

Guayaquil, 10 de Julio del 2025

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 30 de Junio del 2025:

TIPO DE FIDEICOMISO	TITULARIZACIÓN DE CARTERA
FECHA DE CONSTITUCIÓN	22 de Marzo del 2023
FECHA DE REFORMA	24 de Abril del 2023
FECHA DE SEGUNDA REFORMA	05 de Marzo del 2025
ORIGINADOR	MARCIMEX S.A.
BENEFICIARIOS	MARCIMEX S.A.
ADMINISTRADOR DE CARTERA	MARCIMEX S.A.
RUC	0993380825001
CALIFICACIÓN DE RIESGO GLOBAL RATINGS	TRAMO I: "AAA-" – Marzo del 2025 TRAMO II: "AAA-" – Marzo del 2025 TRAMO III: "AAA" – Marzo del 2025 TRAMO IV: "AAA" – Enero del 2025-actualizándose
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:

TRAMO	<u>I</u>	<u>II</u>	<u>III</u>	<u>IV</u>
Aporte Fondo Rotativo	10.000,00	10.000,00	10.000,00	10.000,00
Fecha Aporte Fondo Rotativo	30/03/2023	11/10/2023	07/03/2024	15/07/2024
Aporte Inicial de cartera	\$11.553.588,30	\$ 11.508.475,59	\$13.805.779,06	\$11.554.363,67
Fecha Aporte Inicial de cartera	27/03/2023	13/10/2023	11/03/2024	15/07/2024
Resolución SCVS	No. SCVS-INMV-DNAR-2023-00039797	No. SCVS-INMV-2023-00093801	SCVS-INMV-DNAR-2024-00008788	No. CVS-INMV-DNAR-2024-00013228
Fecha Resolución SCVS	08/06/2023	04/12/2023	17/04/2024	09/09/2024
Monto Resolución SCVS	10.000.000,00	10.000.000,00	12.000.000,00	10.000.000,00
Inscripción Valores Catastro Público del Mercado de Valores	Nº2023.G.04.003735	No. 2023.G.04.003901	No. 2024.G.04.004007	No. 2024.G.04.004069
Fecha Inscripción Valores Catastro Público del Mercado de Valores	13/06/2023	07/12/2023	22/04/2024	11/09/2024
Aporte posterior de cartera	\$ 1.117.473,40	\$ 412.208,34	\$ 298.001,75	\$ 301.134,32
Fecha Aporte posterior de cartera	23/05/2023	06/12/2023	18/04/2024	03/09/2024
Fecha de Negociación Bolsa de Valores de Quito	15/06/2023	12/12/2023	26/04/2024	13/09/2024

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.

*El Fideicomiso se encuentran inscrito en el Catastro Público del Mercado de Valores 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 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.

*El 18 de Junio del 2024, se llevó a cabo la Asamblea de Inversionistas y se ratificó a los miembros del 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.

*25 de Octubre del 2024, se llevó a cabo la Asamblea de Inversionistas y se ratificó a los miembros del 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.

*8 de Noviembre del 2024, se llevó a cabo el Comité de Vigilancia donde se trataron los siguientes temas que constan desarrollados en el acta correspondiente: *Conocer el Informe de Gestión de la Fiduciaria y Estados Financieros del Fideicomiso, cortado al 30 de Septiembre del 2024; Conocer el informe de Actualización de la Calificadora de Riesgos de fecha de Comité 19 de Julio de 2024 por el tramo IV y 20 de Septiembre del 2024 por los tramo I, II y III.; Varios.*

*Con fecha 11 de Febrero del 2025, Marcimex S.A. hizo llegar una comunicación a Futurfid S.A. como Agente de Manejo a través de la cual solicitó se realicen modificaciones a la estructura de la titularización, a fin de ser puestas en consideración del Comité de Vigilancia y de la Asamblea de Inversionistas, para posteriormente obtener la autorización de la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros.

*Con fecha 12 de Febrero del 2025, consta la opinión de la Calificadora de Riesgos, Global Ratings, sobre las modificaciones propuestas por Marcimex, indicando en resumen que éstas podrían fortalecer la estructura de tal forma que las calificaciones de riesgo según la metodología vigente no se verían afectadas producto de la reforma y que a futuro las variaciones en la calificación dependerían del cumplimiento de la estructura del proceso de titularización con los cambios referidos.

*24 de Febrero del 2025, se llevó a cabo el Comité de Vigilancia y la Asamblea de inversionistas donde se aprobó la reforma contractual conforme el tema desarrollado en las actas correspondientes: *"Conocer y resolver sobre la reforma al "FIDEICOMISO TITULARIZACION CARTERA CRÉDITO RETAIL II" propuesta por el Originador".*

*El 10 de Marzo del 2025, la Fiduciaria presentó a la Superintendencia de Compañías, para su autorización la reforma contractual y anotaciones respectivas.

*El 03 de Abril del 2025, la Superintendencia de Compañías aprobó la reforma contractual mediante la resolución No. SCVS-INMV-DNAR-2025-00020557.

3. CALIFICACIONES DE RIESGO:

Calificadora de Riesgos	Fecha Comité	TRAMO I	TRAMO II	TRAMO III	TRAMO IV
GLOBALRATINGS CALIFICADORA DE RIESGOS S.A.	21/09/2023	AAA			
GLOBALRATINGS CALIFICADORA DE RIESGOS S.A.	20/10/2023		AAA		
GLOBALRATINGS CALIFICADORA DE RIESGOS S.A.	21/03/2024			AAA	
GLOBALRATINGS CALIFICADORA DE RIESGOS S.A.	19/07/2024				AAA
GLOBALRATINGS CALIFICADORA DE RIESGOS S.A.	20/09/2024	AAA	AAA	AAA	
GLOBALRATINGS CALIFICADORA DE RIESGOS S.A.	21/01/2025				AAA
GLOBALRATINGS CALIFICADORA DE RIESGOS S.A.	12/03/2025	AAA-	AAA-	AAA	

4. 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 12 de Septiembre del 2023, el Fideicomiso suscribió con Acevedo y Asociados el contrato para auditar los Estados Financieros del año 2023.

*Con fecha 02 de Septiembre del 2024, el Fideicomiso suscribió con Acevedo y Asociados el contrato para auditar los Estados Financieros del año 2024.

*El 20 de Septiembre del 2024, la Agencia Nacional de Numeración, Decevale, emitió el certificado de numeración de código ISIN asignado al Fideicomiso Titularización Cartera Credito Retail II (tramo IV): EC00B1D10098.

CONTRATOS DEL FIDEICOMISO	TRAMO 1	TRAMO 2	TRAMO 3	TRAMO 4
Adendum al Contrato único para depósito, custodia y administración de valores.	27/04/2023	16/10/2023	13/03/2024	19/07/2024
Contrato para actualizar la calificación de riesgo de la Titularización con Global Ratings del	07/07/2023	31/01/2024	15/07/2024	-
Acta de aporte con Marcimex S.A.	-	13/10/2023	11/03/2024	15/07/2024

5. 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 30 de Junio del 2025:

- Saldo en la cuenta corriente # 0022485725 en el Banco Guayaquil S.A.: \$1,185,433.20.
- Saldo de la cartera:

TRAMO 1	\$2,834,558.66
TRAMO 2	\$5,173,513.27
TRAMO 3	\$8,613,740.19
TRAMO 4	\$8,673,496.71

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. A continuación los valores ingresados en el primer semestre del 2025:

TRAMO 1	VALOR POR COBRAR CAP+INT	TOTAL INGRESOS EN EL MES TRAMO 1 CAP+INT	Total cobros meses anteriores	Total cobros mes corriente	Total cobros Precancelaciones
ene-25	411.615,58	234.590,57	51.393,48	154.159,57	29.037,52
feb-25	403.458,85	223.531,09	56.490,34	139.421,57	27.619,18
mar-25	364.354,89	249.566,10	78.990,13	137.707,05	32.868,92
abr-25	254.891,06	155.546,71	36.659,75	84.051,38	34.835,58
may-25	614.761,26	631.358,37	118.545,18	429.559,00	83.254,19
jun-25	658.975,66	618.469,80	126.714,37	416.213,82	75.541,61

TRAMO 2	VALOR POR COBRAR CAP+INT	TOTAL INGRESOS EN EL MES CAP+INT	Total cobros meses anteriores	Total cobros mes corriente	Total cobros Precancelaciones
ene-25	499.824,46	393.870,04	69.262,82	230.897,56	93.709,66
feb-25	466.313,40	386.917,95	76.080,49	209.483,45	101.354,01
mar-25	463.274,26	389.182,13	85.782,42	214.853,32	88.546,39
abr-25	407.330,52	351.008,98	62.926,80	207.112,61	80.969,57
may-25	473.124,49	451.379,23	83.223,36	277.933,19	90.222,68
jun-25	490.649,94	438.670,46	79.680,10	272.746,24	86.244,12

TRAMO 3	VALOR POR COBRAR CAP+INT	TOTAL INGRESOS EN EL MES CAP+INT	Total cobros meses anteriores	Total cobros mes corriente	Total cobros Precancelaciones
ene-25	549.223,99	427.346,67	64.550,16	296.556,41	66.240,10
feb-25	549.369,28	492.186,37	96.779,84	286.743,07	108.663,46
mar-25	549.404,89	544.554,06	108.760,11	304.149,08	131.644,87
abr-25	489.676,10	483.379,60	80.071,25	291.008,26	112.300,09
may-25	599.320,32	627.228,34	91.714,32	398.857,11	136.656,91
jun-25	613.623,83	592.404,47	94.679,52	385.220,80	112.504,15

TRAMO 4	VALOR POR COBRAR CAP+INT	TOTAL INGRESOS EN EL MES CAP+INT	Total cobros meses anteriores	Total cobros mes corriente	Total cobros Precancelaciones
ene-25	443.685,25	395.061,98	67.395,33	279.349,45	48.317,20
feb-25	445.257,36	409.605,21	85.604,28	260.553,02	63.447,91
mar-25	448.122,89	508.819,43	119.621,71	304.156,88	85.040,84
abr-25	470.925,54	446.646,58	88.251,41	288.979,62	69.415,55
may-25	474.168,96	471.772,48	103.476,99	284.172,18	84.123,31
jun-25	470.108,15	444.471,75	109.741,51	252.723,30	82.006,94

CARTERA MOROSA DEL FIDEICOMISO.- Si uno o varios de los INSTRUMENTOS DE CRÉDITO integrantes de la CARTERA, registran una morosidad de noventa días o más en cualquier dividendo, el FIDEICOMISO, por sí mismo o a través del ADMINISTRADOR DE CARTERA, gestionará la recaudación de la CARTERA en mora, por las vías

extrajudicial o judicial, según sea lo más conveniente para los intereses de los INVERSIONISTAS; y, el producto de esta recaudación, menos los costos y gastos en que haya debido incurrirse para la cobranza de la CARTERA formará parte de los FLUJOS.

A continuación el detalle de la cartera vencida dividida por edades, desde la cartera inicial recibida al 30 de Junio del 2025:

TRAMOS	0-30		31-60		61-90		91-180		> 181		TOTAL CARTERA VENCIDA	POR COBRAR	TOTAL CARTERA
TRAMO 1	677.899,32	23,92%	121.300,89	4,28%	55.631,67	1,96%	65.388,89	2,31%	0,00	0,00%	920.220,77	1.914.537,88	2.834.558,6
TRAMO 2	929.968,45	17,98%	260.099,11	5,03%	197.451,13	3,82%	211.717,65	4,09%	0,00	0,00%	1.599.236,34	3.574.276,93	5.173.513,2
TRAMO 3	1.277.094,52	14,83%	427.670,45	4,96%	264.330,26	3,07%	464.898,09	5,40%	0,00	0,00%	2.433.993,32	6.129.746,87	8.563.740,1
TRAMO 4	2.149.422,28	24,99%	508.666,65	5,91%	410.266,06	4,78%	526.019,53	6,11%	16.380,91	0,19%	3.610.765,45	5.062.741,26	8.672.496,7

Futurfid S.A. ha solicitado a Marcimex S.A., en calidad de Administrador de la Cartera de la Titularización, de forma mensual, informe las gestiones realizadas para cobrar la cartera vencida. Asimismo, se le ha recordado que sobre las operaciones crediticias que registren una morosidad de más de 90 días en cualquier dividendo, envíen los soportes de la gestión para su recaudación, por las vías extrajudicial o judicial.

6. MECANISMO DE GARANTÍA:

Se mantiene para los cuatro tramos el mecanismo de garantía estipulado, que es la SOBRECOTERIALIZACIÓN, que consiste en que el monto de los activos entregados al Fideicomiso exceda al 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.

Para la presente titularización, se estableció un nivel de cartera sobrecotateral sobre el saldo de capital por amortizar de cada tramo, equivalente al 15%.

Una vez sea aprobada la reforma al Fideicomiso por la Superintendencia de Compañías, Valores y seguros; la Fiduciaria deberá confirmar que el monto de cartera que se encuentra en el Fideicomiso equivale al 115% del saldo por pagar a los inversionistas. En caso de que no se cumpla, el originador deberá transferir, por única vez, cartera para que el monto de cartera que se encuentra en el Fideicomiso sea equivalente al 115% del saldo por pagar a los inversionistas.

Al 30 de Junio del 2025:

Activos entregados:	TRAMO 1	TRAMO 2	TRAMO 3	TRAMO 4
Cartera cobrable hasta dos días antes del vcto del tramo	hasta 13-08-2025	hasta el 10-12-2026	hasta 24-04-2027	hasta 15-09-2027
	1.021.243,66	5.009.942,52	8.413.665,23	8.520.882,66
Flujos (provisión-fondos de inversión)	288.594,80	397.524,69	558.449,08	376.922,27
Flujos excedentes /cta cte	-	248.714,16	415.908,13	483.246,08
Total Activos entregados:	1.309.838,46	5.656.181,37	9.388.022,44	9.381.051,01
Saldo insoluto por pagar de los VALORES en circulación	650.000,00	4.600.000,00	7.680.000,00	7.900.000,00
Activos exceden saldo valores emitidos	659.838,46	1.056.181,37	1.708.022,44	1.481.051,01
Porcentaje sobrecolateral	101,51%	22,96%	22,24%	18,75%
<i>sin considerar cartera vencida</i>				

*Sin contar cartera vencida

7. RESGUARDO DE COBERTURA DE RIESGO:

SUSTITUCIÓN DE CARTERA VENCIDA

La sustitución de cartera corresponde a operaciones realizadas entre el Fideicomiso y el Originador, en virtud de la cual se intercambian mensualmente cartera que se encuentre vencida por más de 180 días, a cambio de cartera vigente que cumpla con los parámetros establecidos, y/o efectivo. La sustitución de cartera vencida por más de 180 días se realizará hasta por un monto máximo equivalente al 20% de la cartera inicialmente aportada al Fideicomiso:

A partir de la reforma contractual, al 30 de Junio del 2025, se ha realizado la siguiente sustitución de cartera vencida mayor a 180 días:

MES	TRAMO 1		TRAMO 2		TRAMO 3		TRAMO 4	
	cartera devuelta (capital)	cartera aportada por cartera vencida (capital)	cartera devuelta (capital)	cartera aportada por cartera vencida (capital)	cartera devuelta (capital)	cartera aportada por cartera vencida (capital)	cartera devuelta (capital)	cartera aportada por cartera vencida (capital)
abr-25	1.998.507,25	1.998.507,25	1.991.267,34	1.991.267,34	1.852.593,81	1.852.593,81	-	-
may-25	59.737,40	62.050,02	132.085,32	136.153,89	262.191,11	264.067,68	-	-
jun-25	22.998,19	25.644,64	59.052,34	64.027,00	89.768,99	94.194,93	97.611,08	100.646,84
OPE		2.300.010,74		2.301.695,12		2.761.155,81		2.310.812,74
MAXIMO								
disponible		218.767,90		119.290,12		556.601,90		2.213.201,64

FONDO DE RESERVA DE LIQUIDEZ

Deberá mantenerse en un saldo equivalente al 100% de la próxima cuota de Capital más intereses que cada tramo deba pagar. En caso de que se utilice los fondos correspondientes al FONDO DE RESERVA DE LIQUIDEZ, el AGENTE DE MANEJO deberá retener de los recursos provenientes del exceso de flujos de la recaudación mensual de la cartera, el monto necesario para regresar a los valores establecidos. Este Fondo de Reserva servirá para respaldar el pago a los inversionistas frente a eventuales riesgos de posibles retrasos en el traspaso de los recursos del Originador al Fideicomiso por concepto de la recaudación de la cartera.

Al 30 de Junio del 2025, el Fondo de Reserva de Liquidez consta como sigue a continuación:

	TRAMO 1	TRAMO 2	TRAMO 3	TRAMO 4
Fondo de Reserva (valor efectivo-fondo y cta ahorro)	408.046,82	395.655,44	456.435,83	367.548,7
Proximo dividendo	329.875,00	384.500,00	417.600,00	359.250,0
Fecha pago dividendo	15/07/2025	12/07/2025	26/07/2025	17/07/2025

8. RESTITUCIÓN DE FONDOS POR EXCESO DE FLUJOS:

Prevía instrucción del Originador, de manera mensual, a partir de la fecha de aprobación de la reforma, siempre y cuando se hayan realizado las provisiones, pagos a inversionistas, pagos a terceros y canjes por mora establecidos, se sustituirá los excedentes de flujo del Fideicomiso, con nueva cartera aportada por el Originador, cuyo saldo insoluto de capital sea al menos igual el excedente de flujo a entregarse al Originador y cumpla con los criterios de selección de cartera establecidos. La sustitución del excedente de flujos se realizará si previamente el Originador haya transferido la cartera a favor del Fideicomiso.

A partir de la reforma contractual, al 30 de Junio del 2025, el Originador no ha instruido restitución de excedente de flujos.

9. SALDO CON INVERSIONISTAS:

Saldo por amortizar de capital al 30 de Junio del 2025:

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	7%	650.000,00
Tramo II	12-dic-23	B	12-dic-26	10.000.000,00	46%	4.600.000,00
Tramo III	26-abr-24	C	26-abr-27	12.000.000,00	64%	7.680.000,00
Tramo IV	17-sep-24	D	17-sep-27	10.000.000,00	79%	7.900.000,00
TOTAL DEUDA EN CIRCULACIÓN				42.000.000,00		20.830.000,00

10. PASIVOS DE TITULARIZACIÓN CON TERCEROS DISTINTOS A INVERSIONISTAS:

Al 30 de Junio del 2025, no constan pasivos pendientes con terceros distintos de los Inversionistas.

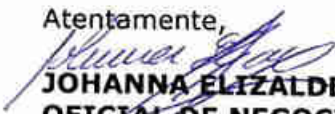
11. INFORMACIÓN ANEXADA:

Anexo I: Estados Financieros del Fideicomiso al 30 de Junio del 2025.

Anexo II: Portafolio de Inversiones al 30 de Junio del 2025.

Esperamos que el presente informe haya cumplido con todas sus necesidades de información y rendición de cuentas relativa al **“FIDEICOMISO TITULARIZACIÓN 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. David Bolaños -

Global Ratings Calificadora de Riesgos S.A.

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

Portafolio: FIDEICOMISO TITULARIZACION CARTERA CREDITO RETAIL II

Fecha de Corte: 30-06-2025

Página: 1 / 10

Inversiones en: DOLARES
Rendimiento Promedio: 3.845185 %
Plazo Promedio: 91

Total Valor Efectivo: 3,249,177.71
Total Valor Actual: 3,293,348.36
Total Utilidad/Pérdida 44,170.66

Tipo	Título Valor	Emisor	# Operac	Fecha	Cantidad	Detalle de la Inversión			Valores			
						Precio Negociación	Valor Efectivo	Precio Nominal	Precio Anual Precio Actual	Valor Anual Valor Actual	Utilidad/Pérdida Anual Utilidad/Pérdida Mes	Rendimiento

TRAMO 1

PROVISIONES

Unidades de Participación en Dólar	FONDO ADMINISTRADO DE INVERSION FONDO REAL	125408	30-06-2025	326,530.49666334	0.50630254	165,323.22	0.33	0.49535984 0.50480007 0.50635185	161,750.09 164,832.62 165,339.32	3,589.23 506.70 16.10	0.000000 %
Unidades de Participación en Dólar	FONDO ADMINISTRADO DE INVERSION FONDO REAL	125334	18-06-2025	243,758.33799244	0.50571226	123,271.58	0.33	0.49535984 0.50480007 0.50635185	120,748.09 123,049.23 123,427.49	2,679.39 378.26 155.91	3.846890 %
Total por Tipo de Operación:				570,288.83495578		288,594.80			288,766.81 287,881.84 288,766.81	6,268.62 884.96 172.01	1.643177 %

Inversiones en:	DOLARES
Rendimiento Promedio:	3.845185 %
Plazo Promedio:	91
Total Valor Efectivo: 3,249,177.71 Total Valor Actual: 3,293,348.36 Total Utilidad/Pérdida 44,170.66	

Título Valor		# Operac	Fecha	Cantidad	Detalle de la Inversión		Precio Nominal	Valores						
Tipo	Emisor				Precio Negociación	Valor Efectivo		Precio Anual	Valor Anual	Utilidad/Pérdida Anual	Rendimiento			
TRAMO 1														
RESERVA	Unidades de Participacion en Dólares	FONDO ADMINISTRADO DE INVERSION FONDO REAL	125229	05-06-2025	134,857	25324532	0.50502304	68,106.02	0.33	0.49535984	66,802.87	1,482.35	3.841533 %	
											0.50480007	68,075.95	209.27	
											0.50635185	68,285.22	179.20	
Unidades de Participacion en Dólares	FONDO ADMINISTRADO DE INVERSION FONDO REAL	FONDO ADMINISTRADO DE INVERSION FONDO REAL	125333	18-06-2025	216,005	04603151	0.50571226	109,236.40	0.33	0.49535984	107,000.23	2,374.33	3.846890 %	
											0.50480007	108,039.36	335.19	
											0.50635185	109,374.55	138.15	
Unidades de Participacion en Dólares	FONDO ADMINISTRADO DE INVERSION FONDO REAL	FONDO ADMINISTRADO DE INVERSION FONDO REAL	125160	29-05-2025	154,910	24655413	0.50462652	78,171.82	0.33	0.49535984	76,736.31	1,702.77	3.899824 %	
											0.50480007	78,198.70	240.39	
											0.50635185	78,439.09	267.27	
Unidades de Participacion en Dólares	FONDO ADMINISTRADO DE INVERSION FONDO REAL	FONDO ADMINISTRADO DE INVERSION FONDO REAL	125253	11-06-2025	301,839	71280152	0.50534298	152,532.58	0.33	0.49535984	149,519.27	3,317.83	3.835202 %	
											0.50480007	152,368.71	468.39	
											0.50635185	152,837.10	304.52	
			Total por Tipo de Operación:		807,612.25873248		408,046.82			408,935.96	8,877.28	3.851768 %		
										407,882.72	1,253.24			
										408,935.96	889.14			
			Totales General del Tramo : 1		1,377,901.09368826		696,641.62			697,702.77	15,145.90	2.936824 %		
										695,564.57	2,138.20			
										697,702.77	1,061.15			

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: 30-06-2025

Página: 3 / 10

Inversiones en: DOLARES
Rendimiento Promedio: 3.845185 %
Plazo Promedio: 91

Total Valor Efectivo: 3,249,177.71
Total Valor Actual: 3,293,348.36
Total Utilidad/Pérdida 44,170.66

Tipo	Título Valor	Emisor	# Operac	Fecha	Detalle de la Inversión		Precio Nominal	Valores			
					Cantidad	Precio Negociación		Valor Efectivo	Valor Actual	Utilidad/Pérdida Anual	Rendimiento
								Precio Anterior	Valor Anterior	Utilidad/Pérdida Mes	
								Precio Actual	Valor Actual	Utilidad/Pérdida	
TRAMO 2											
PROVISIONES											
Unidades de Participación en Dólares	FONDO DE INVERSION ADMINISTRADO FLEXIBLE 30-60		122835	02-12-2024	32.63508664	149.55390870	4,880.70	122.98	150.26268019	4,903.83	131.25
									153.85664420	5,014.59	20.49
									154.28440479	5,035.08	154.38
Unidades de Participación en Dólares	FONDO ADMINISTRADO DE INVERSION FONDO REAL		125254	11-06-2025	236.684.95404844	0.50534298	119,607.08	0.33	0.49535984	117,244.22	2,601.64
									0.50480007	119,478.58	367.28
									0.50635185	119,845.86	238.78
Unidades de Participación en Dólares	FONDO ADMINISTRADO DE INVERSION FONDO REAL		125162	29-05-2025	16,138.64525947	0.50462652	8,143.99	0.33	0.49535984	7,994.44	177.40
									0.50480007	8,146.79	25.04
									0.50635185	8,171.83	27.84
Unidades de Participación en Dólares	FONDO ADMINISTRADO DE INVERSION FONDO REAL		125335	18-06-2025	328,048.14737930	0.50571226	165,897.87	0.33	0.49535984	162,501.88	3,605.91
									0.50480007	165,598.73	509.06
									0.50635185	166,107.79	209.82
Unidades de Participación en Dólares	FONDO ADMINISTRADO DE INVERSION FONDO REAL		125407	30-06-2025	104,331.09816119	0.50630254	52,823.10	0.33	0.49535984	51,681.44	1,146.81
									0.50480007	52,666.35	161.90
									0.50635185	52,828.24	5.14
Unidades de Participación en Dólares	FONDO ADMINISTRADO DE INVERSION FONDO REAL		125230	05-06-2025	91,425.23477741	0.50502304	46,171.85	0.33	0.49535984	45,288.39	1,004.95
									0.50480007	46,151.46	141.87
									0.50635185	46,293.34	121.49
Total por Tipo de Operación:									398,282.14	8,667.95	
									397,056.50	1,225.84	
									398,282.14	757.45	3.352929 %

Fecha de Corte: 30-06-2025

Página: 4 / 10

Portafolio: FIDEICOMISO TITULARIZACION CARTERA CREDITO RETAIL II

Inversiones en: DOLARES
Rendimiento Promedio: 3.845185 %
Plazo Promedio: 91

Total Valor Efectivo: 3,249,177.71
Total Valor Actual: 3,293,348.36
Total Utilidad/Pérdida 44,170.66

Título Valor		Detalle de la Inversión				Valores								
Tipo	Emisor	# Operac	Fecha	Cantidad	Precio Negociación	Valor Efectivo	Precio Nominal	Precio Anual		Utilidad/Pérdida Anual		Rendimiento		
								Precio Anterior	Precio Actual	Valor Anterior	Valor Actual		Utilidad/Pérdida Mes	Utilidad/Pérdida
								Precio Actual	Valor Actual	Utilidad/Pérdida	Utilidad/Pérdida			
TRAMO 2														
RESERVA	Unidades de Participación en Dólar	FONDO DE INVERSION ADMINISTRADO FLEXIBLE 30-60	123416	06-01-2025	170.04260925	150.37748546	25,570.58	122.98	150.26268019	25,551.06	893.86	5.418841 %		
									153.65664420	26,128.18	106.75			
									154.28440479	26,234.92	684.34			
Unidades de Participación en Dólar	FONDO DE INVERSION ADMINISTRADO FLEXIBLE 30-60	121334	15-07-2024	337.73392993	145.77587751	49,233.46	122.98	150.26268019	50,748.81	1,358.27	6.086963 %			
								153.65664420	51,895.06	212.02				
								154.28440479	52,107.08	2,873.62				
Unidades de Participación en Dólar	FONDO DE INVERSION ADMINISTRADO FLEXIBLE 30-60	121541	14-08-2024	59.35247247	146.62860092	8,702.77	122.98	150.26268019	8,918.46	238.70	5.955456 %			
								153.65664420	9,119.90	37.26				
								154.28440479	9,157.16	454.39				
Unidades de Participación en Dólar	FONDO DE INVERSION ADMINISTRADO FLEXIBLE 30-60	121745	10-09-2024	155.97755631	147.40030902	22,991.14	122.98	150.26268019	23,437.61	627.30	5.818000 %			
								153.65664420	23,966.99	97.92				
								154.28440479	24,064.90	1,073.78				
Unidades de Participación en Dólar	FONDO DE INVERSION ADMINISTRADO FLEXIBLE 30-60	120893	20-05-2024	45.60359770	144.19739519	6,575.92	122.98	150.26268019	6,852.52	183.41	6.288859 %			
								153.65664420	7,007.30	28.63				
								154.28440479	7,035.92	460.00				
Unidades de Participación en Dólar	FONDO DE INVERSION ADMINISTRADO FLEXIBLE 30-60	120556	23-04-2024	509.24385491	143.44245747	73,047.19	122.98	150.26268019	76,520.35	2,048.04	6.371395 %			
								153.65664420	78,248.70	319.68				
								154.28440479	78,568.39	5,521.20				
Unidades de Participación en Dólar	FONDO DE INVERSION ADMINISTRADO FLEXIBLE 30-60	120539	22-04-2024	439.99399917	143.41456956	63,101.55	122.98	150.26268019	66,114.68	1,769.53	6.374305 %			
								153.65664420	67,608.00	276.21				
								154.28440479	67,884.21	4,782.66				
Unidades de Participación en Dólar	FONDO DE INVERSION ADMINISTRADO FLEXIBLE 30-60	122596	06-11-2024	293.46013370	148.92803138	43,704.44	122.98	150.26268019	44,096.11	1,180.22	5.562567 %			
								153.65664420	45,092.10	184.22				
								154.28440479	45,276.32	1,571.88				
Unidades de Participación en Dólar	FONDO DE INVERSION ADMINISTRADO FLEXIBLE 30-60	120636	30-04-2024	510.18366371	143.63780186	73,281.66	122.98	150.26268019	76,661.56	2,051.82	6.350758 %			
								153.65664420	78,393.11	320.27				
								154.28440479	78,713.38	5,431.72				

Informe de Inversiones en Renta Variable
General

Portafolio: FIDEICOMISO TITULARIZACION CARTERA CREDITO RETAIL II

Fecha de Corte: 30-06-2025

Página: 5 / 10

 Inversiones en: **DOLARES**
 Rendimiento Promedio: **3.845185 %**
 Plazo Promedio: **91**

 Total Valor Efectivo: **3,249,177.71**
 Total Valor Actual: **3,293,348.36**
 Total Utilidad/Pérdida **44,170.66**

Tipo	Título Valor	Emitor	# Operac	Fecha	Cantidad	Detalle de la Inversión		Precio Nominal	Valores			
						Precio Negociación	Valor Efectivo		Precio Anual	Valor Anual	Utilidad/Pérdida Anual	Rendimiento
									Precio Anterior	Valor Anterior	Utilidad/Pérdida Mes	
									Precio Actual	Valor Actual	Utilidad/Pérdida	

TRAMO 2

RESERVA

FLEXIBLE 30-60

 Unidades de
 Participación en Dólares
 FONDO ADMINISTRADO DE
 INVERSIÓN FONDO
 REAL

124317	20-03-2025	58,838,800,92659	0.50046440	29,446.73	0.33	0.49535984	29,146.38	646.76	4.209657 %
				29,701.83		0.50480007	29,701.83	91.30	
				29,793.14		0.50635185	29,793.14	346.41	

Total por Tipo de Operación:						61,360,392,74374	395,655.44	418,835.42	10,787.90	5.978160 %
							417,161.17	1,674.26		
							418,835.42	23,179.98		

Totales General del Tramo : 2

838,021,107,43649	783,180.13	817,117.56	19,455.86	4.562451 %
		814,217.67	2,899.90	
		817,117.56	23,937.43	

Inversiones en:	DOLARES
Rendimiento Promedio:	3.845185 %
Plazo Promedio:	91
Total Valor Efectivo: 3,249,177.71	
Total Valor Actual: 3,293,348.36	
Total Utilidad/Pérdida 44,170.66	

Tipo	Título Valor	Emisor	# Operac	Fecha	Cantidad	Detalle de la Inversión			Valores				Rendimiento
						Precio Negociación	Valor Efectivo	Precio Nominal	Precio Anual	Valor Anual	Utilidad/Pérdida Anual	Utilidad/Pérdida Mes	
									Precio Anterior	Valor Anterior	Utilidad/Pérdida	Utilidad/Pérdida	

TRAMO 3													
PROVISIONES													
Unidades de Participación en Dólares	FONDO ADMINISTRADO DE INVERSIÓN FONDO REAL		125163	29-05-2025	210,110.51895361	0.50462652	106,027.34	0.33	0.49535984	104,080.31	2,309.54	3.899824 %	
									0.50480007	106,063.80	326.05		
									0.50635185	106,389.85	362.51		
Unidades de Participación en Dólares	FONDO ADMINISTRADO DE INVERSIÓN FONDO REAL		125231	05-06-2025	129,979.277777711	0.50502304	65,642.53	0.33	0.49535984	64,386.51	1,428.73	3.841533 %	
									0.50480007	65,613.55	201.70		
									0.50635185	65,815.25	172.72		
Unidades de Participación en Dólares	FONDO ADMINISTRADO DE INVERSIÓN FONDO REAL		125406	30-06-2025	267,372.01436912	0.50630254	135,371.13	0.33	0.49535984	132,445.36	2,938.96	0.000000 %	
									0.50480007	134,969.41	414.90		
									0.50635185	135,384.31	13.18		
Unidades de Participación en Dólares	FONDO ADMINISTRADO DE INVERSIÓN FONDO REAL		125336	18-06-2025	129,435.32355731	0.50571226	65,457.03	0.33	0.49535984	64,117.06	1,422.75	3.846890 %	
									0.50480007	65,338.96	200.86		
									0.50635185	65,539.82	82.79		
Unidades de Participación en Dólares	FONDO ADMINISTRADO DE INVERSIÓN FONDO REAL		125255	11-06-2025	357,129.92391821	0.50534298	180,473.10	0.33	0.49535984	176,907.82	3,925.58	3.835202 %	
									0.50480007	180,279.21	554.19		
									0.50635185	180,833.40	360.30		
Unidades de Participación en Dólares	FONDO ADMINISTRADO DE INVERSIÓN FONDO REAL		125055	20-05-2025	10,866.72550057	0.50410329	5,477.95	0.33	0.49535984	5,382.94	119.45	3.970946 %	
									0.50480007	5,485.52	16.86		
									0.50635185	5,502.39	24.43		
Total por Tipo de Operación:						1,104,893.78508593	558,449.08						2.921243 %

Portafolio: FIDEICOMISO TITULARIZACION CARTERA CREDITO RETAIL II

Inversiones en:	DOLARES	Total Valor Efectivo:	3,249,177.71
Rendimiento Promedio:	3.845185 %	Total Valor Actual:	3,293,348.36
Plazo Promedio:	91	Total Utilidad/Pérdida	44,170.66

Tipo	Emisor	# Operac	Fecha	Cantidad	Detalle de la Inversión		Precio Nominal	Valores			
					Precio Negociación	Valor Efectivo		Precio Anual	Valor Anual	Utilidad/Pérdida Anual	Rendimiento
								Precio Anterior	Valor Anterior	Utilidad/Pérdida Mes	
								Precio Actual	Valor Actual	Utilidad/Pérdida	

TRAMO 3

RESERVA											
Unidades de Participación en Dólar	FONDO DE INVERSION ADMINISTRADO FLEXIBLE 30-60	121817	16-09-2024	790.80331568	147.57234608	116,700.70	122.98	150.26268019	118,828.23	3,180.39	5.784445 %
								153.65664420	121,512.18	496.44	
								154.28440479	122,008.62	5,307.92	
Unidades de Participación en Dólar	FONDO ADMINISTRADO DE INVERSION FONDO REAL	124638	15-04-2025	171.580.62398658	0.50204445	86,141.10	0.33	0.49535984	84,994.15	1,886.02	4.120523 %
								0.50480007	86,613.91	266.26	
								0.50635185	86,880.17	739.07	
Unidades de Participación en Dólar	FONDO ADMINISTRADO DE INVERSION FONDO REAL	123656	21-01-2025	194.216.62146449	0.49666651	96,461.28	0.33	0.49535984	96,207.11	2,134.63	4.447659 %
								0.50480007	98,040.56	301.38	
								0.50635185	98,341.95	1,880.67	
Unidades de Participación en Dólar	FONDO DE INVERSION ADMINISTRADO FLEXIBLE 30-60	122597	06-11-2024	385.23201201	148.92803138	57,371.85	122.98	150.26268019	57,885.99	1,549.30	5.562567 %
								153.65664420	59,193.46	241.83	
								154.28440479	59,435.29	2,063.45	
Unidades de Participación en Dólar	FONDO ADMINISTRADO DE INVERSION FONDO REAL	124319	20-03-2025	24.955.24157163	0.50046440	12,489.21	0.33	0.49535984	12,361.82	274.31	4.209657 %
								0.50480007	12,597.41	38.73	
								0.50635185	12,636.13	146.92	
Unidades de Participación en Dólar	FONDO ADMINISTRADO DE INVERSION FONDO REAL	123194	19-12-2024	71.423.93000591	0.49448110	35,317.78	0.33	0.49535984	35,380.55	785.09	4.540085 %
								0.50480007	36,054.80	110.83	
								0.50635185	36,165.64	847.86	
Unidades de Participación en Dólar	FONDO ADMINISTRADO DE INVERSION FONDO REAL	123971	17-02-2025	104.232.90575579	0.49844058	51,953.91	0.33	0.49535984	51,632.80	1,145.73	4.355861 %
								0.50480007	52,616.78	161.75	
								0.50635185	52,778.52	824.61	
Total por Tipo de Operación:						456,435.83			468,246.32	10,955.67	
									466,629.11	1,617.21	
									468,246.32	11,810.50	4.858036 %

Portafolio: FIDEICOMISO TITULARIZACION CARTERA CREDITO RETAIL II

Fecha de Corte: 30-06-2025

Inversiones en: DOLARES
Rendimiento Promedio: 3.845185 %
Plazo Promedio: 91

Total Valor Efectivo: 3,249,177.71
Total Valor Actual: 3,293,348.36
Total Utilidad/Pérdida 44,170.66

Tipo	Título Valor	Emisor	# Operac	Fecha	Cantidad	Detalle de la Inversión		Precio Nominal	Valores			
						Precio Negociación	Valor Efectivo		Precio Anual	Valor Anual	Utilidad/Pérdida Anual	Rendimiento
									Precio Anterior	Valor Anterior	Utilidad/Pérdida Mes	
									Precio Actual	Valor Actual	Utilidad/Pérdida	
SIN TRAMO												
PROVISIONES												
Unidades de Participación en Dólares	FONDO ADMINISTRADO DE INVERSIÓN FONDO REAL		125337	18-06-2025	279,293.36733897	0.50571226	141,242.08	0.33	0.49535984	138,350.72	3,070.00	3.8466890 %
									0.50480007	140,987.31	433.40	
									0.50635185	141,420.71	178.63	
Unidades de Participación en Dólares	FONDO ADMINISTRADO DE INVERSIÓN FONDO REAL		125232	05-06-2025	128,254.98020843	0.50502304	64,771.72	0.33	0.49535984	63,532.37	1,409.78	3.841533 %
									0.50480007	64,743.12	199.02	
									0.50635185	64,942.15	170.43	
Unidades de Participación en Dólares	FONDO ADMINISTRADO DE INVERSIÓN FONDO REAL		125256	11-06-2025	210,124.20119104	0.50534298	106,184.79	0.33	0.49535984	104,087.09	2,309.69	3.835202 %
									0.50480007	106,070.71	326.07	
									0.50635185	106,396.78	211.99	
Unidades de Participación en Dólares	FONDO ADMINISTRADO DE INVERSIÓN FONDO REAL		125164	29-05-2025	22,804.82603253	0.50462652	11,507.92	0.33	0.49535984	11,296.59	250.67	3.869824 %
									0.50480007	11,511.88	35.39	
									0.50635185	11,547.27	39.35	
Unidades de Participación en Dólares	FONDO ADMINISTRADO DE INVERSIÓN FONDO REAL		125056	20-05-2025	11,112.79915666	0.50410329	5,602.00	0.33	0.49535984	5,504.83	122.15	3.970946 %
									0.50480007	5,609.74	17.24	
									0.50635185	5,626.99	24.99	
Unidades de Participación en Dólares	FONDO DE INVERSIÓN ADMINISTRADO FLEXIBLE 30-60		122736	18-11-2024	3,76859457	149.21993446	562.35	122.98	150.26258019	566.28	15.16	5.530343 %
									153.65664420	579.07	2.37	
									154.28440479	581.44	19.09	
Unidades de Participación en Dólares	FONDO ADMINISTRADO DE INVERSIÓN FONDO REAL		125404	30-06-2025	92,931.41211577	0.50630254	47,051.41	0.33	0.49535984	46,034.49	1,021.50	0.000000 %
									0.50480007	46,911.78	144.21	
									0.50635185	47,055.99	4.58	
Total por Tipo de Operación:							377,571.33			376,413.62	8,198.94	
							377,571.33			376,413.62	1,157.70	
							377,571.33			377,571.33	649.06	3.368439 %

Inversiones en: DOLARES
Rendimiento Promedio: 3.845185 %
Plazo Promedio: 91

Total Valor Efectivo: 3,249,177.71
Total Valor Actual: 3,293,348.36
Total Utilidad/Pérdida 44,170.66

Título 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
SIN TRAMO											
RESERVA											
Unidades de Participación en Dólares	FONDO ADMINISTRADO DE INVERSION FONDO REAL	124640	15-04-2025	172,650.68859839	0.50204445	86,678.32	0.33	0.49535984	85,524.22	1,897.78	4.120523 %
								0.50480007	87,154.08	267.92	
								0.50635185	87,422.00	743.68	
Unidades de Participación en Dólares	FONDO ADMINISTRADO DE INVERSION FONDO REAL	124322	20-03-2025	376,448.27484233	0.50046440	188,398.96	0.33	0.49535984	186,477.36	4,137.92	4.209657 %
								0.50480007	190,031.12	584.16	
								0.50635185	190,815.28	2,216.32	
Unidades de Participación en Dólares	FONDO DE INVERSION ADMINISTRADO FLEXIBLE 30-60	123537	15-01-2025	188.05231592	150.58437255	28,317.74	122.98	150.26268019	28,257.25	756.29	5.402694 %
								153.65664420	28,895.49	118.05	
								154.28440479	29,013.54	695.80	
Unidades de Participación en Dólares	FONDO ADMINISTRADO DE INVERSION FONDO REAL	123195	19-12-2024	60,161.79384814	0.49448110	29,748.87	0.33	0.49535984	29,801.74	661.30	4.540085 %
								0.50480007	30,369.68	93.36	
								0.50635185	30,463.04	714.17	
Unidades de Participación en Dólares	FONDO DE INVERSION ADMINISTRADO FLEXIBLE 30-60	122451	22-10-2024	231.59505227	148.55622238	34,404.89	122.98	150.26268019	34,800.09	931.41	5.607188 %
								153.65664420	35,586.12	145.39	
								154.28440479	35,731.50	1,326.62	
Total por Tipo de Operación:						367,548.78		373,245.36	8,384.71		4.438116 %
		Totales General del Tramo : 4				744,471.05		750,816.69	16,583.65		3.896544 %
								748,450.10	2,366.58		
								750,816.69	6,345.65		
Total General del Reporte:						3,249,177.71		3,219,062.27	74,286.08		3.845185 %
								3,282,611.91	10,736.44		
								3,293,348.36	44,170.66		

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Empresa : ADM. DE FONDOS Y FIDEICOMISOS FUTURA FUTURFID S.
Fiducia : FIDEICOMISO TITULARIZACION CARTERA CREDITO RETAIL II
Cortado al : 30-JUN-2025 **Moneda:** DOLARES

Reporte: BG_R0031C
Usuario: SGARCIA
Fecha: 10-JUL-25
Página: 1 de 3
Nivel: 8

ACTIVOS

CUENTA CONTABLE		SALDO AL 31/MAY/2025	SALDO A LA FECHA
1	ACTIVO	31,074,727.42	29,774,090.36
1.01	ACTIVO CORRIENTE	31,074,727.42	29,774,090.36
1.01.01	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	913,239.52	1,185,433.20
1.01.01.03	INSTITUCIONES FINANCIERAS PRIVADAS	913,239.52	1,185,433.20
1.01.01.03.01	INSTITUCIONES FINANCIERAS PRIVADAS LOCALES	913,239.52	1,185,433.20
1.01.01.03.01.01	CUENTAS CORRIENTES	912,773.62	1,185,433.20
1.01.01.03.01.01.01	BANCO DE GUAYAQUIL	912,773.62	1,185,433.20
1.01.01.03.01.01.01.0001	CTA.CTE # 22485725	912,773.62	1,185,433.20
1.01.01.03.01.03	CUENTAS RENTABLES	465.90	0.00
1.01.01.03.01.03.01	BANCO GUAYAQUIL	465.90	0.00
1.01.01.03.01.03.01.0001	BANCO GUAYAQUIL CTA RENTABLE # 38387965	465.90	0.00
1.01.02	ACTIVOS FINANCIEROS	30,161,487.90	28,588,657.16
1.01.02.01	ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS	2,965,788.52	3,293,348.34
1.01.02.01.01	RENTA VARIABLE	2,965,788.52	3,293,348.34
1.01.02.01.01.04	UNIDADES DE PARTICIPACION	2,965,788.52	3,293,348.34
1.01.02.01.01.04.01	FONDOS ADMINISTRADOS	2,965,788.52	3,293,348.34
1.01.02.01.01.04.01.0001	FONDO DE INVERSION REAL	2,327,548.27	2,652,500.57
1.01.02.01.01.04.01.0003	FONDO DE INVERSION FLEXIBLE	638,240.25	640,847.77
1.01.02.05	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS	27,195,699.38	25,295,308.82
1.01.02.05.01	DE ACTIVIDADES ORDINARIAS QUE GENEREN INTERESES	27,195,699.38	25,295,308.82
1.01.02.05.01.02	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR A TERCEROS	27,195,699.38	25,295,308.82
1.01.02.05.01.02.01	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	27,195,699.38	25,295,308.82
1.01.02.05.01.02.01.0001	CARTERA TITULARIZADA TRAMO I	3,437,011.64	2,834,558.65
1.01.02.05.01.02.01.0002	CARTERA TITULARIZADA TRAMO II	5,577,017.92	5,173,513.27
1.01.02.05.01.02.01.0003	CARTERA TITULARIZADA TRAMO III	9,149,308.66	8,613,740.19
1.01.02.05.01.02.01.0004	CARTERA TITULARIZADA TRAMO IV	9,032,361.16	8,673,496.71
TOTAL DE ACTIVOS		31,074,727.42	29,774,090.36

5 TOTAL DE CUENTAS DE RESULTADO DEUDORAS	966,588.34	1,147,929.80
---	-------------------	---------------------

PASIVOS

CUENTA CONTABLE		SALDO AL 31/MAY/2025	SALDO A LA FECHA
2	PASIVO	-25,811,633.94	-24,850,021.16
2.01	PASIVO CORRIENTE	-11,691,633.94	-10,730,021.16
2.01.06	PORCION CORRIENTE DE VALORES EMITIDOS	-8,116,705.83	-6,771,700.49
2.01.06.03	VALORES DE TITULARIZACION	-8,116,705.83	-6,771,700.49
2.01.06.03.01	VALORES	-8,116,705.83	-6,771,700.49
2.01.06.03.01.01	VALORES DE TITULARIZACION	-8,116,705.83	-6,771,700.49
2.01.06.03.01.01.01	CAPITAL DE LA TITULARIZACION CORTO PLAZO	-8,045,000.00	-6,710,000.00
2.01.06.03.01.01.01.0001	VALORES DE TITULARIZACION(CORTO PLAZO) TRAMO 1	-975,000.00	-650,000.00
2.01.06.03.01.01.01.0002	VALORES DE TITULARIZACION(CORTO PLAZO) TRAMO 2	-2,450,000.00	-2,100,000.00
2.01.06.03.01.01.01.0003	VALORES DE TITULARIZACION (CORTO PLAZO) TRAMO 3	-2,520,000.00	-2,160,000.00
2.01.06.03.01.01.01.0004	VALORES DE TITULARIZACION (CORTO PLAZO) TRAMO 4	-2,100,000.00	-1,800,000.00
2.01.06.03.01.01.02	INTERES DE LA TITULARIZACION	-71,705.83	-61,700.49
2.01.06.03.01.01.02.0001	INTERESES POR PAGAR TITULARIZACION TRAMO 1	-4,144.05	-2,600.16
2.01.06.03.01.01.02.0002	INTERESES POR PAGAR TITULARIZACION TRAMO 2	-24,750.70	-21,850.19
2.01.06.03.01.01.02.0003	INTERESES POR PAGAR TITULARIZACION TAMO 3	-12,060.78	-9,600.00
2.01.06.03.01.01.02.0004	INTERESES POR PAGAR TITULARIZACION TRAMO 4	-30,750.30	-27,650.14
2.01.13	OTROS PASIVOS CORRIENTES	-3,574,928.11	-3,958,320.67

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

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

Fiducia : FIDEICOMISO TITULARIZACION CARTERA CREDITO RETAIL II

Cortado al : 30-JUN-2025

Moneda: DOLARES

Reporte: BG_R0031C

Usuario: SGARCIA

Fecha: 10-JUL-25

Página: 2 de 3

Nivel: 8

PASIVOS

CUENTA CONTABLE	SALDO AL 31/MAY/2025	SALDO A LA FECHA
2.01.13.11 OTROS	-2,927.77	-2,927.77
2.01.13.11.01 OTROS PASIVOS	-2,927.77	-2,927.77
2.01.13.11.01.01 OTROS PASIVOS	-2,927.77	-2,927.77
2.01.13.11.01.01.01 CUENTAS POR PAGAR	-2,927.77	-2,927.77
2.01.13.11.01.01.01.0001 CUENTA POR PAGAR MARCIMEX	-2,927.77	-2,927.77
2.01.13.12 OTROS	-3,572,000.34	-3,955,392.90
2.01.13.12.01 OTROS PASIVOS CORRIENTES	-3,572,000.34	-3,955,392.90
2.01.13.12.01.01 OTROS PASIVOS CORRIENTES	-3,572,000.34	-3,955,392.90
2.01.13.12.01.01.01 OTRAS CUENTAS POR PAGAR	-3,572,000.34	-3,955,392.90
2.01.13.12.01.01.01.0001 CARTERA TITULARIZADA TRAMO I	-2,152,230.13	-2,231,500.81
2.01.13.12.01.01.01.0002 CARTERA TITULARIZADA TRAMO II	-555,013.71	-543,267.64
2.01.13.12.01.01.01.0003 CARTERA TITULARIZADA TRAMO III	-706,188.80	-847,285.69
2.01.13.12.01.01.01.0005 CARTERA TITULARIZADA TRAMO IV	-158,567.70	-233,338.76
2.02 PASIVO NO CORRIENTE	-14,120,000.00	-14,120,000.00
2.02.05 PORCIÓN NO CORRIENTE DE VALORES EMITIDOS	-14,120,000.00	-14,120,000.00
2.02.05.03 VALORES DE TITULARIZACION	-14,120,000.00	-14,120,000.00
2.02.05.03.01 VALORES DE TITULARIZACION	-14,120,000.00	-14,120,000.00
2.02.05.03.01.01 LARGO PLAZO	-14,120,000.00	-14,120,000.00
2.02.05.03.01.01.01 CAPITAL DE LA TITULARIZACION LARGO PLAZO	-14,120,000.00	-14,120,000.00
2.02.05.03.01.01.01.0002 VALORES DE TITULARIZACION CREDITICIA LARGO PLAZO TRAMO II	-2,500,000.00	-2,500,000.00
2.02.05.03.01.01.01.0003 VALORES DE TITULARIZACION CREDITICIA LARGO PLAZO TRAMO III	-5,520,000.00	-5,520,000.00
2.02.05.03.01.01.01.0004 VALORES DE TITULARIZACION CREDITICIA LARGO PLAZO TRAMO IV	-5,100,000.00	-6,100,000.00
TOTAL DE PASIVOS	-25,811,633.94	-24,850,021.16
TOTAL DE ACTIVOS- PASIVOS		4,924,069.20

PATRIMONIO

CUENTA CONTABLE	SALDO AL 31/MAY/2025	SALDO A LA FECHA
3 PATRIMONIO NETO	-5,151,174.83	-4,782,865.08
3.01 CAPITAL	-5,322,998.23	-4,954,688.48
3.01.04 PATRIMONIO DE LOS NEGOCIOS FIDUCIARIOS	-5,322,998.23	-4,954,688.48
3.01.04.01 PATRIMONIO DEL FIDEICOMISO	-5,322,998.23	-4,954,688.48
3.01.04.01.01 APOORTE PATRIMONIAL	-5,322,998.23	-4,954,688.48
3.01.04.01.01.01 APORTES PATRIMONIAL	-5,322,998.23	-4,954,688.48
3.01.04.01.01.01.01 APORTES PATRIMONIAL	-5,322,998.23	-4,954,688.48
3.01.04.01.01.01.01.0001 APORTES EFECTIVO TRAMO I	-19,595.20	-19,595.20
3.01.04.01.01.01.01.0002 APOORTE EN EFECTIVO TRAMO II	-10,000.00	-10,000.00
3.01.04.01.01.01.01.0003 APOORTE EN EFECTIVO TRAMO III	-10,000.00	-10,000.00
3.01.04.01.01.01.01.0004 APOORTE EN EFECTIVO TRAMO IV	-10,000.00	-10,000.00
3.01.04.01.01.01.01.0010 APOORTE CARTERA SOBRECOTATERAL TRAMO I	-736,462.69	-659,838.45
3.01.04.01.01.01.01.0011 APOORTE CARTERA SOBRECOTATERAL TRAMO II	-1,139,480.64	-1,056,181.37
3.01.04.01.01.01.01.0012 APOORTE DE CARTERA SOBRECOTATERAL TRAMO III	-1,844,693.39	-1,708,022.44
3.01.04.01.01.01.01.0013 APOORTE CARTERA SOBRECOTATERAL TRAMO IV	-1,552,786.31	-1,481,051.01
3.07 RESULTADOS DEL EJERCICIO	171,823.40	171,823.40
3.07.02 (-) PERDIDA NETA DEL PERIODO	171,823.40	171,823.40
3.07.02.01 (-) PERDIDA NETA DEL PERIODO	171,823.40	171,823.40
3.07.02.01.01 (-) PERDIDA NETA DEL PERIODO	171,823.40	171,823.40
3.07.02.01.01.01 (-) PERDIDA NETA DEL PERIODO	171,823.40	171,823.40
3.07.02.01.01.01.01 (-) PERDIDA NETA DEL PERIODO	171,823.40	171,823.40

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

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

Fiducia : FIDEICOMISO TITULARIZACION CARTERA CREDITO RETAIL II

Cortado al : 30-JUN-2025

Moneda: DOLARES

Reporte: BG_R0031C

Usuario: SGARCIA

Fecha: 10-JUL-25

Página: 3 de 3

Nivel: 8

PATRIMONIO

CUENTA CONTABLE		SALDO AL 31/MAY/2025	SALDO A LA FECHA
3.07.02.01.01.01.01.0001	(-) PÉRDIDA NETA DEL EJERCICIO 2023	127,279.31	127,279.31
3.07.02.01.01.01.01.0002	(-) PÉRDIDA NETA DEL EJERCICIO 2024	44,544.09	44,544.09
TOTAL DE PATRIMONIO		-5,151,174.83	-4,782,865.08
4 TOTAL DE CUENTAS DE RESULTADO ACREEDORAS		-1,098,506.99	-1,289,133.92
TOTAL PATRIMONIO+INGRESOS-EGRESOS			4,924,069.20

CTAS. DE ORDEN

CUENTA CONTABLE		SALDO AL 31/MAY/2025	SALDO A LA FECHA
9.00.01	DEUDORAS	2,202,119.53	1,987,937.70
9.00.01.01	VALORES Y BIENES PROPIOS EN PODER DE TERCEROS	2,202,119.53	1,987,937.70
9.00.01.01.90	OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	2,202,119.53	1,987,937.70
9.00.01.01.90.01	OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	2,202,119.53	1,987,937.70
9.00.01.01.90.01.01	CARTERA TITULARIZADA	2,202,119.53	1,987,937.70
9.00.01.01.90.01.01.0001	INTERESES DE CARTERA TITULARIZADA TRAMO I	60,802.14	46,228.89
9.00.01.01.90.01.01.0002	INTERESES CARTERA TITULARIZADA TRAMO II	307,155.95	274,359.94
9.00.01.01.90.01.01.0003	INTERESES CARTERA TITULARIZADA TRAMO III	596,483.18	535,883.32
9.00.01.01.90.01.01.0004	INTERESES CARTERA TITULARIZACION TRAMO IV	1,237,678.26	1,131,455.55
9.00.02	ACREEDORES POR CONTRA	-2,202,119.53	-1,987,937.70
9.00.02.01	ACREEDORES POR CONTRA	-2,202,119.53	-1,987,937.70
9.00.02.01.01	ACREEDORES POR CONTRA	-2,202,119.53	-1,987,937.70
9.00.02.01.01.01	ACREEDORES POR CONTRA	-2,202,119.53	-1,987,937.70
9.00.02.01.01.01.01	ACREEDORES POR CONTRA	-2,202,119.53	-1,987,937.70
9.00.02.01.01.01.01.0001	ACREEDORAS POR CONTRA	-2,202,119.53	-1,987,937.70
TOTAL DE CTAS. DE ORDEN		0.00	0.00

Representante Legal

Contador General
025497

INGRESOS

		31/MAY/2025	30/JUN/2025
Cuenta Contable	Nombre	Saldo Mon. Corte Anterior	Saldo Mon. Reporte
4	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	1,098,506.99	1,289,133.92
4.01	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	1,088,743.49	1,276,711.65
4.01.06	INTERESES	1,003,450.88	1,181,993.99
4.01.06.03	OTROS INTERESES	1,003,450.88	1,181,993.99
4.01.06.03.01	OTROS INTERESES	1,003,450.88	1,181,993.99
4.01.06.03.01.01	OTROS INTERESES GENERADOS	1,003,450.88	1,181,993.99
4.01.06.03.01.01.01	INTERESES DE CARTERA	1,003,450.88	1,181,993.99
4.01.06.03.01.01.01.0001	INTERESES DE CARTERA TITULARIZADA TRAMO I	48,401.09	61,771.45
4.01.06.03.01.01.01.0002	INTERESES DE CARTERA TITULARIZADA TRAMO II	157,258.11	187,449.26
4.01.06.03.01.01.01.0003	INTERESES DE CARTERA TITULARIZADA TRAMO III	314,371.29	366,781.35
4.01.06.03.01.01.01.0004	INTERESES DE CARTERA TITULARIZACION TRAMO IV	483,420.39	565,991.93
4.01.09	INGRESO POR COMISIONES, PRSTACION DE SERVICIOS, CUSTODIA	81,256.53	90,681.58
4.01.09.02	POR PRESTACION DE SERVICIOS DE ADMINISTRACION Y MANEJO	81,256.53	90,681.58
4.01.09.02.02	FONDOS ADMINISTRADOS	81,256.53	90,681.58
4.01.09.02.02.01	FONDOS ADMINISTRADOS	81,256.53	90,681.58
4.01.09.02.02.01.01	FONDOS ADMINISTRADOS	81,256.53	90,681.58
4.01.09.02.02.01.01.0001	FONDO ADMINISTRADO REAL	40,839.55	47,657.08
4.01.09.02.02.01.01.0003	FONDO DE INVERSION FLEXIBLE	40,416.98	43,024.50
4.01.10	INGRESOS FINANCIEROS	4,036.08	4,036.08
4.01.10.02	INTERESES FINANCIEROS	4,036.08	4,036.08
4.01.10.02.01	INTERESES INVERSIONES RENTA FIJA	4,036.08	4,036.08
4.01.10.02.01.19	INTERESES POLIZA DE ACUMULACION	4,036.08	4,036.08
4.01.10.02.01.19.01	INTERESES POLIZA DE ACUMULACION	4,036.08	4,036.08
4.01.10.02.01.19.01.0001	INTERESES POLIZA DE ACUMULACION	4,036.08	4,036.08
4.03	OTROS INGRESOS FINANCIEROS	9,763.50	12,422.27
4.03.01	OTROS INGRESOS FINANCIEROS	9,763.50	12,422.27
4.03.01.01	OTROS INGRESOS FINANCIEROS	9,763.50	12,422.27
4.03.01.01.01	OTROS INGRESOS FINANCIEROS	9,763.50	12,422.27
4.03.01.01.01.01	OTROS INTERESES GANADOS	9,763.50	12,422.27
4.03.01.01.01.01.01	OTROS INTERESES GANADOS	9,763.50	12,422.27
4.03.01.01.01.01.01.0001	EN CUENTA CORRIENTE	5,494.16	8,152.27
4.03.01.01.01.01.01.0002	OTROS INGRESOS AHORRO INVERSION	4,269.34	4,270.00

TOTAL DE INGRESOS
1,098,506.99
1,289,133.92
GASTOS

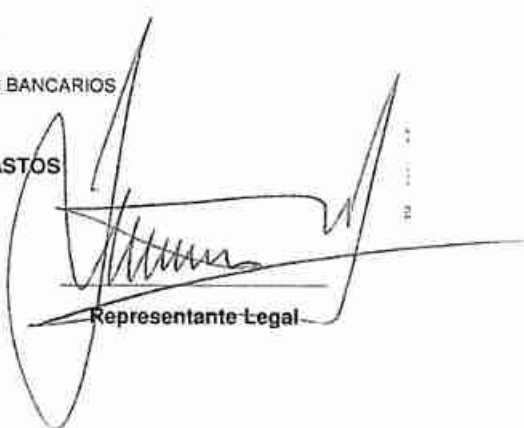
		31/MAY/2025	30/JUN/2025
Cuenta Contable	Nombre	Saldo Mon. Corte Anterior	Saldo Mon. Reporte
5	GASTOS	986,588.34	1,147,929.80
5.02	GASTOS	986,588.34	1,147,929.80
5.02.02	GASTOS ADMINISTRATIVOS	21,317.31	26,426.61
5.02.02.20	GASTOS ADMINISTRATIVOS	21,317.31	26,426.61
5.02.02.20.01	GASTOS ADMINISTRATIVOS	21,317.31	26,426.61
5.02.02.20.01.01	GASTOS ADMINISTRATIVOS	21,317.31	23,926.61
5.02.02.20.01.01.01	PROMOCION Y PUBLICIDAD	308.20	308.20
5.02.02.20.01.01.01.0001	PUBLICIDAD	308.20	308.20
5.02.02.20.01.01.04	OTROS GASTOS	21,009.11	23,618.41
5.02.02.20.01.01.04.0001	HONORARIOS DE ADMINISTRACION FIDUCIARIA	13,800.00	16,330.00
5.02.02.20.01.01.04.0003	GASTOS BANCARIOS	95.15	110.21
5.02.02.20.01.01.04.0006	CERTIFICADO FIRMA ELECTRONICA	33.10	33.10
5.02.02.20.01.01.04.0007	GASTOS LEGALES	811.12	811.12
5.02.02.20.01.01.04.0008	CUSTODIA DE DOCUMENTOS-RANSA	318.49	382.73
5.02.02.20.01.01.04.0009	CALIFICACION DE RIESGOS (GLOBAL RATING)	3,651.25	3,651.25
5.02.02.20.01.01.04.0010	AUDITORIA EXTERNA	2,300.00	2,300.00
5.02.02.20.01.03	IMPUESTOS CONTRIBUCIONES Y OTROS	0.00	2,500.00
5.02.02.20.01.03.01	IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	0.00	2,500.00
5.02.02.20.01.03.01.0001	CONTRIBUCIONES SUPERCIAS	0.00	2,500.00
5.02.03	GASTOS FINANCIEROS	965,271.02	1,121,503.18
5.02.03.01	INTERESES	958,093.84	1,114,326.00
5.02.03.01.03	INTERESES POR VALORES EMITIDOS	958,093.84	1,114,326.00
5.02.03.01.03.01	INTERESES POR VALORES EMITIDOS	958,093.84	1,114,326.00
5.02.03.01.03.01.01	INTERESES DE TITULARIZACION	958,093.84	1,114,326.00
5.02.03.01.03.01.01.0001	INTERESES DE TITULARIZACION TRAMO I	67,668.88	73,437.49
5.02.03.01.03.01.01.0002	INTERESES DE TITULARIZACION TRAMO II	216,250.20	250,474.69
5.02.03.01.03.01.01.0003	INTERESES DE TITULARIZACION TRAMO III	339,299.76	397,138.98

FIDEICOMISO TITULARIZACION CARTERA CREDITO RETAIL II
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
Al 30 de Junio de 2025

Reporte: CG_R0053b
Usuario: SGARCIA
Fecha: 10-JUL-25
Página: 2 de 2
Nivel: 6

GASTOS

Cuenta Contable	Nombre	31/MAY/2025	30/JUN/2025
		Saldo Mon. Corte Anterior	Saldo Mon. Reporte
5.02.03.01.03.01.01.0004	INTERESES DE TITULARIZACION TRAMO IV	334,875.00	393,274.84
5.02.03.02	COMISIONES	7,177.18	7,177.18
5.02.03.02.01	COMISIONES PAGADAS POR INTERMEDIACION DE VALORES	7,177.18	7,177.18
5.02.03.02.01.01	POR OPERACIONES BURSATILES	7,177.18	7,177.18
5.02.03.02.01.01.01	POR OPERACIONES BURSATILES	7,177.18	7,177.18
5.02.03.02.01.01.01.0001	COMISIONES BOLSA DE VALORES	7,177.18	7,177.18
5.02.04	OTROS GASTOS	0.01	0.01
5.02.04.02	OTROS	0.01	0.01
5.02.04.02.01	OTROS	0.01	0.01
5.02.04.02.01.01	OTROS	0.01	0.01
5.02.04.02.01.01.01	OTROS	0.01	0.01
5.02.04.02.01.01.01.0001	GASTOS BANCARIOS	0.01	0.01
GASTOS		986,588.34	1,147,929.80
TOTAL DE INGRESOS MENOS GASTOS		111,918.65	141,204.12



Representante Legal



Contador General
025497

