

Guayaquil, 16 de Enero del 2026

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 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-" – Septiembre del 2025 TRAMO II: "AAA-" – Septiembre del 2025 TRAMO III: "AAA" – Septiembre del 2025 TRAMO IV: "AAA" – Julio 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 SOBRECOTERAL, 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 tramos 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.

*El 26 de Agosto del 2025, se suscribió el acta de restitución de activos del Tramo 1 con Marcimex S.A., toda vez el 15 de Agosto del 2025, se terminó de pagar a los inversionistas de ese tramo.

*28 de Octubre del 2025, se llevó a cabo el Comité de Vigilancia cuyos temas se encuentran desarrollados en el acta correspondiente.

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	
GLOBALRATINGS CALIFICADORA DE RIESGOS S.A.	14/07/2025				AAA
GLOBALRATINGS CALIFICADORA DE RIESGOS S.A.	12/09/2025	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 Ratingsdel	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

*Con fecha 12 de Septiembre del 2025, el Fideicomiso suscribió con Acevedo y Asociados el contrato para auditar los Estados Financieros del año 2025.

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 31 de Diciembre del 2025:

- Saldo en la cuenta corriente # 0022485725 en el Banco Guayaquil S.A.: \$206,937.96.
- Saldo de la cartera:

TRAMO 2	\$3,391,428.51
TRAMO 3	\$6,393,671.82
TRAMO 4	\$7,218,123.40

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. A continuación los valores ingresados durante el año 2025:

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
jul-25	514.962,32	508.047,85	106.339,36	299.691,18	102.017,31
ago-25	505.203,92	466.074,17	79.020,74	291.847,39	95.206,04
sep-25	493.856,62	467.992,74	64.943,15	277.762,00	125.287,59
oct-25	468.078,83	373.304,56	63.013,20	249.945,63	60.345,73
nov-25	365.141,93	327.051,34	59.780,47	203.859,79	63.411,08
dic-25	368.121,69	319.934,42	56.297,57	200.349,75	63.287,10

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
jul-25	616.842,47	695.670,77	121.307,41	409.067,36	165.296,00
ago-25	611.937,21	644.216,04	95.039,77	399.541,31	149.634,96
sep-25	597.151,91	607.607,95	78.019,41	383.510,34	146.078,20
oct-25	594.393,72	548.361,59	62.061,18	367.579,81	118.720,60
nov-25	602.810,56	578.138,27	71.907,49	380.056,40	126.174,38
dic-25	617.175,60	583.347,36	68.927,38	382.310,11	132.109,87

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
jul-25	473.872,89	568.980,48	143.975,59	292.783,15	132.221,74
ago-25	470.918,24	549.384,28	102.561,55	294.438,50	152.384,23
sep-25	467.652,45	524.421,88	84.023,04	288.862,99	151.535,85
oct-25	471.680,55	456.304,18	70.606,36	278.897,72	106.800,10
nov-25	463.805,26	463.713,16	78.445,32	277.705,08	107.562,76
dic-25	469.748,67	448.104,68	80.243,88	275.061,99	92.798,81

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 31 de Diciembre del 2025:

TRAMOS	0-30		31-60		61-90		91-180		> 181		TOTAL CARTERA VENCIDA	POR COBRAR	TOTAL CARTERA
TRAMO 1	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00	0,00
TRAMO 2	357.902,22	10,55%	159.612,01	4,71%	93.796,61	2,77%	220.474,76	6,50%	251.630,80	7,42%	1.083.416,40	2.308.012,11	3.391.428,51
TRAMO 3	566.122,70	8,85%	254.318,08	3,98%	122.702,71	1,92%	305.992,68	4,79%	69.345,87	1,08%	1.318.482,04	5.075.189,78	6.393.671,82
TRAMO 4	917.912,89	14,36%	282.723,62	4,42%	176.596,50	2,76%	417.905,33	6,54%	93.271,65	1,46%	1.888.409,99	5.329.713,41	7.218.123,40

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 sobrecolateral 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 31 de Diciembre del 2025:

AL 31-12-2025			
Activos entregados:	TRAMO 2	TRAMO 3	TRAMO 4
	hasta el 10-12-2026	hasta 24-04-2027	hasta 15-09-2027
Cartera cobrable hasta dos días antes del vcto del tramo	2.989.423,64	5.688.461,95	6.748.195,98
Flujos (provisión-fondos de inversión)	301.541,23	1.057.536,45	716.444,47
Flujos excedentes /cta cte	77.045,62	84.268,50	6.407,84
Total Activos entregados:	3.368.010,49	6.830.266,90	7.471.048,29
Saldo insoluto por pagar de los VALORES en circulación	2.500.000,00	5.520.000,00	6.100.000,00
Activos exceden saldo valores emitidos	868.010,49	1.310.266,90	1.371.048,29
Porcentaje sobrecolateral	34,72%	23,74%	22,48%
<i>sin considerar cartera vencida</i>			

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 31 de Diciembre del 2025, se ha realizado la siguiente sustitución de cartera vencida mayor a 180 días:

MES	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)
abr-25	1.991.267,34	1.991.267,34	1.852.593,81	1.852.593,81	-	-
may-25	132.085,32	136.153,89	262.191,11	264.067,68	-	-
jun-25	59.052,34	64.027,00	89.768,99	94.194,93	97.611,08	100.646,84
jul-25	56.259,41	56.662,04	121.385,56	121.838,37	74.498,26	75.132,32
ago-25	56.259,41	58.144,98	118.834,82	119.578,66	109.348,73	110.371,21
sep-25	55.295,96	55.350,15	115.441,43	115.800,30	151.303,91	152.543,51
oct-25	-	-	85.439,25	86.677,13	93.253,51	95.500,76
nov-25	-	-	93.517,45	174.277,14	183.756,00	282.291,86
dic-25	-	-	35.786,31	36.353,82	54.818,21	55.372,77
TOPE MAXIMO	2.301.695,12		2.761.155,81		2.310.812,73	
Disponible		-48.524,66		-13.802,92		1.546.223,03

El tramo 2 y el tramo 3 ya alcanzaron el monto máximo de sustitución.

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 31 de Diciembre del 2025, el Fondo de Reserva de Liquidez consta como sigue a continuación:

	TRAMO 2	TRAMO 3	TRAMO 4
Fondo de Reserva (valor efectivo fondo)	395.655,44	456.435,83	367.548,78
Proximo dividendo	228.750,00	401.400,00	345.750,00
Fecha pago dividendo	12/01/2026	26/01/2026	17/01/2026

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 31 de Diciembre del 2025, el Originador ha solicitado la restitución de excedente de flujos y ha aportado cartera en su lugar:

MES	TRAMO 2		TRAMO 3		TRAMO 4	
	efectivo devuelto	cartera aportada	efectivo devuelto	cartera aportada	efectivo devuelto	cartera aportada
nov-25	462.038,82	462.038,82	880.738,56	880.738,56	-	-
dic-25	6.935,26	6.935,26	158.435,67	158.435,67	1.035.949,04	1.037.678,42
TOTAL	468.974,08	468.974,08	1.039.174,23	1.039.174,23	1.035.949,04	1.037.678,42

9. SALDO CON INVERSIONISTAS:

Saldo por amortizar de capital al 31 de Diciembre del 2025:

EMISION	FECHA EMISION	CLASE	FECHA VENCIMIENTO	MONTO EN US\$	SALDO POR AMORTIZAR %	SALDO POR AMORTIZAR US\$ CAPITAL
Tramo II	12-dic-23	B	12-dic-26	10.000.000,00	25%	2.500.000,00
Tramo III	26-abr-24	C	26-abr-27	12.000.000,00	46%	5.520.000,00
Tramo IV	17-sep-24	D	17-sep-27	10.000.000,00	61%	6.100.000,00
TOTAL DEUDA EN CIRCULACIÓN				32.000.000,00		14.120.000,00

10. PASIVOS DE TITULARIZACIÓN CON TERCEROS DISTINTOS A INVERSIONISTAS:

Al 31 de Diciembre del 2025, no constan pasivos pendientes con terceros distintos de los Inversionistas.

11. INFORMACIÓN ANEXADA:

Anexo I: Estados Financieros del Fideicomiso al 31 de Diciembre del 2025.

Anexo II: Portafolio de Inversiones al 31 de Diciembre del 2025.

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 Cecilia
Elizalde Guadalupe



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

ESTADO DE SITUACION

Reporte: BG_R0031CA

Usuario: SGARCIA

Fecha: 14-JAN-26

Página: 1 de 3

Nivel: 8

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

Fiducia : FIDEICOMISO TITULARIZACION CARTERA CREDITO RETAIL II

Cortado al : 31-DEC-2025

Moneda: DOLARES

Revisado:

JVALENCIA

Contador General

ACTIVOS			
CUENTA CONTABLE		SALDO AL 30/NOV/2025	SALDO A LA FECHA
1	ACTIVO	21,566,293.28	20,575,533.12
1.01	ACTIVO CORRIENTE	21,566,293.28	20,575,533.12
1.01.01	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	1,336,667.83	206,937.96
1.01.01.03	INSTITUCIONES FINANCIERAS PRIVADAS	1,336,667.83	206,937.96
1.01.01.03.01	INSTITUCIONES FINANCIERAS PRIVADAS LOCALES	1,336,667.83	206,937.96
1.01.01.03.01.01	CUENTAS CORRIENTES	1,336,667.83	206,937.96
1.01.01.03.01.01.01	BANCO DE GUAYAQUIL	1,336,667.83	206,937.96
1.01.01.03.01.01.01.0001	CTA.CTE # 22485725	1,336,667.83	206,937.96
1.01.02	ACTIVOS FINANCIEROS	20,229,625.45	20,368,595.16
1.01.02.01	ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS	3,200,530.04	3,365,371.43
1.01.02.01.01	RENTA VARIABLE	3,200,530.04	3,365,371.43
1.01.02.01.01.04	UNIDADES DE PARTICIPACION	3,200,530.04	3,365,371.43
1.01.02.01.01.04.01	FONDOS ADMINISTRADOS	3,200,530.04	3,365,371.43
1.01.02.01.01.04.01.0001	FONDO DE INVERSION REAL	2,547,580.83	2,710,214.83
1.01.02.01.01.04.01.0003	FONDO DE INVERSION FLEXIBLE	652,949.21	655,156.60
1.01.02.05	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS	17,029,095.41	17,003,223.73
1.01.02.05.01	DE ACTIVIDADES ORDINARIAS QUE GENEREN INTERESES	17,029,095.41	17,003,223.73
1.01.02.05.01.02	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR A TERCEROS	17,029,095.41	17,003,223.73
1.01.02.05.01.02.01	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	17,029,095.41	17,003,223.73
1.01.02.05.01.02.01.0002	CARTERA TITULARIZADA TRAMO II	3,685,894.11	3,391,428.51
1.01.02.05.01.02.01.0003	CARTERA TITULARIZADA TRAMO III	6,775,441.88	6,393,671.82
1.01.02.05.01.02.01.0004	CARTERA TITULARIZADA TRAMO IV	6,567,759.42	7,218,123.40
TOTAL DE ACTIVOS		21,566,293.28	20,575,533.12
5 TOTAL DE CUENTAS DE RESULTADO DEUDORAS		1,840,119.99	1,956,569.51
PASIVOS			
CUENTA CONTABLE		SALDO AL 30/NOV/2025	SALDO A LA FECHA
2	PASIVO	-17,559,365.98	-16,948,322.78
2.01	PASIVO CORRIENTE	-3,439,365.98	-13,248,322.78
2.01.06	PORCION CORRIENTE DE VALORES EMITIDOS	-1,053,288.03	-10,463,655.47
2.01.06.03	VALORES DE TITULARIZACION	-1,053,288.03	-10,463,655.47
2.01.06.03.01	VALORES	-1,053,288.03	-10,463,655.47
2.01.06.03.01.01	VALORES DE TITULARIZACION	-1,053,288.03	-10,463,655.47
2.01.06.03.01.01.01	CAPITAL DE LA TITULARIZACION CORTO PLAZO	-1,010,000.00	-10,420,000.00
2.01.06.03.01.01.01.0002	VALORES DE TITULARIZACION(CORTO PLAZO) TRAMO 2	-350,000.00	-2,500,000.00
2.01.06.03.01.01.01.0003	VALORES DE TITULARIZACION (CORTO PLAZO) TRAMO 3	-360,000.00	-4,320,000.00
2.01.06.03.01.01.01.0004	VALORES DE TITULARIZACION (CORTO PLAZO) TRAMO 4	-300,000.00	-3,600,000.00
2.01.06.03.01.01.02	INTERES DE LA TITULARIZACION	-43,288.03	-43,655.47
2.01.06.03.01.01.02.0002	INTERESES POR PAGAR TITULARIZACION TRAMO 2	-13,537.88	-12,500.20
2.01.06.03.01.01.02.0003	INTERESES POR PAGAR TITULARIZACION TAMO 3	-7,350.15	-8,280.12
2.01.06.03.01.01.02.0004	INTERESES POR PAGAR TITULARIZACION TRAMO 4	-22,400.00	-22,875.15
2.01.07	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	0.00	-73,236.02
2.01.07.02	IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	0.00	-73,236.02
2.01.07.02.01	IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	0.00	-73,236.02
2.01.07.02.01.01	IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	0.00	-73,236.02
2.01.07.02.01.01.01	IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	0.00	-73,236.02
2.01.07.02.01.01.01.0001	IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL FIDEICOMISO	0.00	-73,236.02
2.01.13	OTROS PASIVOS CORRIENTES	-2,386,077.95	-2,711,431.29
2.01.13.11	OTROS	-17,300.60	-17,300.60
2.01.13.11.01	OTROS PASIVOS	-17,300.60	-17,300.60

ESTADO DE SITUACION

Reporte: BG_R0031CA

Usuario: SGARCIA

Fecha: 14-JAN-26

Página: 2 de 3

Nivel: 8

Revisado:

JVALENCIA

Contador General

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

Fiducia : FIDEICOMISO TITULARIZACION CARTERA CREDITO RETAIL II

Cortado al : 31-DEC-2025

Moneda: DOLARES

PASIVOS

CUENTA CONTABLE		SALDO AL 30/NOV/2025	SALDO A LA FECHA
2.01.13.11.01.01	OTROS PASIVOS	-17,300.60	-17,300.60
2.01.13.11.01.01.01	CUENTAS POR PAGAR	-17,300.60	-17,300.60
2.01.13.11.01.01.01.0001	CUENTA POR PAGAR MARCIMEX	-17,300.60	-17,300.60
2.01.13.12	OTROS	-2,368,777.35	-2,694,130.69
2.01.13.12.01	OTROS PASIVOS CORRIENTES	-2,368,777.35	-2,694,130.69
2.01.13.12.01.01	OTROS PASIVOS CORRIENTES	-2,368,777.35	-2,694,130.69
2.01.13.12.01.01.01	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	-2,368,777.35	-2,694,130.69
2.01.13.12.01.01.01.0002	CARTERA TITULARIZADA TRAMO II	-895,937.70	-892,333.88
2.01.13.12.01.01.01.0003	CARTERA TITULARIZADA TRAMO III	-1,262,811.25	-1,372,744.78
2.01.13.12.01.01.01.0005	CARTERA TITULARIZADA TRAMO IV	-210,028.40	-429,052.03
2.02	PASIVO NO CORRIENTE	-14,120,000.00	-3,700,000.00
2.02.05	PORCION NO CORRIENTE DE VALORES EMITIDOS	-14,120,000.00	-3,700,000.00
2.02.05.03	VALORES DE TITULARIZACION	-14,120,000.00	-3,700,000.00
2.02.05.03.01	VALORES DE TITULARIZACION	-14,120,000.00	-3,700,000.00
2.02.05.03.01.01	LARGO PLAZO	-14,120,000.00	-3,700,000.00
2.02.05.03.01.01.01	CAPITAL DE LA TITULARIZACION LARGO PLAZO	-14,120,000.00	-3,700,000.00
2.02.05.03.01.01.01.0002	VALORES DE TITULARIZACION CREDITICIA LARGO PLAZO TRAMO II	-2,500,000.00	0.00
2.02.05.03.01.01.01.0003	VALORES DE TITULARIZACION CREDITICIA LARGO PLAZO TRAMO III	-5,520,000.00	-1,200,000.00
2.02.05.03.01.01.01.0004	VALORES DE TITULARIZACION CREDITICIA LARGO PLAZO TRAMO IV	-6,100,000.00	-2,500,000.00
TOTAL DE PASIVOS		-17,559,365.98	-16,948,322.78
TOTAL DE ACTIVOS- PASIVOS			3,627,210.34

PATRIMONIO

CUENTA CONTABLE		SALDO AL 30/NOV/2025	SALDO A LA FECHA
3	PATRIMONIO NETO	-3,730,573.11	-3,407,502.28
3.01	CAPITAL	-3,902,396.51	-3,579,325.68
3.01.04	PATRIMONIO DE LOS NEGOCIOS FIDUCIARIOS	-3,902,396.51	-3,579,325.68
3.01.04.01	PATRIMONIO DEL FIDEICOMISO	-3,902,396.51	-3,579,325.68
3.01.04.01.01	APORTE PATRIMONIAL	-3,902,396.51	-3,579,325.68
3.01.04.01.01.01	APORTES PATRIMONIAL	-3,902,396.51	-3,579,325.68
3.01.04.01.01.01.01	APORTES PATRIMONIAL	-3,902,396.51	-3,579,325.68
3.01.04.01.01.01.01.0002	APORTE EN EFECTIVO TRAMO II	-10,000.00	-10,000.00
3.01.04.01.01.01.01.0003	APORTE EN EFECTIVO TRAMO III	-10,000.00	-10,000.00
3.01.04.01.01.01.01.0004	APORTE EN EFECTIVO TRAMO IV	-10,000.00	-10,000.00
3.01.04.01.01.01.01.0011	APORTE CARTERA SOBRECOLATERAL TRAMO II	-864,406.67	-868,010.49
3.01.04.01.01.01.01.0012	APORTE DE CARTERA SOBRECOLATERAL TRAMO III	-1,419,765.46	-1,310,266.90
3.01.04.01.01.01.01.0013	APORTE CARTERA SOBRECOLATERAL TRAMO IV	-1,588,224.38	-1,371,048.29
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
3.07.02.01.01.01.01.0001	(-) PERDIDA NETA DEL EJERCICIO 2023	127,279.31	127,279.31
3.07.02.01.01.01.01.0002	(-) PERDIDA NETA DEL EJERCICIO 2024	44,544.09	44,544.09
TOTAL DE PATRIMONIO		-3,730,573.11	-3,407,502.28
4 TOTAL DE CUENTAS DE RESULTADO ACREEDORAS		-2,116,474.18	-2,249,513.59
TOTAL PATRIMONIO+INGRESOS-EGRESOS			3,700,446.36

ESTADO DE SITUACION

Reporte: BG_R0031CA
Usuario: SGARCIA
Fecha: 14-JAN-26
Página: 3 de 3
Nivel: 8

Empresa : ADM. DE FONDOS Y FIDEICOMISOS FUTURA FUTURFID S.A.
Fiducia : FIDEICOMISO TITULARIZACION CARTERA CREDITO RETAIL II
Cortado al : 31-DEC-2025 Moneda: DOLARES

Revisado:
JVALENCIA
Contador General

GASTOS

CUENTA CONTABLE		SALDO AL 30/NOV/2025	SALDO A LA FECHA
6	GANANCIA PERDIDA	0.00	73,236.02
6.03	IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	0.00	73,236.02
6.03.01	IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	0.00	73,236.02
6.03.01.01	IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	0.00	73,236.02
6.03.01.01.01	IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	0.00	73,236.02
6.03.01.01.01.01	IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO FONDOS Y FIDEICOMISOS	0.00	73,236.02
6.03.01.01.01.01.01	IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO FIDEICOMISOS	0.00	73,236.02
6.03.01.01.01.01.01.0001	IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO FIDEICOMISOS	0.00	73,236.02
TOTAL DE GASTOS		0.00	73,236.02

CTAS. DE ORDEN

CUENTA CONTABLE		SALDO AL 30/NOV/2025	SALDO A LA FECHA
9.00.01	DEUDORAS	1,297,540.85	1,346,019.13
9.00.01.01	VALORES Y BIENES PROPIOS EN PODER DE TERCEROS	1,297,540.85	1,346,019.13
9.00.01.01.90	OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	1,297,540.85	1,346,019.13
9.00.01.01.90.01	OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	1,297,540.85	1,346,019.13
9.00.01.01.90.01.01	CARTERA TITULARIZADA	1,297,540.85	1,346,019.13
9.00.01.01.90.01.01.0002	INTERESES CARTERA TITULARIZADA TRAMO II	195,314.89	176,640.46
9.00.01.01.90.01.01.0003	INTERESES CARTERA TITULARIZADA TRAMO III	430,180.49	412,933.33
9.00.01.01.90.01.01.0004	INTERESES CARTERA TITULARIZACION TRAMO IV	672,045.47	756,445.34
9.00.02	ACREEDORES POR CONTRA	-1,297,540.85	-1,346,019.13
9.00.02.01	ACREEDORES POR CONTRA	-1,297,540.85	-1,346,019.13
9.00.02.01.01	ACREEDORES POR CONTRA	-1,297,540.85	-1,346,019.13
9.00.02.01.01.01	ACREEDORES POR CONTRA	-1,297,540.85	-1,346,019.13
9.00.02.01.01.01.01	ACREEDORES POR CONTRA	-1,297,540.85	-1,346,019.13
9.00.02.01.01.01.01.0001	ACREEDORAS POR CONTRA	-1,297,540.85	-1,346,019.13
TOTAL DE CTAS. DE ORDEN		0.00	0.00



Firmado electrónicamente por:
FRANCISCO RAMON
VELEZ ARIZAGA

Representante Legal



Firmado electrónicamente por:
JUAN EDUARDO
VALENCIA BARRERA

Contador General
025497

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

Fiducia: FIDEICOMISO TITULARIZACION CARTERA CREDITO RETAIL II

Cortado al: 31-DEC-2025

Moneda: DOLARES

Revisado:
JVALENCIA
Contador General

INGRESOS		30/NOV/2025	31/DEC/2025
Cuenta Contable	Nombre	Saldo Mon. Corte Anterior	Saldo Mon. Reporte
4	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	2,116,474.18	2,249,513.59
4.01	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	2,085,146.04	2,215,851.12
4.01.06	INTERESES	1,943,906.09	2,065,818.39
4.01.06.03	OTROS INTERESES	1,943,906.09	2,065,818.39
4.01.06.03.01	OTROS INTERESES	1,943,906.09	2,065,818.39
4.01.06.03.01.01	OTROS INTERESES GENERADOS	1,943,906.09	2,065,818.39
4.01.06.03.01.01.01	INTERESES DE CARTERA	1,943,906.09	2,065,818.39
4.01.06.03.01.01.01.0001	INTERESES DE CARTERA TITULARIZADA TRAMO I	81,196.46	81,196.46
4.01.06.03.01.01.01.0002	INTERESES DE CARTERA TITULARIZADA TRAMO II	321,666.19	340,199.75
4.01.06.03.01.01.01.0003	INTERESES DE CARTERA TITULARIZADA TRAMO III	597,736.44	640,443.10
4.01.06.03.01.01.01.0004	INTERESES DE CARTERA TITULARIZACION TRAMO IV	943,307.00	1,003,979.08
4.01.09	INGRESO POR COMISIONES, PRSTACION DE SERVICIOS, CUSTODIA	137,203.87	145,996.65
4.01.09.02	POR PRESTACION DE SERVICIOS DE ADMINISTRACION Y MANEJO	137,203.87	145,996.65
4.01.09.02.02	FONDOS ADMINISTRADOS	137,203.87	145,996.65
4.01.09.02.02.01	FONDOS ADMINISTRADOS	137,203.87	145,996.65
4.01.09.02.02.01.01	FONDOS ADMINISTRADOS	137,203.87	145,996.65
4.01.09.02.02.01.01.0001	FONDO ADMINISTRADO REAL	82,077.93	88,663.32
4.01.09.02.02.01.01.0003	FONDO DE INVERSION FLEXIBLE	55,125.94	57,333.33
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	31,328.14	33,662.47
4.03.01	OTROS INGRESOS FINANCIEROS	31,328.14	33,662.47
4.03.01.01	OTROS INGRESOS FINANCIEROS	31,328.14	33,662.47
4.03.01.01.01	OTROS INGRESOS FINANCIEROS	31,328.14	33,662.47
4.03.01.01.01.01	OTROS INTERESES GANADOS	31,328.14	33,662.47
4.03.01.01.01.01.01	OTROS INTERESES GANADOS	31,328.14	33,662.47
4.03.01.01.01.01.01.0001	EN CUENTA CORRIENTE	27,058.14	29,392.47
4.03.01.01.01.01.01.0002	OTROS INGRESOS AHORRO INVERSION	4,270.00	4,270.00
TOTAL DE INGRESOS		2,116,474.18	2,249,513.59
GASTOS		30/NOV/2025	31/DEC/2025
Cuenta Contable	Nombre	Saldo Mon. Corte Anterior	Saldo Mon. Reporte
5	GASTOS	1,840,119.99	1,956,569.51
5.02	GASTOS	1,840,119.99	1,956,569.51
5.02.02	GASTOS ADMINISTRATIVOS	48,716.76	51,323.85
5.02.02.20	GASTOS ADMINISTRATIVOS	48,716.76	51,323.85
5.02.02.20.01	GASTOS ADMINISTRATIVOS	48,716.76	51,323.85
5.02.02.20.01.01	GASTOS ADMINISTRATIVOS	46,216.76	48,823.85
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	45,908.56	48,515.65
5.02.02.20.01.01.04.0001	HONORARIOS DE ADMINISTRACION FIDUCIARIA	28,980.00	31,510.00
5.02.02.20.01.01.04.0003	GASTOS BANCARIOS	181.53	197.77
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	2,620.31	2,681.16
5.02.02.20.01.01.04.0009	CALIFICACION DE RIESGOS (GLOBAL RATING)	7,302.50	7,302.50
5.02.02.20.01.01.04.0010	AUDITORIA EXTERNA	4,600.00	4,600.00
5.02.02.20.01.01.04.0019	COMISION A MARCIMEX	1,380.00	1,380.00
5.02.02.20.01.03	IMPUESTOS CONTRIBUCIONES Y OTROS	2,500.00	2,500.00
5.02.02.20.01.03.01	IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	2,500.00	2,500.00
5.02.02.20.01.03.01.0001	CONTRIBUCIONES SUPERCIAS	2,500.00	2,500.00
5.02.03	GASTOS FINANCIEROS	1,791,403.22	1,905,245.66

Empresa: ADM. DE FONDOS Y FIDEICOMISOS FUTURA FUTURFID S.A.
Fiducia: FIDEICOMISO TITULARIZACION CARTERA CREDITO RETAIL II
Cortado al: 31-DEC-2025 **Moneda:** DOLARES

Revisado:
JVALENCIA
Contador General

GASTOS

Cuenta Contable	Nombre	30/NOV/2025	31/DEC/2025
		Saldo Mon. Corte Anterior	Saldo Mon. Reporte
5.02.03.01	INTERESES	1,784,226.04	1,898,068.48
5.02.03.01.03	INTERESES POR VALORES EMITIDOS	1,784,226.04	1,898,068.48
5.02.03.01.03.01	INTERESES POR VALORES EMITIDOS	1,784,226.04	1,898,068.48
5.02.03.01.03.01.01	INTERESES DE TITULARIZACION	1,784,226.04	1,898,068.48
5.02.03.01.03.01.01.0001	INTERESES DE TITULARIZACION TRAMO I	78,149.83	78,149.83
5.02.03.01.03.01.01.0002	INTERESES DE TITULARIZACION TRAMO II	388,412.38	408,749.70
5.02.03.01.03.01.01.0003	INTERESES DE TITULARIZACION TRAMO III	655,889.13	700,919.10
5.02.03.01.03.01.01.0004	INTERESES DE TITULARIZACION TRAMO IV	661,774.70	710,249.85
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	0.00
5.02.04.02	OTROS	0.01	0.00
5.02.04.02.01	OTROS	0.01	0.00
5.02.04.02.01.01	OTROS	0.01	0.00
5.02.04.02.01.01.01	OTROS	0.01	0.00
5.02.04.02.01.01.01.0001	GASTOS BANCARIOS	0.01	0.00

GASTOS

6	GANANCIA PERDIDA	0.00	292,944.08
6.03	IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	0.00	73,236.02
6.03.01	IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	0.00	73,236.02
6.03.01.01	IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	0.00	73,236.02
6.03.01.01.01	IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	0.00	73,236.02
6.03.01.01.01.01	IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO FONDOS Y FIDEICOMISOS	0.00	73,236.02
6.03.01.01.01.01.01	IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO FIDEICOMISOS	0.00	73,236.02
6.03.01.01.01.01.01.0001	IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO FIDEICOMISOS	0.00	73,236.02

TOTAL DE INGRESOS MENOS GASTOS

276,354.19 **219,708.06**



Firmado electrónicamente por:
**FRANCISCO RAMON
VELEZ ARTIZAGA**

Representante Legal



Firmado electrónicamente por:
**JUAN EDUARDO
VALENCIA BARRERA**

**Contador General
025497**

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: **31-12-2025**

Página: 1 / 10

Inversiones en:	DOLARES	Total Valor Efectivo:	3,295,162.20
Rendimiento Promedio:	3.788917 %	Total Valor Actual:	3,365,371.45
Plazo Promedio:	163	Total Utilidad/Pérdida:	70,209.26

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
								Precio Anterior	Valor Anterior	Utilidad/Pérdida Mes
								Precio Actual	Valor Actual	Utilidad/Pérdida

TRAMO 2											
PROVISIONES											
Unidades de Participacion en Dolare	FONDO ADMINISTRADO DE INVERSION FONDO REAL	127311	12-12-2025	208,937.35730362	0.51369995	107,331.11	0.33	0.49535984	103,499.18	4,010.61	3.198065 %
								0.51322947	107,232.81	276.98	
								0.51455513	107,509.79	178.68	
Unidades de Participacion en Dolare	FONDO ADMINISTRADO DE INVERSION FONDO REAL	127072	24-11-2025	26,250.27671697	0.51293021	13,464.56	0.33	0.49535984	13,003.33	503.88	3.125107 %
								0.51322947	13,472.42	34.80	
								0.51455513	13,507.21	42.65	
Unidades de Participacion en Dolare	FONDO ADMINISTRADO DE INVERSION FONDO REAL	127293	09-12-2025	127,408.92427922	0.51357156	65,433.60	0.33	0.49535984	63,113.26	2,445.65	3.177419 %
								0.51322947	65,390.01	168.90	
								0.51455513	65,558.92	125.32	
Unidades de Participacion en Dolare	FONDO ADMINISTRADO DE INVERSION FONDO REAL	127557	29-12-2025	105,838.18862679	0.51442651	54,445.97	0.33	0.49535984	52,427.99	2,031.59	4.562974 %
								0.51322947	54,319.28	140.31	
								0.51455513	54,459.58	13.61	
Unidades de Participacion en Dolare	FONDO DE INVERSION ADMINISTRADO FLEXIBLE 30-60	122935	02-12-2024	32.63506694	149.55390870	4,880.70	122.98	150.26268019	4,903.83	243.67	5.064137 %
								157.19783284	5,130.16	17.34	
								157.72926296	5,147.51	266.80	
Unidades de Participacion en Dolare	FONDO ADMINISTRADO DE INVERSION FONDO REAL	127178	01-12-2025	79,157.26273474	0.51322947	40,625.84	0.33	0.49535984	39,211.33	1,519.45	3.142622 %
								0.51322947	40,625.84	104.94	
								0.51455513	40,730.78	104.94	
Unidades de Participacion en Dolare	FONDO ADMINISTRADO DE INVERSION FONDO REAL	127443	22-12-2025	29,874.74893663	0.51412817	15,359.45	0.33	0.49535984	14,798.75	573.45	3.367954 %
								0.51322947	15,332.60	39.60	
								0.51455513	15,372.21	12.76	
									302,286.00	11,328.31	
									301,503.12	782.87	
Total por Tipo de Operación:				577,499.39366491		301,541.23		302,286.00	744.76	3.468162 %	

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: **31-12-2025**

Página: 2 / 10

Inversiones en:	DOLARES	Total Valor Efectivo:	3,295,162.20
Rendimiento Promedio:	3.788917 %	Total Valor Actual:	3,365,371.45
Plazo Promedio:	163	Total Utilidad/Pérdida:	70,209.26

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
								Precio Anterior	Valor Anterior	Utilidad/Pérdida Mes
								Precio Actual	Valor Actual	Utilidad/Pérdida

TRAMO 2										
RESERVA										
Unidades de Participacion en Dólares	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	443.16
								157.19783284	9,330.08	31.54
								157.72926296	9,361.62	658.85
Unidades de Participacion en Dólares	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	3,809.33
								157.19783284	80,199.77	271.13
								157.72926296	80,470.89	7,189.23
Unidades de Participacion en Dólares	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	340.50
								157.19783284	7,168.79	24.24
								157.72926296	7,193.02	617.10
Unidades de Participacion en Dólares	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	1,269.64
								157.19783284	26,730.33	90.37
								157.72926296	26,820.70	1,250.12
Unidades de Participacion en Dólares	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	1,164.62
								157.19783284	24,519.33	82.89
								157.72926296	24,602.22	1,611.08
Unidades de Participacion en Dólares	FONDO ADMINISTRADO DE INVERSION FONDO REAL	124317	20-03-2025	58,838.80092659	0.50046440	29,446.73	0.33	0.49535984	29,146.38	1,129.43
								0.51322947	30,197.81	78.00
								0.51455513	30,275.81	829.08
Unidades de Participacion en Dólares	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	2,521.72
								157.19783284	53,091.04	179.48
								157.72926296	53,270.52	4,037.06
Unidades de Participacion en Dólares	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	3,802.31
								157.19783284	80,052.03	270.63
								157.72926296	80,322.66	7,275.47
Unidades de Participacion en Dólares	FONDO DE INVERSION ADMINISTRADO	122596	06-11-2024	293.46013370	148.92803138	43,704.44	122.98	150.26268019	44,096.11	2,191.14
								157.19783284	46,131.30	155.95
								157.72926296	46,287.25	2,582.81

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: 31-12-2025

Página: 3/ 10

Inversiones en:	DOLARES	Total Valor Efectivo:	3,295,162.20
Rendimiento Promedio:	3.788917 %	Total Valor Actual:	3,365,371.45
Plazo Promedio:	163	Total Utilidad/Pérdida:	70,209.26

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
								Precio Anterior	Valor Anterior	Utilidad/Pérdida Mes	
								Precio Actual	Valor Actual	Utilidad/Pérdida	

TRAMO 2											
RESERVA											
	FLEXIBLE 30-60										
Unidades de Participacion en Dolare	FONDO DE INVERSION ADMINISTRADO FLEXIBLE 30-60	120539	22-04-2024	439.99399917	143.41456956	63,101.55	122.98	150.26268019 157.19783284 157.72926296	66,114.68 69,166.10 69,399.93	3,285.25 233.83 6,298.38	5.895127 %
									428,004.62	19,957.10	
									426,586.58	1,418.05	
	Total por Tipo de Operación:			61,360.39274374		395,655.44			428,004.62	32,349.18	5.497321 %
									730,290.62	31,285.42	
									728,089.70	2,200.92	
	Totales General del Tramo : 2			638,859.78640865		697,196.67			730,290.62	33,093.94	4.619699 %

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: **31-12-2025**

Página: 4 / 10

Inversiones en:	DOLARES	Total Valor Efectivo:	3,295,162.20
Rendimiento Promedio:	3.788917 %	Total Valor Actual:	3,365,371.45
Plazo Promedio:	163	Total Utilidad/Pérdida:	70,209.26

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
								Precio Anterior	Valor Anterior	Utilidad/Pérdida Mes
								Precio Actual	Valor Actual	Utilidad/Pérdida

TRAMO 3										
PROVISIONES										
Unidades de Participacion en Dólares	FONDO ADMINISTRADO DE INVERSION FONDO REAL	127295	09-12-2025	240,169.58805118	0.51357156	123,344.27	0.33	0.49535984	118,970.37	4,610.12
								0.51322947	123,262.11	318.38
								0.51455513	123,580.49	236.22
Unidades de Participacion en Dólares	FONDO ADMINISTRADO DE INVERSION FONDO REAL	127444	22-12-2025	309,739.14539637	0.51412817	159,245.62	0.33	0.49535984	153,432.33	5,945.53
								0.51322947	158,967.26	410.61
								0.51455513	159,377.87	132.25
Unidades de Participacion en Dólares	FONDO ADMINISTRADO DE INVERSION FONDO REAL	126464	13-10-2025	34,847.29295335	0.51113829	17,811.79	0.33	0.49535984	17,261.95	668.90
								0.51322947	17,884.66	46.20
								0.51455513	17,930.85	119.07
Unidades de Participacion en Dólares	FONDO ADMINISTRADO DE INVERSION FONDO REAL	127312	12-12-2025	264,905.16497033	0.51369995	136,081.77	0.33	0.49535984	131,223.38	5,084.93
								0.51322947	135,957.14	351.17
								0.51455513	136,308.31	226.54
Unidades de Participacion en Dólares	FONDO ADMINISTRADO DE INVERSION FONDO REAL	126888	11-11-2025	441,184.57242208	0.51237492	226,051.91	0.33	0.49535984	218,545.12	8,468.67
								0.51322947	226,428.92	584.86
								0.51455513	227,013.79	961.88
Unidades de Participacion en Dólares	FONDO ADMINISTRADO DE INVERSION FONDO REAL	127073	24-11-2025	178,260.37191297	0.51293021	91,435.13	0.33	0.49535984	88,303.03	3,421.76
								0.51322947	91,488.48	236.31
								0.51455513	91,724.79	289.66
Unidades de Participacion en Dólares	FONDO ADMINISTRADO DE INVERSION FONDO REAL	126775	05-11-2025	101,292.27234234	0.51211883	51,873.68	0.33	0.49535984	50,176.12	1,944.33
								0.51322947	51,986.18	134.28
								0.51455513	52,120.46	246.78
Unidades de Participacion en Dólares	FONDO ADMINISTRADO DE INVERSION FONDO REAL	126692	28-10-2025	116,642.11270245	0.51177751	59,694.81	0.33	0.49535984	57,779.82	2,238.98
								0.51322947	59,864.17	154.63
								0.51455513	60,018.80	323.99
Unidades de Participacion en Dólares	FONDO ADMINISTRADO DE INVERSION FONDO	127558	29-12-2025	156,249.80135647	0.51442651	80,379.04	0.33	0.49535984	77,399.88	2,999.26
								0.51322947	80,192.00	207.13
								0.51455513	80,399.14	20.10

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: **31-12-2025**

Página: 5 / 10

Inversiones en:	DOLARES	Total Valor Efectivo:	3,295,162.20
Rendimiento Promedio:	3.788917 %	Total Valor Actual:	3,365,371.45
Plazo Promedio:	163	Total Utilidad/Pérdida:	70,209.26

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
								Precio Anterior	Valor Anterior	Utilidad/Pérdida Mes
								Precio Actual	Valor Actual	Utilidad/Pérdida

TRAMO 3										
PROVISIONES										
	REAL									
Unidades de Participacion en Dolare	FONDO ADMINISTRADO DE INVERSION FONDO REAL	127177	01-12-2025	93,211.38554261	0.51322947	47,838.83	0.33	0.49535984	46,173.18	1,789.22
								0.51322947	47,838.83	123.57
								0.51455513	47,962.40	123.57
Unidades de Participacion en Dolare	FONDO ADMINISTRADO DE INVERSION FONDO REAL	127063	19-11-2025	124,395.43595003	0.51271656	63,779.60	0.33	0.49535984	61,620.50	2,387.81
								0.51322947	63,843.40	164.91
								0.51455513	64,008.31	228.71
									1,060,445.21	39,559.52
									1,057,713.15	2,732.05
Total por Tipo de Operación:									1,060,445.21	2,908.77
										3.279187 %

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: **31-12-2025**

Página: 6 / 10

Inversiones en:	DOLARES	Total Valor Efectivo:	3,295,162.20
Rendimiento Promedio:	3.788917 %	Total Valor Actual:	3,365,371.45
Plazo Promedio:	163	Total Utilidad/Pérdida:	70,209.26

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
								Precio Anterior	Valor Anterior	Utilidad/Pérdida Mes
								Precio Actual	Valor Actual	Utilidad/Pérdida

TRAMO 3										
RESERVA										
Unidades de Participacion en Dolare	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	2,876.37
								157.19783284	60,557.64	204.72
								157.72926296	60,762.36	3,390.52
Unidades de Participacion en Dolare	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	2,000.78
								0.51322947	53,495.40	138.18
								0.51455513	53,633.58	1,679.67
Unidades de Participacion en Dolare	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	1,371.00
								0.51322947	36,656.87	94.68
								0.51455513	36,751.55	1,433.77
Unidades de Participacion en Dolare	FONDO ADMINISTRADO DE INVERSION FONDO REAL	123656	21-01-2025	194,216.62146449	0.49666851	96,461.28	0.33	0.49535984	96,207.11	3,728.04
								0.51322947	99,677.69	257.47
								0.51455513	99,935.16	3,473.88
Unidades de Participacion en Dolare	FONDO DE INVERSION ADMINISTRADO FLEXIBLE 30-60	121817	16-09-2024	790.80331598	147.57234608	116,700.70	122.98	150.26268019	118,828.23	5,904.60
								157.19783284	124,312.57	420.26
								157.72926296	124,732.82	8,032.12
Unidades de Participacion en Dolare	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	3,293.54
								0.51322947	88,060.23	227.46
								0.51455513	88,287.69	2,146.59
Unidades de Participacion en Dolare	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	479.02
								0.51322947	12,807.77	33.08
								0.51455513	12,840.85	351.64
Total por Tipo de Operación:									476,944.01	19,653.36
									475,568.16	1,375.85
									476,944.01	20,508.19
						456,435.83				4.303194 %

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: 31-12-2025

Página: 7 / 10

Inversiones en:	DOLARES	Total Valor Efectivo:	3,295,162.20
Rendimiento Promedio:	3.788917 %	Total Valor Actual:	3,365,371.45
Plazo Promedio:	163	Total Utilidad/Pérdida:	70,209.26

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
								Precio Anterior	Valor Anterior	Utilidad/Pérdida Mes	
								Precio Actual	Valor Actual	Utilidad/Pérdida	

TRAMO 3											
									1,537,389.22	59,212.87	
									1,533,281.31	4,107.90	
Totales General del Tramo : 3									1,537,389.22	23,416.96	3.587907 %

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: **31-12-2025**

Página: 8 / 10

Inversiones en:	DOLARES	Total Valor Efectivo:	3,295,162.20
Rendimiento Promedio:	3.788917 %	Total Valor Actual:	3,365,371.45
Plazo Promedio:	163	Total Utilidad/Pérdida:	70,209.26

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
								Precio Anterior	Valor Anterior	Utilidad/Pérdida Mes
								Precio Actual	Valor Actual	Utilidad/Pérdida

TRAMO 4										
PROVISIONES										
Unidades de Participacion en Dolare	FONDO ADMINISTRADO DE INVERSION FONDO REAL	127064	19-11-2025	297,619.40983533	0.51271656	152,594.40	0.33	0.49535984	147,428.70	5,712.89
								0.51322947	152,747.05	394.54
								0.51455513	153,141.59	547.19
Unidades de Participacion en Dolare	FONDO DE INVERSION ADMINISTRADO FLEXIBLE 30-60	122736	18-11-2024	3.76859457	149.21993446	562.35	122.98	150.26268019	566.28	28.14
								157.19783284	592.41	2.00
								157.72926296	594.42	32.07
Unidades de Participacion en Dolare	FONDO ADMINISTRADO DE INVERSION FONDO REAL	127442	22-12-2025	208,068.71951794	0.51412817	106,973.99	0.33	0.49535984	103,068.89	3,993.94
								0.51322947	106,787.00	275.83
								0.51455513	107,062.83	88.84
Unidades de Participacion en Dolare	FONDO ADMINISTRADO DE INVERSION FONDO REAL	127559	29-12-2025	187,812.91034165	0.51442651	96,615.94	0.33	0.49535984	93,034.97	3,605.12
								0.51322947	96,391.12	248.98
								0.51455513	96,640.10	24.16
Unidades de Participacion en Dolare	FONDO ADMINISTRADO DE INVERSION FONDO REAL	127074	24-11-2025	170,034.34053923	0.51293021	87,215.75	0.33	0.49535984	84,228.18	3,263.86
								0.51322947	87,266.63	225.41
								0.51455513	87,492.04	276.29
Unidades de Participacion en Dolare	FONDO ADMINISTRADO DE INVERSION FONDO REAL	127294	09-12-2025	88,064.61167748	0.51357156	45,227.48	0.33	0.49535984	43,623.67	1,690.43
								0.51322947	45,197.35	116.74
								0.51455513	45,314.10	86.62
Unidades de Participacion en Dolare	FONDO ADMINISTRADO DE INVERSION FONDO REAL	127179	01-12-2025	118,294.78537154	0.51322947	60,712.37	0.33	0.49535984	58,598.49	2,270.70
								0.51322947	60,712.37	156.82
								0.51455513	60,869.19	156.82
Unidades de Participacion en Dolare	FONDO ADMINISTRADO DE INVERSION FONDO REAL	127313	12-12-2025	272,357.56982262	0.51369995	139,910.07	0.33	0.49535984	134,915.00	5,227.98
								0.51322947	139,781.93	361.05
								0.51455513	140,142.98	232.91
Unidades de Participacion en Dolare	FONDO ADMINISTRADO DE INVERSION FONDO	126889	11-11-2025	51,977.80149267	0.51237492	26,632.12	0.33	0.49535984	25,747.72	997.73
								0.51322947	26,676.54	68.90
								0.51455513	26,745.44	113.32

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: **31-12-2025**

Página: 9/ 10

Inversiones en:	DOLARES	Total Valor Efectivo:	3,295,162.20
Rendimiento Promedio:	3.788917 %	Total Valor Actual:	3,365,371.45
Plazo Promedio:	163	Total Utilidad/Pérdida:	70,209.26

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 4

PROVISIONES

REAL

			718,002.69	26,790.79	
			716,152.42	1,850.28	
Total por Tipo de Operación:	1,394,233.91719303	716,444.47	718,002.69	1,558.22	3.373289 %

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: 31-12-2025

Página: 10 / 10

Inversiones en:	DOLARES	Total Valor Efectivo:	3,295,162.20
Rendimiento Promedio:	3.788917 %	Total Valor Actual:	3,365,371.45
Plazo Promedio:	163	Total Utilidad/Pérdida:	70,209.26

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
								Precio Anterior	Valor Anterior	Utilidad/Pérdida Mes
								Precio Actual	Valor Actual	Utilidad/Pérdida

TRAMO 4											
RESERVA											
Unidades de Participacion en Dolare	FONDO ADMINISTRADO DE INVERSION FONDO REAL	124640	15-04-2025	172,650.68859939	0.50204445	86,678.32	0.33	0.49535984	85,524.22	3,314.08	3.498310 %
								0.51322947	88,609.42	228.88	
								0.51455513	88,838.30	2,159.98	
Unidades de Participacion en Dolare	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	1,729.22	5.181149 %
								157.19783284	36,406.24	123.08	
								157.72926296	36,529.32	2,124.43	
Unidades de Participacion en Dolare	FONDO ADMINISTRADO DE INVERSION FONDO REAL	123196	19-12-2024	60,161.79384814	0.49448110	29,748.87	0.33	0.49535984	29,801.74	1,154.82	3.930397 %
								0.51322947	30,876.81	79.75	
								0.51455513	30,956.56	1,207.69	
Unidades de Participacion en Dolare	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	7,226.03	3.593248 %
								0.51322947	193,204.35	499.04	
								0.51455513	193,703.39	5,304.43	
Unidades de Participacion en Dolare	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	1,404.11	4.948123 %
								157.19783284	29,561.42	99.94	
								157.72926296	29,661.35	1,343.61	
									379,688.92	14,828.27	
									378,658.23	1,030.69	
Total por Tipo de Operación:									379,688.92	12,140.14	3.851171 %
									1,097,691.61	41,619.06	
									1,094,810.65	2,880.96	
Totales General del Tramo : 4									1,097,691.61	13,698.36	3.535324 %
									3,233,254.08	132,117.35	
									3,356,181.65	9,189.78	
Total General del Reporte:									3,365,371.45	70,209.26	3.788917 %