trade Center Torre A, Piso 13

Guayaquil

(593 4) 37 22 400 ext. 4310  
Av. José Santiago Castillo y  
Av. Francisco de Orellana,  
Torre Millenium, Planta Baja,  
Local 5.

Cuenca

(593 7) 41 51 200  
Inés Salcedo y Federico Proaño.  
Edif. El Arupo,  
Planta baja, local 2

FIDUCIA

www.fiducia.com.ec

f @FiduciaSA - @fiduciaec - in FIDUCIASA.



**POLITICA DEL FONDO**

**Modo de ingreso:** Cheque, Transferencia

**Tiempo mínimo de permanencia:** 180 días

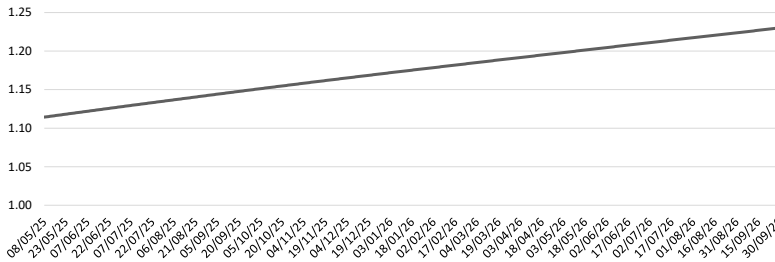
**Inversiones:** Valores de Renta Fija, con calificación mínima AA

**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**

**EVOLUCIÓN DEL VALOR DE LA UNIDAD**



VANU INICIAL AL 07-03-2024:

**1,000.00000**

VANU AL 31-08-2026:

**1.22371808**

VANU AL 30-09-2026:

**1.22998823**

| NOMINAL                      | EFFECTIVA ANUAL |
|------------------------------|-----------------|
| RENTABILIDAD DEL ÚLTIMO MES: | 6.15%           |
| RENTABILIDAD MES ANTERIOR:   | 6.25%           |

RENTABILIDAD DEL ÚLTIMO MES:

RENTABILIDAD MES ANTERIOR:

PATRIMONIO NETO:

**\$147,016,871.85**

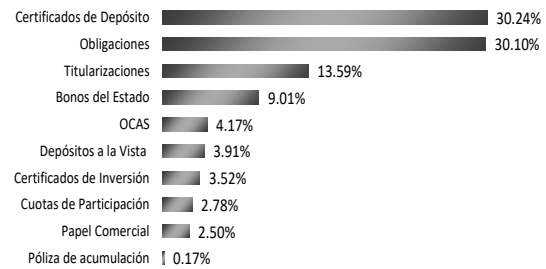
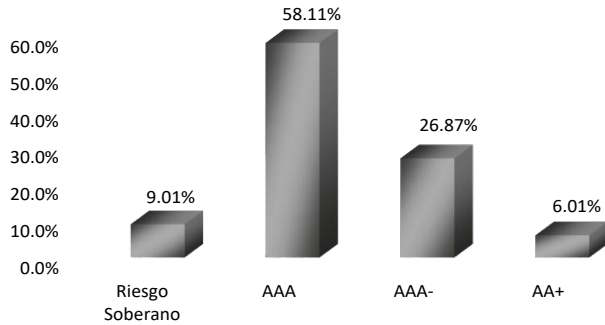
UNIDADES EN CIRCULACION:

**119,527,056**

NÚMERO DE CUENTAS:

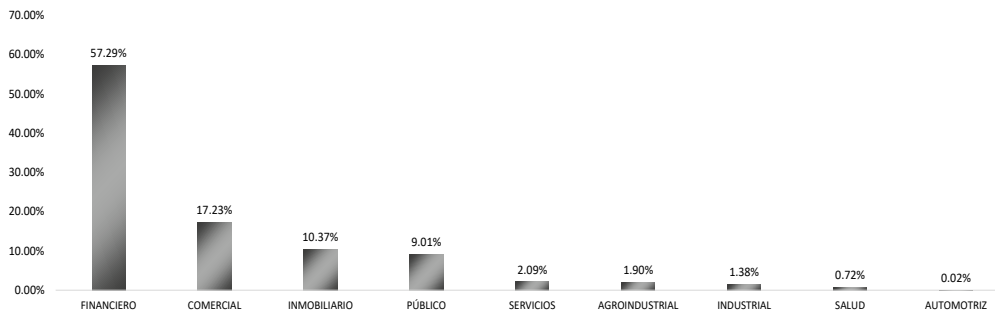
**525**

**COMPOSICION DEL PORTAFOLIO POR CALIFICACION E INSTRUMENTO**



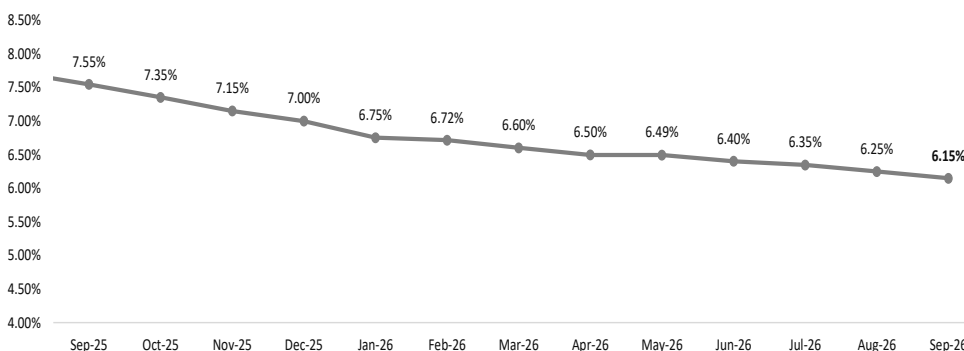
**COMPOSICION DEL PORTAFOLIO POR SECTOR**

**33 Emisores, 9 Sectores**



**RENDIMIENTOS HISTORICOS FONDO DE INVERSIÓN PBTF - VOLATILIDAD DEL FONDO**

**Rendimiento Histórico Fondo PBTF**



| INFORMACIÓN SEPTIEMBRE 2026 |                     |
|-----------------------------|---------------------|
| PERÍODO                     | RENDIMIENTO NOMINAL |
| ÚLTIMO MES                  | 6.15%               |

| INFORMACIÓN SEPTIEMBRE 2026 |             |
|-----------------------------|-------------|
| FECHA CORTE                 | VOLATILIDAD |
| 30/9/2026                   | 0.0141%     |
| 31/8/2026                   | 0.0142%     |
| 31/7/2026                   | 0.0144%     |

Volatilidad calculada en base a la variación diaria del VANU



INFORMACION DE MERCADO

| 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                                               | 4.21      | 4.61      | 5.09       |
| MUTUALISTAS                                                   | 4.55      | 5.52      | 6.99       |

(1) comprenden las captaciones de depósitos a plazo fijo, por rangos de plazo.  
\* Información actual remitida por BCE 17-9-2026

| INFLACIÓN |        |        |        |        |        |
|-----------|--------|--------|--------|--------|--------|
| INFLACIÓN | dic-22 | dic-23 | dic-24 | dic-25 | ago-26 |
| MENSUAL   | 0.16%  | 0.02%  | -0.99% | -0.14% | 0.04%  |
| ANUAL     | 3.74%  | 1.35%  | 0.53%  | 1.91%  | 1.12%  |
| ACUMULADA | 3.74%  | 1.35%  | 0.53%  | 1.91%  | 1.34%  |

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-            | 18.72%        |
| <b>Total BANCO DEL PACIFICO S.A.</b>                                                 |                                        |                 | <b>18.72%</b> |
| INMOBILIARIA LAVIE S.A.                                                              | V Emisión de Obligaciones              | AAA             | 2.72%         |
|                                                                                      | VI Emisión de Obligaciones             | AAA             | 4.56%         |
|                                                                                      | III Emisión de Obligaciones            | AAA             | 1.83%         |
| <b>Total INMOBILIARIA LAVIE S.A.</b>                                                 |                                        |                 | <b>9.11%</b>  |
| MINISTERIO DE FINANZAS                                                               | Bonos del Estado                       | Riesgo Soberano | 9.01%         |
| CORPORACION EL ROSADO S.A.                                                           | XIII Emisión de Obligaciones           | AAA             | 2.82%         |
|                                                                                      | XIV Emisión de Obligaciones            | AAA             | 5.88%         |
|                                                                                      | XI Emisión de Obligaciones             | AAA             | 0.10%         |
| <b>Total CORPORACION EL ROSADO S.A.</b>                                              |                                        |                 | <b>8.80%</b>  |
| BANCO INTERNACIONAL S.A.                                                             | Depósito a la Vista                    | AAA             | 1.80%         |
|                                                                                      | Certificado de Depósito                | AAA             | 4.22%         |
| <b>Total BANCO INTERNACIONAL S.A.</b>                                                |                                        |                 | <b>6.01%</b>  |
| BANCO DE DESARROLLO DEL ECUADOR B.P.                                                 | I Emisión de Obligaciones              | AAA             | 5.53%         |
| FIDEICOMISO TITULARIZACIÓN CARTERA RETAILER 2                                        | I Emisión Valores de Titularización    | AAA             | 5.08%         |
| BANCO GENERAL RUMIÑAHUI SA                                                           | Depósito a la Vista                    | AAA-            | 0.00%         |
|                                                                                      | Certificado de Depósito                | AAA-            | 1.78%         |
|                                                                                      | OCAS                                   | AAA-            | 3.15%         |
| <b>Total BANCO GENERAL RUMIÑAHUI SA</b>                                              |                                        |                 | <b>4.93%</b>  |
| BANCO AMAZONAS S.A.                                                                  | Depósito a la Vista                    | AA+             | 0.48%         |
|                                                                                      | Certificado de Depósito                | AA+             | 4.15%         |
| <b>Total BANCO AMAZONAS S.A.</b>                                                     |                                        |                 | <b>4.63%</b>  |
| FIDEICOMISO TITULARIZACIÓN DE CARTERA DE CONSUMO DINERS 1                            | I Emisión Valores de Titularización    | AAA             | 4.18%         |
| BANCO DINERS CLUB DEL ECUADOR S.A.                                                   | Depósito a la Vista                    | AAA             | 0.00%         |
|                                                                                      | Certificado de Inversión               | AAA             | 3.52%         |
| <b>Total BANCO DINERS CLUB DEL ECUADOR S.A.</b>                                      |                                        |                 | <b>3.53%</b>  |
| PRIMAX COMERCIAL DEL ECUADOR S.A.                                                    | Papel Comercial                        | AAA             | 2.50%         |
| FIDEICOMISO MERCANTIL VIVIENDA DE INTERÉS SOCIAL Y PÚBLICO BANCO GENERAL RUMIÑAHUI 1 | XCIX Emisión Valores de Titularización | AAA             | 2.10%         |
| WELLNESSGRP S.A.                                                                     | I Emisión de Obligaciones              | AAA-            | 2.09%         |
| LA FABRIL SA                                                                         | XII Emisión de Obligaciones            | AAA             | 1.90%         |
| PRODUBANCO S.A. GRUPO PROMERICA                                                      | Depósito a la Vista                    | AAA             | 1.61%         |
| FONDO DE INVERSIÓN COTIZADO FIDUCIA ETF                                              | Cuotas de Participación                | AAA             | 1.52%         |
| FIDEICOMISO DÉCIMA TITULARIZACIÓN CARTERA AUTOMOTRIZ AMAZONAS                        | I Emisión Valores de Titularización    | AAA             | 1.41%         |
| KUBIEC S.A.                                                                          | II Emisión de Obligaciones             | AA+             | 1.38%         |
| BANCO GUAYAQUIL S.A.                                                                 | Depósito a la Vista                    | AAA             | 0.01%         |
|                                                                                      | OCAS                                   | AAA             | 1.02%         |
|                                                                                      | Póliza de Acumulación                  | AAA             | 0.17%         |
| <b>Total BANCO GUAYAQUIL S.A.</b>                                                    |                                        |                 | <b>1.21%</b>  |
| FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVO ROSADO MANTA 2                                          | Cuotas de Participación                | AAA             | 0.70%         |
| BANCO DEL AUSTRO S.A.                                                                | Certificado de Depósito                | AAA-            | 0.69%         |
| CORPORACIÓN HVQ S.A.                                                                 | I Emisión de Obligaciones              | AAA             | 0.64%         |
| FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVO DE BIENES RAÍCES UIO 02                                 | Cuotas de Participación                | AAA             | 0.56%         |
| TIENDAS INDUSTRIALES ASOCIADAS TIA S.A.                                              | XII Emisión de Obligaciones            | AAA             | 0.55%         |
| FIDEICOMISO TITULARIZACIÓN CARTERA AUTOMOTRIZ MUTUALISTA PICHINCHA 2                 | II Emisión Valores de Titularización   | AAA             | 0.52%         |
| BANCO DE MACHALA S.A.                                                                | Certificado de Depósito                | AAA-            | 0.35%         |
| BANCO DE LOJA S.A.                                                                   | Certificado de Depósito                | AAA             | 0.35%         |
| FIDEICOMISO TITULARIZACIÓN DE CARTERA RETAILER 1                                     | I Emisión Valores de Titularización    | AAA             | 0.30%         |
| SIMED S.A.                                                                           | X Emisión de Obligaciones              | AAA-            | 0.08%         |
| MAREAUTO S.A.                                                                        | VI Emisión de Obligaciones             | AAA-            | 0.02%         |
| BANCO PICHINCHA C.A.                                                                 | Depósito a la Vista                    | AAA             | 0.00%         |
| 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 PARTÍCIPES

|                                                    |                                                    |
|----------------------------------------------------|----------------------------------------------------|
| Penalidad por rescate anticipado.                  | Hasta el 1% sobre el monto a rescatar              |
| Costo por transferencias al exterior               | Costos bancarios más impuesto de salida de divisas |
| Costos por emisión de cheques.                     | \$ El 0.5% de un salario básico                    |
| Costos por servicios financieros (transferencias). | Los costos de cada institución financiera          |

ADMINISTRACIÓN DE FONDOS DE INVERSIÓN - COSTOS A CARGO DEL FONDO

|                                   |                                         |
|-----------------------------------|-----------------------------------------|
| Honorarios por la Administración. | 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

|                              |             |      |               |
|------------------------------|-------------|------|---------------|
| Produbanco: Ahorros #        | 12040719370 | RUC: | 1793213647001 |
| Banco Pichincha: Corriente # | 2100310990  |      |               |

BENEFICIARIO: Fondo de Inversión Administrado PBTF

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

| PRODUBANCO GRUPO PROMERICA |         | BANCO PICHINCHA          |         |
|----------------------------|---------|--------------------------|---------|
| Transferencias Internas    | \$ 0.41 | Transferencias Internas  | \$ 0.41 |
| Transferencia SPI          | \$ 0.41 | Transferencia SPI        | \$ 0.41 |
| Transferencia SPL          | \$ 2.21 | Transferencia SPL        | \$ 2.21 |
| Transferencias recibidas   | \$ 0.23 | Transferencias recibidas | \$ 0.23 |

**BANKWATCH RATINGS S.A.**  
CALIFICADORA DE RIESGOS

## CERTIFICADO

En sesión del 29 de abril del 2026, el Comité de Calificación de BankWatch Ratings S.A., decidió otorgar al

### FONDO DE INVERSIÓN ADMINISTRADO PBTF

de FIDUCIA S.A. Administradora de Fondos y Fideicomisos, la calificación

# AAA

**AAA:** "El fondo presenta excelente capacidad para cumplir con sus objetivos de inversión. Posee una cartera de activos sólida, diversificada y bien gestionada, con exposición a riesgos significativos y su desempeño es altamente consistente y estable. Las fortalezas del fondo mitigan completamente cualquier debilidad menor que pudiera existir".

PATRICIO  
VICENTE  
BAUS  
HERRERA

Firmado  
digitalmente por  
PATRICIO VICENTE  
BAUS HERRERA  
Fecha: 2026.05.29  
12:51:09 -05'00'

Patricio Baus H.  
Representante Legal

Quito, 29 de mayo del 2026

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.



## INFORMACIÓN IMPORTANTE

a) Estimado cliente, en caso de inconformidad con la información incluida en este documento, agradecemos contactar a nuestros auditores externos: **BDO Ecuador S.A.**, a las siguientes direcciones: **ecalderon@bdo.ec / achicaiza@bdo.ec / tespinel@bdo.ec**. Daremos por aceptada su conformidad con el presente estado de cuenta en caso de no recibir alguna observación de su parte dentro de los 30 días posteriores a la fecha de corte.

b) Le agradecemos tener presente que todo aporte que realice a su **FONDO** deberá ser realizado únicamente mediante: transferencia realizada a la cuenta del **FONDO**, el cual deberá ser notificado a **FIDUCIA**, a través de nuestro portal electrónico o mediante e-mail enviado a **fondos@fiducia.com.ec**, adjuntando el respectivo comprobante; cheque girado a la orden del **FONDO**, y entregado al personal autorizado por **FIDUCIA**. Le recordamos que es su obligación exigir el recibo correspondiente, mismo que será el único comprobante válido de su transacción; o, débitos automáticos de su cuenta bancaria, llenando el formulario de autorización respectivo o a través de nuestros canales digitales. **FIDUCIA** no será responsable por la entrega de recursos que llegare a realizar el **PARTÍCIPE** a personas no autorizadas o cuando la entrega de recursos o la comunicación que el **PARTÍCIPE** deberá hacer a **FIDUCIA** se realizare en una forma distinta a la antes señalada.

c) Adicionalmente nos permitimos recordarle la obligación de actualizar su información personal o de su representada, al menos de forma anual.

- Si es una persona natural, debe realizar esta actualización a través del **Formulario de Información Básica (FIB)**, mismo que encontrará en el siguiente enlace [FIB-PERSONA-NATURAL](#)
- Si es una persona jurídica, debe realizar esta actualización a través del Formulario de **Información Básica (FIB)**, mismo que encontrará en el siguiente enlace [FIB-PERSONA-JURÍDICA](#), y, además debe completar el **Formulario de Declaración Beneficiario Final**, en cumplimiento con la normativa vigente emitida por el Servicio de Rentas Internas, el que encontrará en el siguiente enlace: [BENEFICIARIOS FINALES](#)

Se aclara que, en caso de no cumplir su obligación, **FIDUCIA** procederá a reportar la información que mantenga en sus registros o la que sea de acceso público; y, de no tener acceso a ésta, reportará al representante legal de la persona jurídica como beneficiario final por otros motivos de control relacionados con su organización.

Dichos documentos deberán ser remitidos a nuestras oficinas o al siguiente correo electrónico **fondos@fiducia.com.ec**.

De no recibir los formularios con su actualización asumiremos que su información personal o de su representada permanece inalterable.