

Oficio No. GG-ADMUNIFONDOS-2024-152-E

Guayaquil, 02 de octubre de 2024

Referencia: Oficio No. SCVS-INMV-DNC-2024-00109868-O

Referencia: Oficio No. SCVS-INMV-DNC-2024-00112199-O

Trámite No. 7554-0057-24.

**Ingeniero**  
**Fernando Salvatierra Rodríguez**  
**Director Nacional de Control**  
**Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.**  
**Ciudad. -**

De mi consideración:

Con respecto a la información de control solicitada de los Fondos administrados por mi representada: **i) Fondo de Inversión Administrado Prevenir, y ii) Fondo de Inversión Administrado Ciudadano**, con corte 31/08/2024, en lo referente a la información reportada en el Sistema Integrado de Mercado de Valores; tengo a bien señalar lo siguiente:

**1. En cuanto al Fondo de Inversión Administrado Prevenir:**

**1.1 Sobre la valoración del portafolio del Fondo:**

*"De la revisión a la valoración aplicada al FONDO DE INVERSIÓN ADMINISTRADO PREVENIR, de acuerdo a la información constante en el Sistema Integrado de Mercado de Valores de esta Institución, remitida por ADMINISTRADORA DE FONDOS ADMUNIFONDOS S.A. (ADMIN. MUNICIPAL DE FONDOS Y FIDEICOMISOS SOC. ANONIMA) al 31 de agosto de 2024, se concluye: (...)*

**3.2** El 25,5% del portafolio está conformado por OBLIGACIONES, de las cuales el 17% tienen un plazo por vencer mayor a 365 días, y 8.5% un plazo por vencer menor a 365 días.

• De la revisión realizada, se observa que las siguientes inversiones con plazo mayor a 365 días, no se encuentran valoradas a precio de mercado conforme el vector de precios reportado por las Bolsas de Valores del País al 31 de agosto de 2024, por lo que la Administradora deberá explicar la política contable que utilizan para la valoración de aquellos valores:





13:00  
21 Paypa



CODIGO	CALEFACCION	EMISOR	TITULO	Valor nominal	FECHA EMISION	FECHA VENCIMIENTO	PLAZO POR VENCER	TASA INTERES CUPON VIGENTE	FORMA DE CALCULO DE %	TASA DE MARJE DE REFERENCIA	EFFECTIVA %	PRECIO
44000000000000000000	AAA-	AVIA SA	REPOSICION	100	05-04-20	05-04-25	336	1.50	TASA FIJA 5.000%	5.453%	0.0884	99.515
50000000000000000000	AAA-	AFESTIOPACIFIC INVESTMENTS CA	REPOSICION	100	08-11-23	05-11-26	669	1.50	TASA FIJA 5.000%	11.836%	0.2828	97.0867
00000000000000000000	AAA-	COMPAÑIA DE INVERSIONES Y DESARROLLO	REPOSICION	100	08-06-21	08-06-26	916	1.00	TASA FIJA 7.000%	11.743%	-1.5865	97.2827
00000000000000000000	AAA-	COMPAÑIA DE INVERSIONES Y DESARROLLO	REPOSICION	100	22-07-23	22-07-26	594	0.75	TASA FIJA 7.500%	10.936%	0.6394	99.0787
00000000000000000000	AAA-	OTESA SA	REPOSICION	100	29-07-23	29-07-26	570	0.50	TASA FIJA 6.000%	10.702%	-0.0864	99.6587
00000000000000000000	AAA-	OTESA SA	REPOSICION	100	25-07-18	20-07-25	777	0.50	TASA FIJA 6.000%	11.702%	-1.5865	99.3641
00000000000000000000	AAA	OTESA SA	REPOSICION	100	16-06-25	16-06-25	827	0.50	TASA FIJA 6.000%	11.7589%	-1.5865	99.761
00000000000000000000	AAA-	EMERSON GROUP CORPORATION SA EMERSON	REPOSICION	100	12-03-25	12-03-25	716	0.50	TASA FIJA 6.000%	10.702%	-0.0864	100.6720
00000000000000000000	AAA-	EMERSON GROUP CORPORATION SA EMERSON	REPOSICION	100	12-03-25	12-03-25	689	0.50	TASA FIJA 6.000%	10.702%	-0.0864	100.6720
00000000000000000000	AAA-	EMERSON GROUP CORPORATION SA EMERSON	REPOSICION	100	08-06-25	08-06-25	697	0.75	TASA FIJA 6.250%	11.2396%	0.503	97.8097

VECTORES DE PRECIOS  
FECHA DE VALORACION

No	Nombres	Descripción	Fecha de Corte	Fecha de Cumplimiento	Periodicidad	Estado	Estado Solicud
1	ADMINISTRADORA DE FONDOS ADMUNIFONDOS S.A. (ADMIN. MUNICIPAL DE FONDOS Y FIDEICOMISOS SOC. ANONIMA)	Información diaria de Fondos de Inversión	29/08/2024 00:00	30/08/2024	DIARIA	ENTREGADO CORRECTAMENTE	
2	ADMINISTRADORA DE FONDOS ADMUNIFONDOS S.A. (ADMIN. MUNICIPAL DE FONDOS Y FIDEICOMISOS SOC. ANONIMA)	Información diaria de Fondos de Inversión	30/08/2024 00:00	02/09/2024	DIARIA	ENTREGADO CORRECTAMENTE	

El día 02 de septiembre 2024 se realizó el cierre del día 30 de agosto la cual contiene vector de precio del 29/08/2024 la cual forma parte de la presentación de información diaria. Se adjuntan mayores contables por cada Emisor.

**Respuesta:** Ante lo observado me permito manifestar lo siguiente:

Fuente: SIMV y vector de precios al 30/08/2024 último día laborable

NOMBRE DEL EMISOR	VALOR NOMINAL	PRECIO DE COMPRA	VALOR EN EFECTIVO	PRECIO DE MERCADO	VALOR DE MERCADO	FECHA DE EMISION	FECHA DE COMPRA	FECHA DE VENCIMIENTO	VECTOR
AINSA S.A.	14.906,69	100,00	14.906,41	99,515	14.834,41	05/10/2020	24/03/2021	05/10/2025	99,5247
DIETCA S.A.	52.500,00	100,00	52.497,43	99,639	52.310,32	29/03/2021	23/04/2021	29/03/2026	99,6673
CORPORACION DE ALUMINIO ECUATORIANA S.A CEDAL	35.000,00	99,44	34.803,79	98,014	34.304,82	23/04/2021	23/04/2021	23/04/2026	98,033
CARVAGU S.A. SA CEDAL	87.500,00	99,99	87.491,78	97,291	85.129,40	08/12/2021	13/01/2022	08/12/2026	97,3377
ENVASES DEL LITORAL SA	106.750,00	98,56	105.000,34	100,872	107.680,90	15/02/2022	18/03/2022	15/02/2027	100,87
ARTES GRAFICAS SENEFELDER CA	23.766,76	98,69	23.454,37	97,009	23.055,80	05/10/2023	25/10/2023	05/07/2026	97,0376
CORPORACION ECUATORIANA DE ALUMINIO SA CEDAL	35.000,00	99,44	34.804,20	98,014	34.304,82	23/04/2021	27/04/2021	23/04/2026	98,033
EDESA SA	88.533,03	100,00	88.533,03	99,364	87.970,04	17/06/2021	17/06/2021	20/10/2026	99,4014
PROMARISCO SA	96.400,00	102,13	98.455,87	97,806	94.264,78	06/08/2021	01/12/2021	06/08/2026	97,8366
EMPACADORA GRUPO EMANMAR S.A. EMPAGRAN	140.000,00	99,44	139.219,56	102,20	143.082,68	27/08/2021	30/08/2021	27/08/2026	102,196



**Precios de Mercado**

Pantalla: TES\_0166 / Usuario: JMEJIA en gestor

**Datos de la Operación**

# Compra: 679	Fecha Emisión: 05-10-2020	Valor Nominal: 50,000.26
Instrumento: 03	Fecha Vencio: 05-10-2025	Tasa Nominal: 7.50000000
Emisor: 26038	Fecha Compra: 24-03-2021	Rendimiento: 0.04674102
Moneda: 01	Plazo Compra: 1631	Precio Compra: 99.99813000

**Precios de Mercado**

Fecha	Precio	Estado
22-08-2024	99.45319077	Pendiente
23-08-2024	99.47772824	Pendiente
26-08-2024	99.47514782	Pendiente
27-08-2024	99.48020865	Pendiente
28-08-2024	99.50679673	Pendiente
29-08-2024	99.52672547	Pendiente
<b>30-08-2024</b>	<b>99.51513799</b>	<b>Pendiente</b>
02-09-2024	99.52472650	Pendiente

Emisor: 26038 AINSA S.A.		Tipo: 06		Calificadora:		Tipo de Calif.:		Calif.:	
Num	Fechas	Plazos	Tasas	%Precio	%Precio Ant	Valor Nominal	Interés Diario	Interés Acum	Interés Total
Operac:	Instrum	Emisión	Compra	Comp	Deven	Nominal	Efectiva	%Descto	Valor Actual
Estado	Plantilla	Vencio	Cupón	Trans	xVenc	Rendto	%Precio Merc		Valor Futuro
679	03	05-10-2020	24-03-2021	1631	79	7.500000	7.71359	99.998130	99.998130
Dispo		05-10-2025	05-10-2024	1256	400	0.046741		0.000413	15,008.32
								99.515138	
									14,906.69
									3.10
									173.91
									279.50
Total Emisor:									14,834.41
									0.00
									0.00
									0.00

El día 03 de septiembre 2024 se realizó el cierre del día 02 de septiembre la cual contiene vector de precio del 30/08/2024 la cual forma parte de la presentación de información diaria.

				VIERNES	LUNES
FECHA DE INGRESO EN EL SISTEMA GESTOR (DÍA DE CIERRE DE LA CONTABILIDAD)				30-ago	2-sep
# OPERACIÓN	DETALLE VECTOR LOCAL	EMISION	VENCIO.	29-ago	30-ago
679	AINSA S.A.	05/10/2020	05/10/25	99.51513799	99.5247265

Lo antes expuesto en concordancia al CAPÍTULO II: Norma para Valoración a Precios del Mercado de Valores de Contenido Crediticio y de Participación y Procedimientos de Aplicación, Artículo 5.- Criterios generales para valoración, numeral 6. Horarios para recopilación y entrega de información.

“• Así mismo, se observa que el título valor de EDESA S.A. por USD. 45.932,28 a valor nominal, con fecha de vencimiento 17/12/2026, reportado por ADMINISTRADORA DE FONDOS ADMUNIFONDOS S.A. (ADMIN. MUNICIPAL DE FONDOS Y FIDEICOMISOS SOC. ANONIMA) en el SIMV, no coincide con las características de obligaciones emitidas por dicho emisor y no se encuentra en el vector de precios, por lo que antedicha compañía, deberá explicar a que corresponde aquel título y la política contable que utilizan para su valoración.”



• "Por su parte se observa que las obligaciones de varios emisores, con un plazo por vencer menor a 365 días, se encuentran valoradas al último precio aplicable antes de que su plazo por vencer se reduzca de 365 días, siendo éstos:

CODIGO	CALIFICACION	AÑO
9876543210	EMISOR	TITULO
Valor nominal	FECHA EMISION	FECHA VENCIMIENTO O VALOR
PLAZO PARA ENTREGA DE DINERO	TASA EFECTIVA POR CUPON INTERESES ANUAL	TASA PLAZO CALCULO DE TASA DE MARGEN
PRECIO %	PRECIO Efectiva	PRECIO %

NOMBRE DEL EMISOR	VALOR NOMINAL	PRECIO DE MERCADO	VALOR DE MERCADO	FECHA DE EMISION	FECHA DE VENCIMIENTO	ULTIMO VECTOR PRECIO
INTEROC S.A.	12.500,00	100,75	12.593,96	13/01/2021	13/01/2025	12/1/2024
JW ASOCIADOS "JIWA" S.A.	14.320,00	101,47	14.530,99	25/03/2021	25/09/2024	25/9/2023
FABRICA DE DILUVIENTES Y ADHESIVOS DISTHER CLTDA. (DISTHER) PRODUCTOS DEL AGRO SYLVIA MARIA S.A. AGROSIVAMA	25.000,00	99,59	24.897,81	25/03/2021	25/03/2025	25/3/2024
AGROSIVAMA	13.290,00	100,6392	13.374,95	04/12/2020	04/12/2024	4/12/2023

Pantalla: TES 0100 / Usuario: JFALACIOS en gestor

### Precios de Mercado

X

**Datos de la Operación**  
 # Compra: 700      Fecha Emisión: 17-06-2021      Valor Nominal: 72.602,66  
 Instrumento: 03      Fecha Vencito: 17-12-2026      Tasa Nominal: 9,000000000  
 Emisor: 111      Fecha Compra: 17-06-2021      Rendimiento: 0,05608922  
 Moneda: 01      Plazo Compra: 1980      Precio Compra: 100,000000000

**Precios de Mercado**

Fecha	Precio	Estado
26-08-2024	99.64942549	Pendiente
27-08-2024	99.70696835	Pendiente
28-08-2024	99.69809587	Pendiente
29-08-2024	99.71388927	Pendiente
30-08-2024	99.71611933	Pendiente
02-09-2024	99.75845762	Pendiente
03-09-2024	99.78197698	Pendiente
04-09-2024	99.74557898	Pendiente

Aceptar
Cancelar
Aplicar

**Respuesta:** Corresponde a la Operación 700; se registra con vector de precio del código 412010100001261216 dado por la bolsa de valores de Guayaquil.

NOMBRE DEL EMISOR	VALOR NOMINAL	PRECIO DE COMPRA	VALOR EFECTIVO EN MERCADO	PRECIO DE MERCADO	VALOR DE MERCADO	FECHA DE EMISION	FECHA DE COMPRA	FECHA DE VENCIMIENTO	VECTOR	30/08/2024
EDESA SA	45,932.28	100.00	45,932.28	99.716	45,801.89	17/06/2021	17/06/2021	17/12/2026	NO CONSTA	



NOMBRE DEL EMISOR	VALOR NOMINAL	PRECIO DE MERCADO	VALOR DE MERCADO	FECHA DE EMISIÓN	FECHA DE VENCIMIENTO	FECHA ULTIMO VECTOR PRECIO
INTEROC S.A.	12.500,00	100,75	12.593,96	13/01/2021	13/01/2025	12/1/2024
JW ASOCIADOS "JIWA" S.A.	14.320,00	101,47	14.530,99	25/03/2021	25/09/2024	25/9/2023
FABRICA DE DILUYENTES Y ADHESIVOS DISTHER C.LTDA. (DISTHER)	25.000,00	99,59	24.897,81	25/03/2021	25/03/2025	25/3/2024
PRODUCTOS DEL AGRO SYLVIA MARIA S.A. AGROSYLMA	13.290,00	100,6392	13.374,95	04/12/2020	04/12/2024	4/12/2023
PLANTAIN REPUBLIC / REPUBLICA DEL PLATANO EXPORTPLANTAIN S.A.	47.059,00	100,24	47.170,84	18/08/2020	18/08/2025	16/08/2024
EMPACADORA GRUPO GRANMAR S.A. EMPAGRAN	11.428,65	100,7172	11.510,62	20/12/2019	20/12/2024	20/12/2023
TELCONET S.A.	35.294,25	99,30	35.047,51	28/05/2020	28/05/2025	28/05/2024
REPAPERS RECICLAJE DEL ECUADOR S.A.	20.925,00	100,44	21.017,67	03/09/2021	03/09/2024	1/9/2023
TELCONET S.A.	17.647,20	99,30	17.523,83	28/05/2020	28/05/2025	28/05/2024
PLANTAIN REPUBLIC / REPUBLICA DEL PLATANO EXPORTPLANTAIN S.A.	81.250,00	100,24	81.443,09	18/08/2020	18/08/2025	16/08/2024
PLANTAIN REPUBLIC / REPUBLICA DEL PLATANO EXPORTPLANTAIN S.A.	52.783,00	100,24	52.908,44	18/08/2020	18/08/2025	16/08/2024
REPAPERS RECICLAJE DEL ECUADOR S.A.	41.850,00	100,44	42.035,35	03/09/2021	03/09/2024	1/09/2023

Fuente: SIMV y vector de precios

Al respecto, la administradora de fondos deberá explicar la política contable que utilizan para la valoración de aquellos títulos.

**Respuesta:** La política contable usada para la valoración de los referidos títulos es la dispuesta en el CAPÍTULO II: Norma para Valoración a Precios del Mercado de Valores de Contenido Crediticio y de Participación y Procedimientos de Aplicación, TÍTULO XXI "DISPOSICIONES GENERALES", LIBRO II "MERCADO DE VALORES" de la CODIFICACIÓN DE RESOLUCIONES MONETARIAS, FINANCIERAS, DE VALORES Y SEGUROS, específicamente lo dispuesto en los numerales 1, 6 y 8 contenidos en el Artículo 5.- Criterios generales para valoración:

**"Artículo 5.- Criterios generales para valoración. -** Son criterios generales de valoración los siguientes:

**1. Alcance de la valoración. -** Se realizarán los procesos descritos en el presente capítulo para los valores cuyo plazo remanente hasta el vencimiento sea mayor o igual a 365 días. Los valores de contenido crediticio y de participación cuyo plazo remanente sea menor a 365 días, dadas las condiciones de liquidez y profundidad del mercado, se valorarán por devengamiento lineal partiendo del último precio aplicable antes de que su plazo por vencer se reduzca de 365 días; el referido precio será el provisto por el Sistema de Valoración el último día antes de que el plazo remanente disminuya de 365 días;

**6. Horarios para recopilación y entrega de información.-** Los administradores del sistema de información para valoración, recibirán la información proveniente de todas las fuentes transaccionales externas




(directas entre instituciones del sector público y/o plataformas de negociación) hasta las 16h00 del día de la valoración, y de las fuentes internas (bursátiles) dentro de los sesenta (60) minutos siguientes al cierre de los sistemas de negociación en que se celebran operaciones utilizadas para la muestra, sin incluir horarios extendidos ni adicionales. Las operaciones realizadas en los horarios adicionales o extendidos, comunicadas por las fuentes transaccionales respectivas, se utilizarán para los procesos de cálculo en la siguiente jornada de valoración. Una vez realizados los cálculos, la valoración se publicará el mismo día en los horarios conjuntos que para el efecto determinen los administradores del sistema. (...)

**8. Periodicidad de la publicación de la información sobre valoración. -**  
 Los Administradores del Sistema de Información para Valoración de Inversiones, solo realizarán cálculos con información de mercado para los días hábiles bursátiles.

En caso de que el período comprendido entre dos días hábiles bursátiles consecutivos sea mayor a un día calendario (Ejemplo fines de semana), los usuarios del sistema procederán a utilizar el último precio publicado como precio base para aplicar el método de devengamiento lineal hasta la siguiente jornada bursátil de valoración."

Por lo anterior, al tenor de lo dispuesto en la norma, esto es, que los valores se registran hasta 365 días (un año) antes de su vencimiento; por ejemplo: Interoc con fecha de vencimiento: sábado 13-01-2025 -se lo debió registrar hasta el 13-01-2024-. sin embargo; como dicha fecha coincidió con un fin de semana (sábado), el ultimo vector registrado fue el viernes 12-01-2024 cuya información fue presentada el día hábil inmediato posterior al cierre diario de Fondos de Inversión del día 15-01-2024, esto es, el 16-01-2024.



**Pantalla: TES\_0166 / Usuario: JPALACIOS en gestor**

**Datos de la Operación**

# Compra: 678	Fecha Emisión: 13-01-2021	Valor Nominal: 100,000.00
Instrumento: 03	Fecha Vencio: 13-01-2025	Tasa Nominal: 8.75000000
Emisor: 0038	Fecha Compra: 24-03-2021	Rendimiento: 10.38128555
Moneda: 01	Plazo Compra: 1369	Precio Compra: 97.89534100

**Precios de Mercado**

Fecha	Precio	Estado
04-01-2024	100.74139297	Pendiente
05-01-2024	100.75905503	Pendiente
08-01-2024	100.76946786	Pendiente
09-01-2024	100.81974549	Pendiente
10-01-2024	100.78626722	Pendiente
11-01-2024	100.78738541	Pendiente
12-01-2024	100.75204540	Pendiente
15-01-2024	100.75166686	Pendiente

Buttons: Aceptar, Cancelar, Aplicar

## 1.2 Sobre el arqueo al portafolio del Fondo:

"Del arqueo realizado al FONDO DE INVERSIÓN ADMINISTRADO PREVENIR, de acuerdo a la información constante en el Sistema Integrado de Mercado de Valores de esta Institución, remitida por ADMINISTRADORA DE FONDOS ADMUNIFONDOS S.A. (ADMIN. MUNICIPAL DE FONDOS Y FIDEICOMISOS SOC. ANONIMA) al 31 de agosto



de 2024, y la proporcionada por los Depósitos Centralizados de Compensación y Liquidación de Valores, se concluye:

**3.1** Según estado de cuenta proporcionado por el DECEVALE mediante comunicación GG-2024-09-01702 del 13/09/2024 (trámite No. 7613-0057-24) con corte al 31/08/2024, el FONDO DE INVERSIÓN ADMINISTRADO PREVENIR registra inversiones en Obligaciones de CONSTRUCTORA COVIGON C.A, cupón 20, con fecha de vencimiento 24/01/2024, según título OGG- DES A-UNICA. por USD. 1.583,33 de capital y USD. 35,63 de interés, que no se encuentran reportados en el portafolio del Fondo en el Sistema Integrado de Mercado de Valores. Situación que deberá ser explicada por la Administradora, indicando la política contable aplicada para dichos títulos vencidos, con la documentación de respaldo correspondiente

Emisor: CONSTRUCTORA COVIGON C.A.

OGG DES A-UNICA, CUP:20

F. Emisión 24/10/2023 Fecha vcto: 24/01/2024

capital

1.583,33

interés

35,63

**Respuesta:** De lo observado, me permito manifestar que Covigon, solicitó una restructuración de pago del cupón 20. En la contabilidad del Fondo Prevenir está registrada en la cuenta 1010205020104 CONSTRUCTORA COVIGON del grupo de Cuentas y Documentos a cobrar.

Empresa : ADMUNIFONDOS S.A.

Producto: FONDO ADMINISTRADO DE INVERSION PREVENIR

Moneda del Producto : DOLARES USA

Fecha Contable : 27-09-2024

FECHA :	27-12-2023	ESTADO :	
ASIENTO :	2242575		
DESCRIPCION :	Egreso por reestructura de Papeles de Renta Fija: Cuentas por Cobrar Obligaciones, Emisor: CONSTRUCTORA COVIGON C.A. # Operación: 710, Hora Operación: 10:00, Operador: JRRIVERAM, # de Egreso: 1865053, Instrucciones: Solicitado por JRRIVERAM		
USUARIO :	LZORRILLA LISSETTE ZORRILLA		
EVENTO :	101 Registro de Egresos		

CUENTA	DEP.	DESCRIPCION	MONEDA	COTIZ.	MONEDA CUENTA		MONEDA PI
					DEBE	HABER	DEBE
1.01.02.05.02.01.04		CONSTRUCTORA COVIGON	01	1.000	1.583.34	.00	1.583.34
5.02.03.09		PERDIDA EN VENTA TITULOS VALORES	01	1.000	24.94	.00	24.94
1.01.01.03.09		BANCO DE GUAYAQUIL CTA. AHORRO # 0011529709	01	1.000	.00	1.608.28	.00
TOTAL DOCUMENTO :							1.608.28

Se adjunta Libro Diario.

**3.2** En el Sistema Integrado de Valores, constan reportados varios títulos genéricos por un total de USD. 1.060.000,00, que no se encuentran en custodia del DECEVALE, ni del Depósito Centralizado de Compensación y Liquidación del Banco Central del Ecuador DCV-BCE, según estados de cuentas proporcionados por dichos Depósitos, con corte al 31 de agosto de 2024. Particular sobre lo cual la ADMINISTRADORA DE FONDOS ADMUNIFONDOS S.A. (ADMIN. MUNICIPAL DE FONDOS Y FIDEICOMISOS SOC. ANONIMA) deberá presentar sus descargos.



NOMBRE DEL EMISOR	TÍTULO GENÉRICO	VALOR NOMINAL	FECHA DE EMISIÓN	FECHA DE COMPRA	FECHA DE VENCIMIENTO
BANCO PICHINCHA C.A.	CERTIFICADO DEPOSITO A PLAZO	150.000,00	19/3/2024	19/3/2024	20/3/2025
BANCO DINERS CLUB DEL ECUADOR S.A.	CERTIFICADOS DE INVERSIÓN	150.000,00	24/11/2023	24/11/2023	25/11/2024
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO POLICIA NACIONAL LTDA.	CERTIFICADO DEPOSITO A PLAZO	200.000,00	25/7/2024	25/7/2024	28/10/2025
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO POLICIA NACIONAL LTDA.	CERTIFICADO DEPOSITO A PLAZO	125.000,00	12/6/2024	12/6/2024	15/9/2025
BANCO BOLIVARIANO C. A.	CERTIFICADO DEPOSITO A PLAZO	100.000,00	12/6/2024	12/6/2024	16/6/2025
BANCO DINERS CLUB DEL ECUADOR S.A.	CERTIFICADOS DE INVERSIÓN	135.000,00	15/12/2023	15/12/2023	19/12/2024
BANCO DINERS CLUB DEL ECUADOR S.A.	CERTIFICADOS DE INVERSIÓN	100.000,00	19/3/2024	19/3/2024	20/3/2025
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO JUVENTUD ECUATORIANA PROGRESISTA LTDA.	CERTIFICADOS DE INVERSIÓN	100.000,00	12/6/2024	12/6/2024	15/9/2025
<b>total</b>		<b>1.060.000,00</b>			

**Respuesta:** DECEVALE no custodia documentos de instituciones que no se encuentren inscritas en el catastro público de mercado de valores. Los certificados de inversión y de depósito a plazo se encuentran en el casillero del Banco del Austro.

En concordancia a la CODIFICACION DE LA LEY DE MERCADO DE VALORES, en su artículo 104 establece lo siguiente:

**Art. 104.- Custodia de los valores.-** Las operaciones del fondo serán efectuadas por la administradora a nombre del titular de los instrumentos representativos de las inversiones realizadas.

Los títulos o documentos representativos de los valores y demás activos en los que se inviertan los recursos del fondo, deberán ser entregados por la administradora a un depósito centralizado de compensación y liquidación de valores o a una entidad bancaria autorizada a prestar servicios de custodia. Para este último caso la entidad bancaria no podrá estar vinculada a la administradora de fondos y fideicomisos.

Se adjuntan las copias de los documentos.

## 2. Respecto del Fondo de Inversión Administrado Ciudadano:

### 1.1 Sobre el arqueo al portafolio del Fondo:

" En el Sistema Integrado de Valores, consta reportado un certificado de inversión de BANCO DINERS CLUB DEL ECUADOR S.A. con vencimiento el 06/01/2025, que no se encuentra en custodia del DECEVALE, ni del Depósito Centralizado de Compensación y Liquidación del Banco Central del Ecuador DCV-BCE, según estados de cuentas proporcionados por dichos Depósitos, con corte al 31 de agosto de 2024. Particular sobre lo cual la ADMINISTRADORA DE FONDOS ADMUNIFONDOS S.A. (ADMIN. MUNICIPAL DE FONDOS Y FIDEICOMISOS SOC. ANONIMA) deberá presentar sus descargos.



Cabe recordar lo señalado en el art. 104 de la Ley de Mercado de Valores, Libro II, del Código Orgánico Monetario y Financiero."

**Respuesta:** Al respecto, me permito informar que se realizó un cobro anticipado del certificado de inversión del BANCO DINERS CLUB DEL ECUADOR S.A, por lo cual se adjunta el portafolio con corte al 30 de septiembre de 2024.

Sin otro particular, me suscribo de Usted.

Atentamente,



MSc. Ricardo Antonio Parra González, Ec.  
Gerente General

**ADMINISTRADORA DE FONDOS ADMUNIFONDOS S.A.**  
**(ADMINISTRADORA MUNICIPAL DE FONDOS Y FIDEICOMISOS SOCIEDAD ANÓNIMA)**

Elaborado por: Eco. Juan Palacios Delgado  
Revisado por: MSc. María Gabriela Unamuno Vera, Abg.

