Guayaquil, 16 de Enero del 2024

Señores
INVERSIONISTAS
Ciudad.-

Ref: "FIDEICOMISO TITULARIZACION CARTERA CRÉDITO RETAIL II"

De nuestras consideraciones:

De acuerdo con lo estipulado en la cláusula octava numeral 8.5.9.2 del contrato del Fideicomiso de Titularización de la referencia, a continuación, encontrará la Rendición de Cuentas Semestral para los Inversionistas por parte de la Administradora de Fondos de Inversión y Fideicomisos Futura, Futurfid S.A. con corte al 31 de Diciembre del 2023:

TIPO DE FIDEICOMISO	TITULARIZACIÓN DE CARTERA
FECHA DE CONSTITUCIÓN	22 de Marzo del 2023
FECHA DE REFORMA	24 de Abril del 2023
ORIGINADOR	MARCIMEX S.A.
BENEFICIARIOS	MARCIMEX S.A.
ADMINISTRADOR DE CARTERA	MARCIMEX S.A.
RUC	0993380825001
CALIFICACIÓN DE RIESGO GLOBAL RATINGS	TRAMO I: "AAA" – Septiembre 2023 TRAMO II: "AAA" – Octubre 2023
ESTRUCTURADOR FINANCIERO Y COLOCADOR DE VALORES	SILVERCROSS S.A. CASA DE VALORES SCCV
AGENTE PAGADOR	DCV-BANCO CENTRAL DEL ECUADOR
CUSTODIO DE VALORES DESMATERIALIZADOS	DCV-BANCO CENTRAL DEL ECUADOR
VIGENCIA DEL CONTRATO FIDUCIARIO	Estará vigente hasta el cumplimiento de su objeto y finalidad o hasta que se produzca una o varias de las causales de terminación estipuladas en el contrato fiduciario, sin que pueda exceder el plazo legal máximo.

1. OBJETO DEL FIDEICOMISO:

Este FIDEICOMISO tiene por objeto el implementar un proceso de titularización de cartera, aportada por el ORIGINADOR, al presente FIDEICOMISO, en varios TRAMOS, que tendrá por finalidad:
* Que el ORIGINADOR sea el beneficiario del producto neto de la colocación de los VALORES en cada TRAMO, para la generación de cartera de créditos;
*Que se paguen los PASIVOS CON INVERSIONISTAS con cargo a los FLUJOS generados por la CARTERA TITULARIZADA y, de ser éstos insuficientes, con los recursos que se obtengan del FONDO DE RESERVA DE LIQUIDEZ Y RESGUARDO y la CARTERA SOBRECOLATERAL, en los respectivos TRAMOS.

2. ANTECEDENTES:

*El 30 de Marzo del 2023, el Originador transfirió la suma de US$10,000 para la confirmación inicial del Fondo Rotativo del PRIMER TRAMO.

*El 27 de Marzo del 2023, el ORIGINADOR aportó cartera por US$11,553,588.30 de capital, aplicable al PRIMER TRAMO, para integrar la cartera titularizada y la cartera sobrecolateral.

* De acuerdo a lo instruido por el constituyente y la estructuración financiera emitida por la casa de valores, la Superintendencia de Compañías receptó la solicitud de la Fiduciaria de aprobación de la Titularización con fecha 8 de Mayo del 2023. Con fecha 08 de Junio del 2023, mediante resolución No. SCVS-INMV-DNAR-2023-00039797, la Superintendencia de Compañías resolvió, entre otros, aprobar el proceso de titularización de cartera de tramos, hasta por la suma de $50 Millones de Dólares, autorizar la oferta pública de los "VTC-CARTERA CRÉDITO RETAIL II-TRAMO I" por $10 Millones de Dólares, aprobar el contenido del prospecto de oferta pública del primer tramo.

*Los títulos valores a emitirse como producto del proceso de titularización por un monto de $10,000,000 correspondientes al primer tramo denominado VTC-CARTERA CRÉDITO RETAIL II-Tramo1 se encuentran inscritos en el Catastro Público del Mercado de Valores bajo el Nº2023.G.04.003735 y el Fideicomiso bajo el Nº2023.G.13.003734 de acuerdo a Certificado de Inscripción fechado 13 de Junio del 2023, emitido por la Superintendencia de Compañías.

* El 23 de Mayo del 2023, el ORIGINADOR aportó cartera por US$1,117,473.40 de capital, aplicable al PRIMER TRAMO, para reponer la cartera titularizada y la cartera sobrecolateral, previo la colocación de valores.

*El 14 de Junio del 2023, la Bolsa de Valores de Quito informa que la fecha de negociación de los valores denominados "VTC-CARTERA CRÉDITO RETAIL II-TRAMO I" que emitirá el Fideicomiso de Titularización, hasta por la suma de $10 Millones de Dólares, ha sido fijada para el 15 de Junio del 2023.

*El 26 de Julio del 2023, se llevó a cabo la Asamblea de Inversionistas y se conformó el Comité de Vigilancia: Fondo de Inversión Administrado Aliado, Fondo de Inversión Administrado Objetivo y Fondo de Inversión Administrado Futuro Ahorro, Presidente, Vicepresidente y Secretario, respectivamente.

*GLOBALRATINGS CALIFICADORA DE RIESGOS S.A. en comité No.231-2023 llevado a cabo en la ciudad de Quito D.M., el día jueves, 21 de septiembre de 2023 certifica haber realizado la calificación considerando la metodología de calificación aplicable y el reglamento interno de la calificadora. La calificación otorgada es:AAA.

*El 11 de Octubre del 2023, el Originador transfirió la suma de US$10,000 para la confirmación inicial del Fondo Rotativo del SEGUNDO TRAMO.

*El 13 de Octubre del 2023, el ORIGINADOR aportó cartera por US$11,508,475.59 de capital, aplicable al SEGUNDO TRAMO, para integrar la cartera titularizada y la cartera sobrecolateral.

* De acuerdo a lo instruido por el constituyente y la estructuración financiera emitida por la casa de valores, la Superintendencia de Compañías receptó la solicitud de la Fiduciaria de aprobación de la Titularización con fecha 25 de Octubre del 2023. Con fecha 04 de Diciembre del 2023, mediante resolución No. SCVS-INMV-2023-00093801, la Superintendencia de Compañías resolvió, entre otros, autorizar la oferta pública de los "VTC-CARTERA CRÉDITO RETAIL II- TRAMO II" por $10 Millones de Dólares, aprobar el contenido del prospecto de oferta pública del segundo tramo.

*Los títulos valores a emitirse como producto del proceso de titularización por un monto de $10,000,000 correspondientes al segundo tramo denominado VTC-CARTERA CRÉDITO RETAIL II-Tramo2 se encuentran inscritos en el Catastro Público del Mercado de Valores bajo el No. 2023.G.04.003901 de acuerdo a Certificado de Inscripción fechado 07 de Diciembre del 2023, emitido por la Superintendencia de Compañías.

* El 06 de Diciembre del 2023, el ORIGINADOR aportó cartera por US$412,208.34 de capital, aplicable al SEGUNDO TRAMO, para reponer la cartera titularizada y la cartera sobrecolateral, previo la colocación de valores.

*El 11 de Diciembre del 2023, la Bolsa de Valores de Quito informa que la fecha de negociación de los valores denominados "VTC-CARTERA CRÉDITO RETAIL II-TRAMO II" que emitirá el Fideicomiso de Titularización, hasta por la suma de $10 Millones de Dólares, ha sido fijada para el 12 de Diciembre del 2023.

3. CONTRATACIONES DEL FIDEICOMISO:

*Con fecha 24 de Marzo del 2023, el Fideicomiso suscribió con Marcimex S.A. el Contrato de administración general de cartera del "FIDEICOMISO TITULARIZACION CARTERA CRÉDITO RETAIL II".

*Con fecha 30 de Marzo del 2023, el Fideicomiso suscribió con el Depósito de Centralizado de Compensación y Liquidación de Valores del Banco Central del Ecuador, el Adendum al Contrato único para depósito, custodia y administración de valores.

*Con fecha 27 de Abril del 2023, el Fideicomiso suscribió con el Depósito de Centralizado de Compensación y Liquidación de Valores del Banco Central del Ecuador, el Adendum al Contrato único para depósito, custodia y administración de valores.

*Con fecha 07 de Julio del 2023, el Fideicomiso suscribió con Global Ratings el contrato para actualizar la calificación de riesgo de la Titularización del tramo 1.

*Con fecha 12 de Septiembre del 2023, el Fideicomiso suscribió con Acevedo y Asociados el contrato para auditar los Estados Financieros del año 2023.
*Con fecha 13 de Octubre del 2023, el Fideicomiso suscribió con Marcimex S.A. el acta de aporte correspondiente al Segundo Tramo.

*Con fecha 16 de Octubre 2023, el Fideicomiso suscribió con el Depósito de Centralizado de Compensación y Liquidación de Valores del Banco Central del Ecuador, el Adendum al Contrato único para depósito, custodia y administración de valores por el SEGUNDO TRAMO.

4. INSTRUCCIONES PRINCIPALES DEL FIDEICOMISO:

Recibir y registrar, en propiedad, la CARTERA y recursos transferidos y que se transfieran a título de fideicomiso por el ORIGINADOR:

Al 31 de Diciembre del 2023:

- Saldo en la cuenta corriente # 0022485725 en el Banco Guayaquil S.A.: $20,197.20

TRAMO1:

- Saldo de capital de cartera: $8,325,061.68
- Inversiones (Valor Actual): 1,393,771.19

TRAMO2:

- Saldo de capital de cartera: $11,135,805.15
- Inversiones (Valor Actual): 450,623.40

Registrar contablemente Los FLUJOS producidos por la cobranza de la CARTERA y cualquier otro activo, pasivo o contingente que se genere durante la vigencia del FIDEICOMISO.

La cobranza de la cartera se ha actualizado semanalmente en la contabilidad del fideicomiso, en función de las cargas masivas enviadas por MARCIMEX que coinciden con los depósitos en cuenta realizados por ésta:

TRAMO 1

Año	Mes	Lo que se debe cobrar según cartera aportada TRAMO 1 CAP+INT	TOTAL COBROS TRAMO 1
2023	Mar	-	17.293,60
	Abr	484.066,58	539.027,07
	May	538.678,75	541.815,25
	Jun	558.011,08	585.102,07
	Jul	560.867,59	552.801,21
	Ago	564.309,80	541.083,30
	Sep	515.257,61	606.455,46
	Oct	565.998,25	456.086,18
	Nov	566.043,21	673.740,87
	Dic	566.247,12	507.154,44

AÑO	MES	TRAMO 1

		SALDO CAPITAL CARTERA	CARTERA VCDA	RELACIÓN CARTERA VCDA & SALDO CARTERA
2023	DICIEMBRE	8.325.061,68	215.524,37	2,59%

TRAMO 2

Año	Mes	Lo que se debe cobrar según cartera aportada TRAMO 2 CAP+INT	TOTAL COBROS TRAMO 2
2023	Nov	445.171,99	497.601,00
	Dic	482.772,20	452.750,60

AÑO	MES	TRAMO 2		
		SALDO CAPITAL CARTERA	CARTERA VCDA	RELACIÓN CARTERA VCDA & SALDO CARTERA
2023	DICIEMBRE	11.135.805,15	702.102,11	6,30%

5. ***MECANISMO DE GARANTÍA:***

Consiste en que el monto de los activos entregados al FIDEICOMISO exceda el saldo de los VALORES emitidos, de tal forma, que permita que los valores emitidos sean cancelados a los inversionistas bajo los términos y plazos pactados, y que debe cubrir al menos el 1.5 veces el índice de siniestralidad. Para la presente TITULARIZACION, Tramo 1, se ha establecido un nivel mínimo de cartera sobrecolateral del quince por ciento (15,00%) sobre el saldo insoluto de la emisión:

Al 31 de Diciembre del 2023:

TRAMO I:

Activos entregados:	dic-23
Cartera	8.325.061,68
Flujos (provisión, fondo de reserva)	1.393.771,19
Total Activos entregados:	9.718.832,87
Saldo insoluto por pagar de los VALORES en circulación	8.100.000,00
Activos exceden saldo valores emitidos	1.618.832,87
Porcentaje sobrecolateral	19,99%

TRAMO II:

Activos entregados:	dic-23
Cartera	11.135.805,15
Flujos (provisión, fondo de reserva)	450.623,40
Total Activos entregados:	11.586.428,55
Saldo insoluto por pagar de los VALORES en circulación	10.000.000,00
Activos exceden saldo valores emitidos	1.586.428,55
Porcentaje sobrecolateral	15,86%

6. RESGUARDO DE COBERTURA DE RIESGO:

FONDO DE RESERVA DE LIQUIDEZ.- El AGENTE DE MANEJO deberá tomar de los recursos provenientes del exceso de flujos de la recaudación mensual de la cartera para conformar este fondo. Este Fondo de Reserva deberá mantenerse mientras se encuentre vigente hasta que se termine de pagar la totalidad de cada TRAMO. Este Fondo de Reserva servirá para respaldar el pago a los inversionistas frente a eventuales riesgos de posibles retrasos en el ingreso de los FLUJOS al Fideicomiso por concepto de la recaudación de la cartera.

TRAMO I

Al 31 de Diciembre del 2023, el Fondo de Reserva es de $879,853.27 que consta invertido en Fondo Aliado (Fideval).

TRAMO II

Al 31 de Diciembre del 2023, el Fondo de Reserva es de $375,388.99 que consta invertido en Fondo Aliado (Fideval).

7. SALDO CON INVERSIONISTAS:

*En el TRAMO I se colocaron los $10,000,000.00 con fecha de emisión 15 de Junio del 2023.
Restituido al Originador por colocación luego de las deducciones correspondientes: $9,929,575.67

Clase	Monto	Plazo	Tasa de Interés	Amortización de Capital	Pago de Interés
A	US$ 10'000.000	780 días	9,00%	Mensual	Mensual

*En el TRAMO II se colocaron los $10,000,000.00 con fecha de emisión 12 de Diciembre del 2023.
Restituido al Originador por colocación luego de las deducciones correspondientes: $9,845,070.54

Clase	Monto	Plazo	Tasa de Interés	Amortización de Capital	Pago de Interés
B	US$ 10'000.000	1.080 días	9,00%	Mensual	Mensual

Saldo por amortizar de capital al 31 de Diciembre del 2023:

EMISION	FECHA EMISION	CLASE	FECHA VENCIMIENTO	MONTO EN US$	SALDO POR AMORTIZAR %	SALDO POR AMORTIZAR US$ CAPITAL
Tramo I	15-jun-23	A	15-ago-25	10.000.000,00	81%	8.100.000,00
Tramo II	12-dic-23	B	12-dic-26	10.000.000,00	100%	10.000.000,00
TOTAL DEUDA EN CIRCULACIÓN				**20.000.000,00**		**18.100.000,00**

8. PASIVOS DE TITULARIZACIÓN CON TERCEROS DISTINTOS A INVERSIONISTAS:

Al 31 de Diciembre del 2023, no constan pasivos pendientes con terceros distintos de los Inversionistas.

9. INFORMACIÓN ANEXADA:

Anexo I: Estados Financieros del Fideicomiso al 31 de Diciembre del 2023.
Anexo II: Portafolio de Inversiones al 31 de Diciembre del 2023.

Esperamos que el presente informe haya cumplido con todas sus necesidades de información y rendición de cuentas relativa al ""**FIDEICOMISO TITULARIZACION**

CARTERA CRÉDITO RETAIL II"", caso contrario estaremos gustosos de solventar o ampliar cualquier inquietud al respecto.

Atentamente,

JOHANNA ELIZALDE G.
OFICIAL DE NEGOCIOS FIDUCIARIOS

c.c. Global Ratings Calificadora de Riesgos S.A.
Bolsas de Valores
Superintendencia de Compañías

ADM. DE FONDOS Y FIDEICOMISOS FUTURA FUTURFID S.A.

Informe de Inversiones en Renta Variable
General

Portafolio: FIDEICOMISO TITULARIZACION CARTERA CREDITO RETAIL II **Fecha de Corte:** 31-12-2023

Inversiones en:	DOLARES	Total Valor Efectivo:	1,820,124.76
Rendimiento Promedio:	7.772723 %	Total Valor Actual:	1,844,394.59
Plazo Promedio:	59	Total Utilidad/Pérdida	24,269.84

Titulo Valor		Detalle de la Inversión						Valores			
Tipo	Emisor	# Operac	Fecha	Cantidad	Precio Negociación	Valor Efectivo	Precio Nominal	Precio Anual	Valor Anual	Utilidad/Pérdida Anual	Rendimiento
								Precio Anterior	Valor Anterior	Utilidad/Pérdida Mes	
								Precio Actual	Valor Actual	Utilidad/Pérdida	
TRAMO 1											
PROVISIONES											
Unidades de Participacion en Dolare	FONDO ADMINISTRADO DE INVERSION FONDO REAL	119573	15-12-2023	368,905.70876790	0.46823431	172,734.31	0.33	0.44620376	164,607.11	8,564.06	5.769600 %
								0.46726123	172,375.34	795.84	
								0.46941854	173,171.18	436.87	
Unidades de Participacion en Dolare	FONDO ADMINISTRADO DE INVERSION FONDO REAL	119646	27-12-2023	280,351.99018313	0.46906990	131,504.68	0.33	0.44620376	125,094.11	6,508.31	6.782230 %
								0.46726123	130,997.62	604.81	
								0.46941854	131,602.42	97.74	
Unidades de Participacion en Dolare	FONDO ADMINISTRADO DE INVERSION FONDO REAL	119438	27-11-2023	14,438.30957856	0.46698369	6,742.46	0.33	0.44620376	6,442.43	335.18	5.597376 %
								0.46726123	6,746.46	31.15	
								0.46941854	6,777.61	35.16	
Unidades de Participacion en Dolare	FONDO ADMINISTRADO DE INVERSION FONDO REAL	119536	11-12-2023	306,904.30783273	0.46795596	143,617.70	0.33	0.44620376	136,941.86	7,124.72	5.703974 %
								0.46726123	143,404.48	662.09	
								0.46941854	144,066.57	448.87	
Unidades de Participacion en Dolare	FONDO ADMINISTRADO DE INVERSION FONDO REAL	119649	29-12-2023	124,196.49397401	0.46920930	58,274.15	0.33	0.44620376	55,416.94	2,883.19	8.138436 %
								0.46726123	58,032.21	267.93	
								0.46941854	58,300.14	25.99	
									513,917.92	25,415.47	
									511,556.10	2,361.82	
	Total por Tipo de Operación:			1,094,796.81033633		512,873.30			513,917.92	1,044.63	6.277759 %

ADM. DE FONDOS Y FIDEICOMISOS FUTURA FUTURFID S.A.

Informe de Inversiones en Renta Variable
General

Portafolio: FIDEICOMISO TITULARIZACION CARTERA CREDITO RETAIL II

Fecha de Corte: 31-12-2023

Inversiones en: DOLARES
Rendimiento Promedio: 7.772723 %
Plazo Promedio: 59

Total Valor Efectivo: 1,820,124.76
Total Valor Actual: 1,844,394.59
Total Utilidad/Pérdida 24,269.84

Titulo Valor		Detalle de la Inversión						Valores			
Tipo	Emisor	# Operac	Fecha	Cantidad	Precio Negociación	Valor Efectivo	Precio Nominal	Precio Anual Precio Anterior Precio Actual	Valor Anual Valor Anterior Valor Actual	Utilidad/Pérdida Anual Utilidad/Pérdida Mes Utilidad/Pérdida	Rendimiento
TRAMO 1											
RESERVA											
Unidades de Participacion en Dolare	FONDO DE INVERSION ADMINISTRADO ALIADO	118278	31-07-2023	595.60340426	109.46770877	65,199.34	108.45	109.46770877 112.48703715 113.25438981	65,199.34 66,997.66 67,454.70	2,255.36 457.04 2,255.36	8.252283 %
Unidades de Participacion en Dolare	FONDO DE INVERSION ADMINISTRADO ALIADO	118687	11-09-2023	1,361.79766504	110.49411661	150,470.63	108.45	110.49411661 112.48703715 113.25438981	150,470.63 153,184.58 154,229.56	3,758.93 1,044.98 3,758.93	8.214532 %
Unidades de Participacion en Dolare	FONDO DE INVERSION ADMINISTRADO ALIADO	118311	07-08-2023	762.80725441	109.63810257	83,632.74	108.45	109.63810257 112.48703715 113.25438981	83,632.74 85,805.93 86,391.27	2,758.53 585.34 2,758.53	8.245964 %
Unidades de Participacion en Dolare	FONDO DE INVERSION ADMINISTRADO ALIADO	118516	28-08-2023	306.27590545	110.15087834	33,736.56	108.45	110.15087834 112.48703715 113.25438981	33,736.56 34,452.07 34,687.09	950.53 235.02 950.53	8.227128 %
Unidades de Participacion en Dolare	FONDO DE INVERSION ADMINISTRADO ALIADO	119311	09-11-2023	681.23313511	111.94542084	76,260.93	108.45	111.94542084 112.48703715 113.25438981	76,260.93 76,629.90 77,152.64	891.71 522.75 891.71	8.207531 %
Unidades de Participacion en Dolare	FONDO DE INVERSION ADMINISTRADO ALIADO	118617	05-09-2023	548.06863018	110.34691035	60,477.68	108.45	110.34691035 112.48703715 113.25438981	60,477.68 61,650.62 62,071.18	1,593.50 420.56 1,593.50	8.219842 %
Unidades de Participacion en Dolare	FONDO DE INVERSION ADMINISTRADO ALIADO	118185	03-07-2023	302.79060999	108.78877651	32,940.22	108.45	108.78877651 112.48703715 113.25438981	32,940.22 34,060.02 34,292.37	1,352.15 232.35 1,352.15	8.277731 %
Unidades de Participacion en Dolare	FONDO DE INVERSION ADMINISTRADO ALIADO	118917	10-10-2023	854.78989072	111.20842798	95,059.84	108.45	111.20842798 112.48703715 113.25438981	95,059.84 96,152.78 96,808.71	1,748.87 655.93 1,748.87	8.189150 %
Unidades de Participacion en Dolare	FONDO DE INVERSION ADMINISTRADO	119439	27-11-2023	315.17509583	112.38841669	35,422.03	108.45	112.38841669 112.48703715 113.25438981	35,422.03 35,453.11 35,694.96	272.93 241.85 272.93	8.271739 %

ADM. DE FONDOS Y FIDEICOMISOS FUTURA FUTURFID S.A.

Informe de Inversiones en Renta Variable
General

Portafolio: FIDEICOMISO TITULARIZACION CARTERA CREDITO RETAIL II **Fecha de Corte:** 31-12-2023

Inversiones en:	**DOLARES**	Total Valor Efectivo:	**1,820,124.76**
Rendimiento Promedio:	**7.772723 %**	Total Valor Actual:	**1,844,394.59**
Plazo Promedio:	**59**	Total Utilidad/Pérdida	**24,269.84**

Titulo Valor		Detalle de la Inversión						Valores			
Tipo	Emisor	# Operac	Fecha	Cantidad	Precio Negociación	Valor Efectivo	Precio Nominal	Precio Anual	Valor Anual	Utilidad/Pérdida Anual	Rendimiento
								Precio Anterior	Valor Anterior	Utilidad/Pérdida Mes	
								Precio Actual	Valor Actual	Utilidad/Pérdida	
TRAMO 1											
RESERVA											
	ALIADO										
Unidades de Participacion en Dolare	FONDO DE INVERSION ADMINISTRADO ALIADO	119474	01-12-2023	561.46647294	112.48703715	63,157.70	108.45	112.48703715	63,157.70	430.84	8.299733 %
								112.48703715	63,157.70	430.84	
								113.25438981	63,588.54	430.84	
Unidades de Participacion en Dolare	FONDO DE INVERSION ADMINISTRADO ALIADO	118219	25-07-2023	1,478.81467863	109.32187267	161,666.79	108.45	109.32187267	161,666.79	5,815.46	8.257704 %
								112.48703715	166,347.48	1,134.77	
								113.25438981	167,482.25	5,815.46	
									879,853.27	21,828.82	
									873,891.85	5,961.43	
	Total por Tipo de Operación:			7,768.82274256		858,024.46			879,853.27	21,828.81	8.237093 %
									1,393,771.19	47,244.29	
									1,385,447.96	8,323.24	
	Totales General del Tramo : 1			1,102,565.63307889		1,370,897.76			1,393,771.19	22,873.44	7.504077 %

ADM. DE FONDOS Y FIDEICOMISOS FUTURA FUTURFID S.A.

Informe de Inversiones en Renta Variable
General

Portafolio: FIDEICOMISO TITULARIZACION CARTERA CREDITO RETAIL II

Fecha de Corte: 31-12-2023

Inversiones en: **DOLARES**
Rendimiento Promedio: **7.772723 %**
Plazo Promedio: **59**

Total Valor Efectivo: **1,820,124.76**
Total Valor Actual: **1,844,394.59**
Total Utilidad/Pérdida **24,269.84**

Titulo Valor		Detalle de la Inversión						Valores			
Tipo	Emisor	# Operac	Fecha	Cantidad	Precio Negociación	Valor Efectivo	Precio Nominal	Precio Anual Precio Anterior Precio Actual	Valor Anual Valor Anterior Valor Actual	Utilidad/Pérdida Anual Utilidad/Pérdida Mes Utilidad/Pérdida	Rendimiento
TRAMO 2											
PROVISIONES											
Unidades de Participacion en Dolare	FONDO ADMINISTRADO DE INVERSION FONDO REAL	119537	11-12-2023	160,271.49221478	0.46795596	75,000.00	0.33	0.44620376 0.46726123 0.46941854	71,513.74 74,888.65 75,234.41	3,720.67 345.76 234.41	5.703974 %
									75,234.41 74,888.65 75,234.41	3,720.67 345.76 234.41	5.703974 %
	Total por Tipo de Operación:			160,271.49221478		75,000.00					

ADM. DE FONDOS Y FIDEICOMISOS FUTURA FUTURFID S.A.

Informe de Inversiones en Renta Variable
General

Portafolio: FIDEICOMISO TITULARIZACION CARTERA CREDITO RETAIL II **Fecha de Corte:** 31-12-2023

Inversiones en:	DOLARES	Total Valor Efectivo:	1,820,124.76
Rendimiento Promedio:	7.772723 %	Total Valor Actual:	1,844,394.59
Plazo Promedio:	59	Total Utilidad/Pérdida	24,269.84

Titulo Valor		Detalle de la Inversión						Valores			
Tipo	Emisor	# Operac	Fecha	Cantidad	Precio Negociación	Valor Efectivo	Precio Nominal	Precio Anual	Valor Anual	Utilidad/Pérdida Anual	Rendimiento
								Precio Anterior	Valor Anterior	Utilidad/Pérdida Mes	
								Precio Actual	Valor Actual	Utilidad/Pérdida	
TRAMO 2											
RESERVA											
Unidades de Participacion en Dolare	FONDO DE INVERSION ADMINISTRADO ALIADO	119538	11-12-2023	767.54603462	112.73381152	86,528.39	108.45	112.73381152	86,528.39	399.57	8.427422 %
								112.48703715	86,338.98	588.98	
								113.25438981	86,927.96	399.57	
Unidades de Participacion en Dolare	FONDO DE INVERSION ADMINISTRADO ALIADO	119574	15-12-2023	1,562.24327305	112.83279182	176,272.27	108.45	112.83279182	176,272.27	658.64	8.523856 %
								112.48703715	175,732.12	1,198.79	
								113.25438981	176,930.91	658.64	
Unidades de Participacion en Dolare	FONDO DE INVERSION ADMINISTRADO ALIADO	119647	27-12-2023	612.12333298	113.13020803	69,249.64	108.45	113.13020803	69,249.64	76.01	10.016412 %
								112.48703715	68,855.94	469.71	
								113.25438981	69,325.65	76.01	
Unidades de Participacion en Dolare	FONDO DE INVERSION ADMINISTRADO ALIADO	119648	29-12-2023	372.65197613	113.17986406	42,176.70	108.45	113.17986406	42,176.70	27.77	12.017111 %
								112.48703715	41,918.52	285.96	
								113.25438981	42,204.47	27.77	
									375,388.99	1,161.99	
									372,845.55	2,543.44	
	Total por Tipo de Operación:			3,314.56461678		374,227.00			375,388.99	1,161.99	9.171454 %
									450,623.40	4,882.66	
									447,734.21	2,889.20	
	Totales General del Tramo : 2			163,586.05683156		449,227.00			450,623.40	1,396.40	8.592546 %
									1,792,267.66	52,126.95	
									1,833,182.16	11,212.44	
	Total General del Reporte:			1,266,151.68991045		1,820,124.76			1,844,394.59	24,269.84	7.772723 %

ADM. DE FONDOS Y FIDEICOMISOS FUTURA FUTURFID S.A.

Informe de Inversiones en Renta Variable
General

Portafolio: FIDEICOMISO TITULARIZACION CARTERA CREDITO RETAIL II

Fecha de Corte: 31-12-2023

Inversiones en: DOLARES
Rendimiento Promedio: 7.772723 %
Plazo Promedio: 59

Total Valor Efectivo: 1,820,124.76
Total Valor Actual: 1,844,394.59
Total Utilidad/Pérdida 24,269.84

Titulo Valor		Detalle de la Inversión						Valores			
Tipo	Emisor	# Operac	Fecha	Cantidad	Precio Negociación	Valor Efectivo	Precio Nominal	Precio Anual	Valor Anual	Utilidad/Pérdida Anual	Rendimiento
								Precio Anterior	Valor Anterior	Utilidad/Pérdida Mes	
								Precio Actual	Valor Actual	Utilidad/Pérdida	
TRAMO 1											
PROVISIONES											
Unidades de Participacion en Dolare	FONDO ADMINISTRADO DE INVERSION FONDO REAL	119573	15-12-2023	368,905.70876790	0.46823431	172,734.31	0.33	0.44620376	164,607.11	8,564.06	5.769600 %
								0.46726123	172,375.34	795.84	
								0.46941854	173,171.18	436.87	
Unidades de Participacion en Dolare	FONDO ADMINISTRADO DE INVERSION FONDO REAL	119646	27-12-2023	280,351.99018313	0.46906990	131,504.68	0.33	0.44620376	125,094.11	6,508.31	6.782230 %
								0.46726123	130,997.62	604.81	
								0.46941854	131,602.42	97.74	
Unidades de Participacion en Dolare	FONDO ADMINISTRADO DE INVERSION FONDO REAL	119438	27-11-2023	14,438.30957856	0.46698369	6,742.46	0.33	0.44620376	6,442.43	335.18	5.597376 %
								0.46726123	6,746.46	31.15	
								0.46941854	6,777.61	35.16	
Unidades de Participacion en Dolare	FONDO ADMINISTRADO DE INVERSION FONDO REAL	119536	11-12-2023	306,904.30783273	0.46795596	143,617.70	0.33	0.44620376	136,941.86	7,124.72	5.703974 %
								0.46726123	143,404.48	662.09	
								0.46941854	144,066.57	448.87	
Unidades de Participacion en Dolare	FONDO ADMINISTRADO DE INVERSION FONDO REAL	119649	29-12-2023	124,196.49397401	0.46920930	58,274.15	0.33	0.44620376	55,416.94	2,883.19	8.138436 %
								0.46726123	58,032.21	267.93	
								0.46941854	58,300.14	25.99	
									513,917.92	25,415.47	
									511,556.10	2,361.82	
	Total por Tipo de Operación:			1,094,796.81033633		512,873.30			513,917.92	1,044.63	6.277759 %

ESTADO DE SITUACION

Empresa : ADM. DE FONDOS Y FIDEICOMISOS FUTURA FUTURFID S.

Fiducia : FIDEICOMISO TITULARIZACION CARTERA CREDITO RETAIL II

Cortado al : 31-DEC-2023 **Moneda:** DOLARES

ACTIVOS

CUENTA CONTABLE		SALDO AL 30/NOV/2023	SALDO A LA FECHA
1	ACTIVO	21,173,081.94	21,325,458.65
1.01	ACTIVO CORRIENTE	21,173,081.94	21,325,458.65
1.01.01	EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	83,915.74	20,197.20
1.01.01.03	INSTITUCIONES FINANCIERAS PRIVADAS	83,915.74	20,197.20
1.01.01.03.01	INSTITUCIONES FINANCIERAS PRIVADAS LOCALES	83,915.74	20,197.20
1.01.01.03.01.01	CUENTAS CORRIENTES	83,915.74	20,197.20
1.01.01.03.01.01.01	BANCO DE GUAYAQUIL	83,915.74	20,197.20
1.01.01.03.01.01.01.0001	CTA.CTE # 22485725	83,915.74	20,197.20
1.01.02	ACTIVOS FINANCIEROS	21,089,166.20	21,305,261.45
1.01.02.01	ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS	1,230,487.91	1,844,394.62
1.01.02.01.01	RENTA VARIABLE	1,230,487.91	1,844,394.62
1.01.02.01.01.04	UNIDADES DE PARTICIPACION	1,230,487.91	1,844,394.62
1.01.02.01.01.04.01	FONDOS ADMINISTRADOS	1,230,487.91	1,844,394.62
1.01.02.01.01.04.01.0001	FONDO DE INVERSION REAL	419,753.75	589,152.34
1.01.02.01.01.04.01.0002	FONDO DE INVERSION ALIADO	810,734.16	1,255,242.28
1.01.02.05	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS	19,858,678.29	19,460,866.83
1.01.02.05.01	DE ACTIVIDADES ORDINARIAS QUE GENEREN INTERESES	19,858,678.29	19,460,866.83
1.01.02.05.01.02	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR A TERCEROS	19,858,678.29	19,460,866.83
1.01.02.05.01.02.01	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	19,858,678.29	19,460,866.83
1.01.02.05.01.02.01.0001	CARTERA TITULARIZADA TRAMO I	8,770,598.12	8,325,061.68
1.01.02.05.01.02.01.0002	CARTERA TITULARIZADA TRAMO II	11,088,080.17	11,135,805.15
TOTAL DE ACTIVOS		21,173,081.94	21,325,458.65
5 TOTAL DE CUENTAS DE RESULTADO DEUDORAS		501,270.85	775,964.34

PASIVOS

CUENTA CONTABLE		SALDO AL 30/NOV/2023	SALDO A LA FECHA
2	PASIVO	-18,156,499.55	-18,424,262.37
2.01	PASIVO CORRIENTE	-18,156,499.55	-9,024,262.37
2.01.06	PORCION CORRIENTE DE VALORES EMITIDOS	-8,483,800.16	-8,784,425.17
2.01.06.03	VALORES DE TITULARIZACION	-8,483,800.16	-8,784,425.17
2.01.06.03.01	VALORES	-8,483,800.16	-8,784,425.17
2.01.06.03.01.01	VALORES DE TITULARIZACION	-8,483,800.16	-8,784,425.17
2.01.06.03.01.01.01	CAPITAL DE LA TITULARIZACION CORTO PLAZO	-8,450,000.00	-8,700,000.00
2.01.06.03.01.01.01.0001	VALORES DE TITULARIZACION(CORTO PLAZO) TRAMO 1	-8,450,000.00	-5,400,000.00
2.01.06.03.01.01.01.0002	VALORES DE TITULARIZACION(CORTO PLAZO) TRAMO 2	0.00	-3,300,000.00
2.01.06.03.01.01.02	INTERES DE LA TITULARIZACION	-33,800.16	-84,425.17
2.01.06.03.01.01.02.0001	INTERESES POR PAGAR TITULARIZACION TRAMO 1	-33,800.16	-34,425.17
2.01.06.03.01.01.02.0002	INTERESES POR PAGAR TITULARIZACON TRAMO 2	0.00	-50,000.00
2.01.13	OTROS PASIVOS CORRIENTES	-9,672,699.39	-239,837.20
2.01.13.12	OTROS	-9,672,699.39	-239,837.20
2.01.13.12.01	OTROS PASIVOS CORRIENTES	-9,672,699.39	-239,837.20
2.01.13.12.01.01	OTROS PASIVOS CORRIENTES	-9,672,699.39	-239,837.20
2.01.13.12.01.01.01	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	-9,672,699.39	-239,837.20
2.01.13.12.01.01.01.0001	CARTERA TITULARIZADA TRAMO I	-84,898.58	-84,898.58
2.01.13.12.01.01.01.0002	CARTERA TITULARIZADA TRAMO II	-9,587,800.81	-154,938.62
2.02	PASIVO NO CORRIENTE	0.00	-9,400,000.00
2.02.05	PORCION NO CORRIENTE DE VALORES EMITIDOS	0.00	-9,400,000.00
2.02.05.03	VALORES DE TITULARIZACION	0.00	-9,400,000.00

4

ESTADO DE SITUACION

Empresa : ADM. DE FONDOS Y FIDEICOMISOS FUTURA FUTURFID S.

Fiducia : FIDEICOMISO TITULARIZACION CARTERA CREDITO RETAIL II

Cortado al : 31-DEC-2023 **Moneda:** DOLARES

PASIVOS

CUENTA CONTABLE		SALDO AL 30/NOV/2023	SALDO A LA FECHA
2.02.05.03.01	VALORES DE TITULARIZACION	0.00	-9,400,000.00
2.02.05.03.01.01	LARGO PLAZO	0.00	-9,400,000.00
2.02.05.03.01.01.01	CAPITAL DE LA TITULARIZACION LARGO PLAZO	0.00	-9,400,000.00
2.02.05.03.01.01.01.0001	VALORES DE TITULARIZACION CREDITICIA LARGO PLAZO TRAMO I	0.00	-2,700,000.00
2.02.05.03.01.01.01.0002	VALORES DE TITULARIZACION CREDITICIA LARGO PLAZO TRAMO II	0.00	-6,700,000.00
TOTAL DE PASIVOS		-18,156,499.55	-18,424,262.37
TOTAL DE ACTIVOS- PASIVOS			2,901,196.28

PATRIMONIO

CUENTA CONTABLE		SALDO AL 30/NOV/2023	SALDO A LA FECHA
3	PATRIMONIO NETO	-3,028,475.59	-3,028,475.59
3.01	CAPITAL	-3,028,475.59	-3,028,475.59
3.01.04	PATRIMONIO DE LOS NEGOCIOS FIDUCIARIOS	-3,028,475.59	-3,028,475.59
3.01.04.01	PATRIMONIO DEL FIDEICOMISO	-3,028,475.59	-3,028,475.59
3.01.04.01.01	APORTE PATRIMONIAL	-3,028,475.59	-3,028,475.59
3.01.04.01.01.01	APORTES PATRIMONIAL	-3,028,475.59	-3,028,475.59
3.01.04.01.01.01.01	APORTES PATRIMONIAL	-3,028,475.59	-3,028,475.59
3.01.04.01.01.01.01.0001	APORTES EFECTIVO TRAMO I	-10,000.00	-10,000.00
3.01.04.01.01.01.01.0002	APORTE EN EFECTIVO TRAMO II	-10,000.00	-10,000.00
3.01.04.01.01.01.01.0010	APORTE CARTERA SOBRECOLATERAL TRAMO I	-1,500,000.00	-1,500,000.00
3.01.04.01.01.01.01.0011	APORTE CARTERA SOBRECOLATERAL TRAMO II	-1,508,475.59	-1,508,475.59
TOTAL DE PATRIMONIO		-3,028,475.59	-3,028,475.59
4 TOTAL DE CUENTAS DE RESULTADO ACREEDORAS		-489,377.65	-648,685.03
TOTAL PATRIMONIO+INGRESOS-EGRESOS			2,901,196.28

CTAS. DE ORDEN

CUENTA CONTABLE		SALDO AL 30/NOV/2023	SALDO A LA FECHA
9.00.01	DEUDORAS	2,214,379.57	2,132,228.06
9.00.01.01	VALORES Y BIENES PROPIOS EN PODER DE TERCEROS	2,214,379.57	2,132,228.06
9.00.01.01.90	OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	2,214,379.57	2,132,228.06
9.00.01.01.90.01	OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	2,214,379.57	2,132,228.06
9.00.01.01.90.01.01	CARTERA TITULARIZADA	2,214,379.57	2,132,228.06
9.00.01.01.90.01.01.0001	INTERESES DE CARTERA TITULARIZADA TRAMO I	762,307.80	697,992.96
9.00.01.01.90.01.01.0002	INTERESES CARTERA TITULARIZADA TRAMO II	1,452,071.77	1,434,235.10
9.00.02	ACREEDORES POR CONTRA	-2,214,379.57	-2,132,228.06
9.00.02.01	ACREEDORES POR CONTRA	-2,214,379.57	-2,132,228.06
9.00.02.01.01	ACREEDORES POR CONTRA	-2,214,379.57	-2,132,228.06
9.00.02.01.01.01	ACREEDORES POR CONTRA	-2,214,379.57	-2,132,228.06
9.00.02.01.01.01.01	ACREEDORES POR CONTRA	-2,214,379.57	-2,132,228.06
9.00.02.01.01.01.01.0001	ACREEDORAS POR CONTRA	-2,214,379.57	-2,132,228.06
TOTAL DE CTAS. DE ORDEN		0.00	0.00

Administradora de fondos de Inversión y Fideicomisos FUTURA, FUTURFID S.A.
PRESIDENTE

Eduardo Valencia

ESTADO DE SITUACION

Empresa : ADM. DE FONDOS Y FIDEICOMISOS FUTURA FUTURFID S.

Fiducia : FIDEICOMISO TITULARIZACION CARTERA CREDITO RETAIL II

Cortado al : 31-DEC-2023 **Moneda:** DOLARES

Gerente General

Contador General
025497

INGRESOS

Cuenta Contable	Nombre	Saldo Mon. Corte Anterior	31/DEC/2023 Saldo Mon. Reporte
4	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	489,377.65	648,685.03
4.01	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	486,711.04	645,363.03
4.01.06	INTERESES	464,667.79	614,553.03
4.01.06.03	OTROS INTERESES	464,667.79	614,553.03
4.01.06.03.01	OTROS INTERESES	464,667.79	614,553.03
4.01.06.03.01.01	OTROS INTERESES GENERADOS	464,667.79	614,553.03
4.01.06.03.01.01.01	INTERESES DE CARTERA	464,667.79	614,553.03
4.01.06.03.01.01.01.0001	INTERESES DE CARTERA TITULARIZADA TRAMO I	464,667.79	526,285.79
4.01.06.03.01.01.01.0002	INTERESES DE CARTERA TITULARIZADA TRAMO II	0.00	88,267.24
4.01.09	INGRESO POR COMISIONES, PRSTACION DE SERVICIOS, CUSTODIA	22,043.25	30,810.00
4.01.09.02	POR PRESTACION DE SERVICIOS DE ADMINISTRACION Y MANEJO	22,043.25	30,810.00
4.01.09.02.02	FONDOS ADMINISTRADOS	22,043.25	30,810.00
4.01.09.02.02.01	FONDOS ADMINISTRADOS	22,043.25	30,810.00
4.01.09.02.02.01.01	FONDOS ADMINISTRADOS	22,043.25	30,810.00
4.01.09.02.02.01.01.0001	FONDO ADMINISTRADO REAL	6,175.85	7,819.18
4.01.09.02.02.01.01.0002	FONDO DE INVERSION ALIADO	15,867.40	22,990.82
4.03	OTROS INGRESOS FINANCIEROS	2,666.61	3,322.00
4.03.01	OTROS INGRESOS FINANCIEROS	2,666.61	3,322.00
4.03.01.01	OTROS INGRESOS FINANCIEROS	2,666.61	3,322.00
4.03.01.01.01	OTROS INGRESOS FINANCIEROS	2,666.61	3,322.00
4.03.01.01.01.01	OTROS INTERESES GANADOS	2,666.61	3,322.00
4.03.01.01.01.01.01	OTROS INTERESES GANADOS	2,666.61	3,322.00
4.03.01.01.01.01.01.0001	EN CUENTA CORRIENTE	2,666.61	3,322.00
TOTAL DE INGRESOS		**489,377.65**	**648,685.03**

GASTOS

Cuenta Contable	Nombre	Saldo Mon. Corte Anterior	31/DEC/2023 Saldo Mon. Reporte
5	GASTOS	501,270.85	775,964.34
5.02	GASTOS	501,270.85	775,964.34
5.02.02	GASTOS ADMINISTRATIVOS	39,046.36	44,810.37
5.02.02.20	GASTOS ADMINISTRATIVOS	39,046.36	44,810.37
5.02.02.20.01	GASTOS ADMINISTRATIVOS	39,046.36	44,810.37
5.02.02.20.01.01	GASTOS ADMINISTRATIVOS	35,479.25	38,519.26
5.02.02.20.01.01.01	PROMOCION Y PUBLICIDAD	300.16	300.16
5.02.02.20.01.01.01.0001	PUBLICIDAD	300.16	300.16
5.02.02.20.01.01.04	OTROS GASTOS	35,179.09	38,219.10
5.02.02.20.01.01.04.0001	HONORARIOS DE ADMINISTRACION FIDUCIARIA	26,992.00	29,456.00
5.02.02.20.01.01.04.0003	GASTOS BANCARIOS	69.47	82.24
5.02.02.20.01.01.04.0007	GASTOS LEGALES	3,521.38	3,521.38
5.02.02.20.01.01.04.0008	CUSTODIA DE DOCUMENTOS-RANSA	2,181.52	2,296.76
5.02.02.20.01.01.04.0009	CALIFICACION DE RIESGOS (GLOBAL RATING)	846.72	846.72
5.02.02.20.01.01.04.0010	AUDITORIA EXTERNA	1,120.00	1,120.00
5.02.02.20.01.01.04.0019	COMISION A MARCIMEX	448.00	896.00
5.02.02.20.01.03	IMPUESTOS CONTRIBUCIONES Y OTROS	3,567.11	6,291.11
5.02.02.20.01.03.01	IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	3,567.11	6,291.11
5.02.02.20.01.03.01.0003	SUPER DE COMPAÑIAS INSCRIPCION TRAMOS TITULARIZACION	2,500.00	5,000.00
5.02.02.20.01.03.01.0004	BOLSA DE VALORES-INSCRIPCION INSTITUCIONAL	1,067.11	1,291.11
5.02.03	GASTOS FINANCIEROS	462,224.49	731,153.97
5.02.03.01	INTERESES	387,800.16	501,021.42
5.02.03.01.03	INTERESES POR VALORES EMITIDOS	387,800.16	501,021.42
5.02.03.01.03.01	INTERESES POR VALORES EMITIDOS	387,800.16	501,021.42
5.02.03.01.03.01.01	INTERESES DE TITULARIZACION	387,800.16	501,021.42
5.02.03.01.03.01.01.0001	INTERESES DE TITULARIZACION TRAMO I	387,800.16	451,800.17
5.02.03.01.03.01.01.0002	INTERESES DE TITULARIZACION TRAMO II	0.00	49,221.25
5.02.03.02	COMISIONES	21,952.78	43,832.35
5.02.03.02.01	COMISIONES PAGADAS POR INTERMEDIACION DE VALORES	21,952.78	43,832.35
5.02.03.02.01.01	POR OPERACIONES BURSATILES	21,952.78	43,832.35
5.02.03.02.01.01.01	POR OPERACIONES BURSATILES	21,952.78	43,832.35
5.02.03.02.01.01.01.0001	COMISIONES BOLSA DE VALORES	8,952.78	17,832.34
5.02.03.02.01.01.01.0002	COMISIONES CASA DE VALORES	9,000.00	18,000.00
5.02.03.02.01.01.01.0009	COMISIONES BANCO CENTRAL	0.00	4,000.01
5.02.03.02.01.01.01.0010	COMISION DESMATERIALIZACION SILVERCROSS	4,000.00	4,000.00
5.02.03.12	OTROS GASTOS FINANCIEROS	52,471.55	186,300.20

Futurfid S.A.

FIDEICOMISO TITULARIZACION CARTERA CREDITO RETAIL II

ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS

Al 31 de Diciembre de 2023

GASTOS

Cuenta Contable	Nombre	Saldo Mon. Corte Anterior	31/DEC/2023 Saldo Mon. Reporte
5.02.03.12.01	OTROS GASTOS FINANCIEROS	52,471.55	186,300.20
5.02.03.12.01.01	OTROS GASTOS FINANCIEROS	52,471.55	186,300.20
5.02.03.12.01.01.01	OTROS GASTOS FINANCIEROS	52,471.55	186,300.20
5.02.03.12.01.01.01.0001	DIFERENCIA PRECIO TITULARIZACION	52,471.55	186,300.20
TOTAL DE GASTOS		**501,270.85**	**775,964.34**
TOTAL DE INGRESOS MENOS GASTOS		**11,893.20**	**-127,279.31**

Administradora de fondos de Inversión y Fideicomisos FUTURA, FUTURFID S.A.

PRESIDENTE

Gerente General

Contador General
025497