	RENDICIÓN DE CUENTAS FIDEICOMISO DE TITULARIZACIÓN DE CARTERA NOVACREDIT V	
	PERIODO: DEL 1 DE MAYO AL 31 DE OCTUBRE DE 2022	PAG.
		1 de 10

Quito, 28 de noviembre de 2022

**Señor
Inversionistas
Presente.-**


De mi consideración:

Con el objeto de dar cumplimiento a la normativa vigente dispuesta en el artículo 128 de la Ley de Mercado de Valores (Libro II del Código Orgánico Monetario Financiero), nos permitimos presentarle la siguiente Rendición de Cuentas, correspondiente al **Fideicomiso de Titularización de Cartera Novacredit V** del periodo comprendido entre el **1 de mayo al 31 de octubre de 2022**.

1. DATOS GENERALES DEL FIDEICOMISO.-

Nombre del Fideicomiso:	Fideicomiso de Titularización de Cartera Novacredit V
RUC:	1793071562001
Plazo:	Es el plazo de vencimiento de los valores emitidos comprendido entre su fecha de emisión y la fecha de vencimiento de cada uno de ellos estipulado en la Estructuración Financiera según la clase de valor.
Fecha de otorgamiento:	17 de julio de 2020
Notaría:	Segunda – Dra. Paola Delgado Loor
Fecha de inscripción en el Registro de Mercado de Valores:	11 de octubre de 2021
Resolución No.	SCVS-INMV-DRMV-2021-00008666
Fecha aprobación Bolsa de Valores:	14 de octubre de 2021
Originador:	Novacredit S.A.
Beneficiario:	Novacredit S.A.
Agente de Manejo:	Fiduciaria Atlántida Fidutlán S.A.
Estructurador Legal:	Corporación Juan Isaac Lovato Vargas Cia. Ltda.
Estructurador Financiero:	Silvercross S.A. Casa de valores SCCV
Agente Colocador:	Silvercross S.A. Casa de valores SCCV
Agente Pagador:	Decevale S.A.



 Fiduciaria Atlántida Fondos y Fideicomisos	RENDICIÓN DE CUENTAS FIDEICOMISO DE TITULARIZACIÓN DE CARTERA NOVACREDIT V	
	PERIODO: DEL 1 DE MAYO AL 31 DE OCTUBRE DE 2022	PAG.
		2 de 10

Calificadora de Riesgo:	Globalratings Calificadora de Riesgos S.A.
Calificación de Riesgo Clase A:	30 de junio de 2022 / AAA/AA+
Calificación de Riesgo Clase B:	30 de junio de 2022 / AAA/AA+
No. de Rendición de Cuentas:	6ta. Rendición de Cuentas
Periodo de la Rendición:	1 de mayo al 31 de octubre de 2022
Dirección de Negocios Fiduciarios:	Paola A. Rocha R.
Administrador Fiduciario:	Gabriela Enriquez L.
Correo Electrónico:	genriquez@suratlantida.com
Contador:	Marcela Egas
Correo Electrónico:	megas@suratlantida.com

OBJETO Y FINALIDAD.-

El Fideicomiso mercantil se constituye con el objeto de llevar a cabo el proceso de titularización de cartera de crédito automotriz del Originador, de acuerdo al informe de estructuración financiera.

2. PRINCIPALES CARACTERÍSTICAS DE LOS VALORES A EMITIRSE.-

MONTO TOTAL: USD\$ 5,000,000.00

VALORES A SER EMITIDOS		
Monto primer tramo	USD 5,000,000.00	
	VTC- QUINTA-NOVACREDIT- CLASE A USD 4,500,000.00	VTC-QUINTA-NOVACREDIT- CLASE B USD 500,000.00
Plazo	1080 días	1260 días
Tasa de interés fija nominal anual	Clase A 8,25%	Clase B 9,00%
Forma de pago de capital	Serie A Trimestral	Serie B Trimestral
Forma de pago de intereses	Serie A Trimestral	Serie B Trimestral
Monto mínimo de la inversión	Los valores son desmaterializados y están representados en anotaciones en cuenta. El valor nominal mínimo es de USD \$1.000,00.	
Índice de siniestralidad	6.45%	

Activo Titularizado	La cartera de crédito automotriz transferida al Fideicomiso Mercantil es instrumentada con pagarés que corresponden a deudores seleccionados en estricto cumplimiento de las políticas de compra de la cartera de vehículos tanto particulares como de alquiler. De esta cartera el 30% tendrá un plazo máximo hasta 60 meses y el 70% tendrá un plazo máximo hasta 48 meses contados a partir de la fecha de su transferencia al Fideicomiso y una tasa de interés nominal mínima del 14,90% y hasta el 10% de la cartera transferida podrá tener una tasa de interés nominal mínima del 13%. La cartera que se aporta al Fideicomiso corresponde a cartera vigente, es decir cartera por vencer. Cabe señalar que únicamente se transferirá al Fideicomiso de Titularización de Cartera Novacredit V, el pagaré generado de cada operación de crédito.
Redención Anticipada	El presente proceso de titularización no considera un mecanismo preestablecido de cancelaciones anticipadas. Sin embargo de lo anterior, en la cláusula décimo quinta de la escritura de constitución del Fideicomiso, así como en el artículo vigésimo quinto del Reglamento de Gestión se considera la redención anticipada total de los valores emitidos, de conformidad con las causales establecidas en el mencionado Reglamento de Gestión y que son las siguientes: a) Disolución y/o Liquidación y/o quiebra declarada judicialmente del Originador, siempre que pudieren afectar la capacidad de pago del fideicomiso mercantil. b) Por la terminación anticipada del fideicomiso mercantil, declarado judicialmente o por laudo arbitral. c) En caso de la promulgación de reformas legales que pudieren afectar al proceso de titularización objeto del presente fideicomiso mercantil y a los intereses del Originador y de los inversionistas.
Mecanismos de Garantía:	Subordinación de clase, sustitución de cartera.
Destino de los Recursos:	La presente titularización tiene como destino obtener capital de trabajo.

2.1 Colocación de Valores. -

Con fecha 21 de octubre de 2021, se realizó la primera colocación de los títulos correspondientes a la "VTC- QUINTA-NOVACREDIT-CLASE A". Hasta la fecha de corte de la presente rendición, se ha colocado el 92,24% de la emisión.

Fecha Valor	Clase	Valor Nominal Venta	Valor Efectivo	Interés Transcurrido	Valor Comisiones	Valor Efectivo Neto
21-oct-21	A	\$500.000,00	\$500.000,00	\$0,00	\$1.200,00	\$498.800,00
22-oct-21	A	\$12.000,00	\$11.999,98	\$2,17	\$58,80	\$11.943,35
22-oct-21	A	\$500.000,00	\$499.999,28	\$90,28	\$2.450,00	\$497.639,56
25-oct-21	A	\$1.000.000,00	\$999.994,45	\$722,22	\$2.400,00	\$998.316,67
25-oct-21	A	\$100.000,00	\$99.999,45	\$72,22	\$490,00	\$99.581,67
25-oct-21	A	\$400.000,00	\$399.997,78	\$288,89	\$960,00	\$399.326,67

25-oct-21	A	\$600.000,00	\$599.996,67	\$433,33	\$1.440,00	\$598.990,00
28-oct-21	A	\$1.000.000,00	\$999.990,63	\$1.263,89	\$2.399,99	\$998.854,53
5-nov-21	A	\$388.000,00	\$387.993,34	\$980,78	\$1.901,19	\$387.072,93
22-oct-21	B	\$500.000,00	\$500.000,00	\$0,00	\$2.450,00	\$497.550,00
TOTAL		\$5.000.000,00	\$4.999.971,58	\$3.853,78	\$15.749,98	\$4.988.075,38

3. DESCRIPCIÓN DE LAS ACTIVIDADES REALIZADAS.-

Durante el periodo objeto de la presente rendición de cuentas, Fiduciaria Atlántida atendió las obligaciones contraídas en el contrato fiduciario, realizando las siguientes actividades:

1.- Con fecha 17 de julio de 2020, se constituyó el Fideicomiso de Primera Titularización de Cartera Novacredit V.

2.- Con fecha 17 de julio de 2020, se registran como propiedad del Fideicomiso los siguientes valores:

- La suma de quinientos dólares de los Estados Unidos de América (US\$500,00), como aporte inicial.
- La suma de tres mil dólares de los Estados Unidos de América (US\$ 3.000,00), como cuenta rotativa de gastos.

3.- Con fecha julio de 2020, se suscribe contrato de Recaudación de Flujos entre Novacredit S.A. y el Fideicomiso de Titularización de Cartera Novacredit V.

4.- Con fecha 22 de julio de 2020, se obtiene el Registro Único de Contribuyentes.

5.- Con fecha agosto de 2020, el Fideicomiso de Titularización de Cartera Novacredit V, suscribió con la compañía Depósito Centralizado de Compensación y Liquidación de Valores Decevale S.A., los siguientes contratos:

- Contrato de depósito,
- Anexo de Servicio de Emisión desmaterializada y Agente de pago,
- Anexo de Servicios Custodia Física.

6.- Con fecha 14 de agosto de 2020, el Originador, transfiere a título de fideicomiso mercantil irrevocable, cartera inicial (pagarés), por un saldo de capital que asciende a la suma de cinco millones veinte y ocho mil setecientos veinte y uno con 33/100 dólares de los Estados Unidos de América (US\$ 5'028.721,33).

7.- Con fecha 7 de septiembre de 2020, la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros, realiza observaciones al proceso de titularización, mediante Oficio No. SCVS-IRQ-DRMV2020-00034653-O.

8.- Con fecha 29 de septiembre de 2020, se suscribe la reforma al contrato de constitución del Fideicomiso de Titularización de Cartera Novacredit V, en donde se reforman la cláusula segunda y la cláusula décima del contrato.

9.- Con fecha 14 de diciembre de 2020, la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros, mediante la Resolución No. SCVS-IRQ-DRMV-2020-00008254 resuelve negar la inscripción del "Fideicomiso De Titularización De Cartera Novacredit V" y sus valores en el Catastro Público del Mercado de Valores, en consideración que no se ha remitido información de descargo a las observaciones formuladas por el ente de control, debiendo en consecuencia aplicarse lo establecido en el Art. 5, Capítulo I, Título IV de la Codificación de Resoluciones Monetarias, Financieras, de Valores y Seguros, Libro II, ya que han transcurrido 66 días hasta el 11 de diciembre de 2020 desde la fecha de la notificación de las observaciones efectuadas, mediante Oficio No. SCVS-IRQ-DRMV2020-00034653-O de 7 de septiembre del 2020.

10.- Con fecha 21 de diciembre de 2020, el Estructurador Legal solicita mediante oficio S/N a la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros, la devolución de la escritura de constitución y la de reforma del fideicomiso. Adicionalmente se informa que el trámite se reingresará una vez que la Superintendencia de Bancos emita el criterio positivo al proceso de titularización.

11.- Con fecha 15 de enero de 2021, se suscribe la reforma al contrato de constitución del Fideicomiso de Titularización de Cartera Novacredit V, en donde se reforma la cláusula segunda del contrato.


12.- Con fecha 18 de mayo de 2021, se suscribe la reforma al contrato de constitución del Fideicomiso de Titularización de Cartera Novacredit V, en donde se reforma la cláusula segunda del contrato.

13.- El Fideicomiso de Titularización de Cartera Novacredit V, ha registrado los siguientes aportes de Cartera a la fecha de corte de la presente rendición:

PERIODO APORTE	VALOR APORTE
2020	5.414.660,51
2021	9.801.533,31
2022	3.092.970,22
28- feb-2022	1.129.691,54
31- mar-2022	1.278.605,94
30 - may-2022	258.508,64
30 - jun-2022	222.948,93
31 - ago-2022	82.175,89
30- sep-2022	121.039,28
Total general	18.309.164,04

14.- Al 31 de octubre de 2022, los saldos de la cartera aportada al fideicomiso son:

DETALLE	SALDO 31/10/2022
CARTERA TITULARIZADA	\$3.438.481,84

 Fiduciaria Atlántida Fondos y Fideicomisos	RENDICIÓN DE CUENTAS FIDEICOMISO DE TITULARIZACIÓN DE CARTERA NOVACREDIT V	
	PERIODO: DEL 1 DE MAYO AL 31 DE OCTUBRE DE 2022	PAG.
		6 de 10

15.- De manera mensual, la Fiduciaria remite al Originador los estados financieros del Fideicomiso.

16.- La Fiduciaria ha cumplido con todas las obligaciones tributarias del Fideicomiso ante el Servicio de Rentas Internas.

4. RELACIÓN DE LOS FLUJOS PROYECTADOS DE RECAUDACIÓN Y RECIBIDOS POR EL FIDEICOMISO. –

Fecha	Recaudación	Flujo Proyectado
2020	\$ 249.282,66	\$ 317.193,66
2021	\$ 589.736,90	\$ 673.195,16
2022	\$1.552.758,57	\$ 1.648.071,30
Ene-2022	\$ 157.531,47	\$ 168.197,08
feb-2022	\$ 157.533,77	\$ 168.278,56
mar-2022	\$ 158.131,46	\$ 168.237,02
abr-2022	\$ 155.864,46	\$ 168.197,08
may-2022	\$ 156.092,07	\$ 166.840,89
jun-2022	\$ 156.508,44	\$ 165.067,61
jul-2022	\$ 153.723,08	\$ 161.839,51
ago-2022	\$ 153.476,50	\$ 161.766,16
sep-2022	\$ 153.218,75	\$ 161.099,17
oct-2022	\$ 150.678,57	\$ 158.548,22
Total general	\$2.391.778,13	\$ 2.638.460,12

5. DETALLE DEL SALDO POR PAGAR A LOS INVERSIONISTAS.-

Con corte al 31 de octubre de 2022, el Fideicomiso ha provisionado la suma de \$131.666.67; para el pago del tercer cupón a inversionistas, de acuerdo a las tablas de amortización respectivas:

CLASE A:

A la fecha de corte de la presente rendición, se ha cancelado a los inversionistas Clase A, los siguientes valores:

- Capital el valor de USD \$ 1.530.000.00
- Interés USD \$ 225.206.26

Y mantiene un saldo pendiente por pagar a partir del quinto cupón de acuerdo al siguiente detalle:

FECHA PAGO	Período (Trimestres)	Capital Inicial	Pago		Cuota Total
			Intereses	Capital	

21/01/2023	5	\$ 2.587.500,00	\$ 48.262,50	\$ 382.500,00	\$ 430.762,50
21/04/2023	6	\$ 2.205.000,00	\$ 42.046,88	\$ 382.500,00	\$ 424.546,88
21/07/2023	7	\$ 1.822.500,00	\$ 35.831,25	\$ 382.500,00	\$ 418.331,25
21/10/2023	8	\$ 1.440.000,00	\$ 29.615,63	\$ 382.500,00	\$ 412.115,63
21/01/2024	9	\$ 1.068.750,00	\$ 23.400,00	\$ 371.250,00	\$ 394.650,00
21/04/2024	10	\$ 697.500,00	\$ 17.367,19	\$ 371.250,00	\$ 388.617,19
21/07/2024	11	\$ 348.750,00	\$ 11.334,38	\$ 348.750,00	\$ 360.084,38
21/10/2024	12	\$ 0,00	\$ 5.667,19	\$ 348.750,00	\$ 354.417,19
Totales			\$ 213.525.02	\$ 2.970.000.00	\$ 3.183.525.02

CLASE B

A la fecha de corte de la presente rendición, se ha cancelado a los inversionistas Clase B, los siguientes valores:

- Capital el valor de USD \$ 60.000,00
- Interés USD \$32.231.26

Y mantiene un saldo pendiente por pagar a partir del décimo tercer cupón de acuerdo al siguiente detalle:

Fecha Pago	Período (Trimestres)	Capital Inicial	Pago		Cuota Total
			Intereses	Capital	
22/1/2023	5	\$ 427.500,00	\$ 7.425,00	\$ 12.500,00	\$ 19.925,00
22/4/2023	6	\$ 415.000,00	\$ 7.214,06	\$ 12.500,00	\$ 19.714,06
22/7/2023	7	\$ 402.500,00	\$ 7.003,13	\$ 12.500,00	\$ 19.503,13
22/10/2023	8	\$ 390.000,00	\$ 6.792,19	\$ 12.500,00	\$ 19.292,19
22/1/2024	9	\$ 387.500,00	\$ 6.581,25	\$ 2.500,00	\$ 9.081,25
22/4/2024	10	\$ 385.000,00	\$ 6.539,06	\$ 2.500,00	\$ 9.039,06
22/7/2024	11	\$ 382.500,00	\$ 6.496,88	\$ 2.500,00	\$ 8.996,88
22/10/2024	12	\$ 380.000,00	\$ 6.454,69	\$ 2.500,00	\$ 8.954,69
22/1/2025	13	\$ 190.000,00	\$ 6.412,50	\$ 190.000,00	\$ 196.412,50
22/4/2025	14	\$ 0,00	\$ 3.206,25	\$ 190.000,00	\$ 193.206,25
Totales			\$64.125.01	\$440.000,00	\$ 504.125.01

5.1. Las provisiones para pago a inversionistas se han realizado de acuerdo al siguiente detalle:

Serie A - total cuota	ene-22	feb-22	mar-22	abr-22	may-22	jun-22	jul-22	ago-22	sep-22	oct-22
Total Provisión Mensual	\$ 149.803,13	\$ 149.803,13	\$ 149.803,13	\$ 147.731,25	\$ 147.731,25	\$ 147.731,25	\$ 145.659,38	\$ 145.659,38	\$ 145.659,38	\$ 143.587,50
Provisión Capital	\$ 127.500,00	\$ 127.500,00	\$ 127.500,00	\$ 127.500,00	\$ 127.500,00	\$ 127.500,00	\$ 127.500,00	\$ 127.500,00	\$ 127.500,00	\$ 127.500,00
Provisión Interes	\$ 22.303,13	\$ 22.303,13	\$ 22.303,13	\$ 20.231,25	\$ 20.231,25	\$ 20.231,25	\$ 18.159,38	\$ 18.159,38	\$ 18.159,38	\$ 16.087,50
Provisionado	149.803,13	149.803,13	149.803,13	147.731,25	147.731,25	147.731,25	145.659,38	145.659,38	145.659,38	143.587,50
Saldo por cubrir	\$ -0,00	\$ -0,00	\$ -0,00	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -0,00	\$ -0,00	\$ -0,00	\$ -
Serie B - total cuota	ene-22	feb-22	mar-22	abr-22	may-22	jun-22	jul-22	ago-22	sep-22	oct-22
Total Provisión Mensual	\$ 7.728,13	\$ 7.728,13	\$ 7.728,13	\$ 7.643,75	\$ 7.643,75	\$ 7.643,75	\$ 7.559,38	\$ 7.559,38	\$ 7.559,38	\$ 6.641,67
Provisión Capital	\$ 5.000,00	\$ 5.000,00	\$ 5.000,00	\$ 5.000,00	\$ 5.000,00	\$ 5.000,00	\$ 5.000,00	\$ 5.000,00	\$ 5.000,00	\$ 4.166,67
Provisión Interes	\$ 2.728,13	\$ 2.728,13	\$ 2.728,13	\$ 2.643,75	\$ 2.643,75	\$ 2.643,75	\$ 2.559,38	\$ 2.559,38	\$ 2.559,38	\$ 2.475,00
Provisionado	\$ 7.728,13	\$ 7.728,13	\$ 7.728,13	\$ 7.643,75	\$ 7.643,75	\$ 7.643,75	\$ 7.559,38	\$ 7.559,38	\$ 7.559,38	\$ 6.641,67
Saldo por cubrir	\$ -0,00	\$ -0,00	\$ -0,00	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -0,00	\$ -0,00	\$ -0,00	\$ -0,00
TOTAL A PROVISIONAR	\$ 157.531,25	\$ 157.531,25	\$ 157.531,25	\$ 155.375,00	\$ 155.375,00	\$ 155.375,00	\$ 153.218,75	\$ 153.218,75	\$ 153.218,75	\$ 150.229,17
TOTAL PROVISIONADO	\$ 157.531,26	\$ 157.531,26	\$ 157.531,26	\$ 155.375,00	\$ 155.375,00	\$ 155.375,00	\$ 153.218,76	\$ 153.218,76	\$ 153.218,76	\$ 150.229,17
SALDO POR CUBRIR	\$ -0,01	\$ -0,01	\$ -0,01	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -0,01	\$ -0,01	\$ -0,01	\$ -0,00
Reposición fondo rotativo	\$ 0,22	\$ 2,52	\$ 600,21	\$ 489,46	\$ 717,07	\$ 1.133,44	\$ 504,33	\$ 257,75	\$ -	\$ 449,40
Total saldo por cubrir	\$ 0,21	\$ 2,51	\$ 600,20	\$ 489,46	\$ 717,07	\$ 1.133,44	\$ 504,32	\$ 257,74	\$ -0,01	\$ 449,40
TOTAL PROVISIONES INTERÉS	\$ 25.031,25	\$ 25.031,25	\$ 25.031,25	\$ 22.876,00	\$ 22.876,00	\$ 22.876,00	\$ 20.718,75	\$ 20.718,75	\$ 20.718,75	\$ 18.562,50
PAGO INTERÉS										\$ 18.562,50
PAGO INTERÉS CLASE A	\$ 22.303,13	\$ 22.303,13	\$ 22.303,13	\$ 20.231,25	\$ 20.231,25	\$ 20.231,25	\$ 18.159,38	\$ 18.159,38	\$ 18.159,38	\$ 16.087,50
PAGO INTERÉS CLASE B	\$ 2.728,13	\$ 2.728,13	\$ 2.728,13	\$ 2.643,75	\$ 2.643,75	\$ 2.643,75	\$ 2.559,38	\$ 2.559,38	\$ 2.559,38	\$ 2.475,00
TOTAL PAGO INTERÉS	\$ 25.031,26	\$ 25.031,26	\$ 25.031,26	\$ 22.876,00	\$ 22.876,00	\$ 22.876,00	\$ 20.718,75	\$ 20.718,75	\$ 20.718,75	\$ 18.562,50
CAPITAL PROVISIONADO CLASE A Y B	PAGADO ABRIL 2022		PAGADO JULIO 2022			PAGADO OCTUBRE 2022			\$ 131.666,67	\$ 131.666,67
TOTAL FLUJO PROVISIONADO	PAGADO ABRIL 2022		PAGADO JULIO 2022			PAGADO OCTUBRE 2022			\$ 160.229,17	\$ 281.896,83
CAPITAL MÁS INTERÉS	PAGADO ABRIL 2022		PAGADO JULIO 2022			PAGADO OCTUBRE 2022			\$ 160.229,17	\$ 281.896,83

6. RELACIÓN DE LOS MECANISMOS DE GARANTÍA. -


MECANISMOS DE GARANTÍA:

1. Subordinación de clase

Este mecanismo de garantía implica que el Originador o terceros debidamente informados, suscriban una porción de los valores emitidos. A dicha porción se imputarán hasta agotarla, los siniestros o faltantes de activos, mientras que a la porción colocada entre el público se cancelarán prioritariamente los intereses y el capital. Para la presente titularización, este mecanismo de garantía consiste en que la Clase B de la presente Titularización de Cartera de Novacredit S.A., subordina su pago de capital a que se cubran primero el pago de capital y los intereses de la Clase A.

2. Sustitución de cartera

Es el otro mecanismo de garantía establecido para el presente proceso, el cual consiste en sustituir los activos que han producido desviaciones o distorsiones en el flujo, a fin de incorporar al patrimonio de propósito exclusivo, en lugar de los activos que han producido

 Fiduciaria Atlántida Fondos y Fideicomisos	RENDICIÓN DE CUENTAS FIDEICOMISO DE TITULARIZACIÓN DE CARTERA NOVACREDIT V	
	PERIODO: DEL 1 DE MAYO AL 31 DE OCTUBRE DE 2022	PAG.
		9 de 10

	dichas desviaciones o distorsiones, otros activos de iguales o mejores características.
RELACIÓN DE COBERTURA	
Índice de Siniestralidad Ponderado	6.45%

7. ESTADO ACTUALIZADO DE LA SITUACIÓN JURÍDICA DE LOS BIENES FIDEICOMITIDOS. –

Con fecha 17 de julio de 2020, se registran como propiedad del Fideicomiso los siguientes valores:


- La suma de quinientos dólares de los Estados Unidos de América (US\$500,00), como aporte inicial.
- La suma de tres mil dólares de los Estados Unidos de América (US\$ 3.000,00), como cuenta rotativa de gastos.

Con fecha 14 de agosto de 2020, el Originador transfiere, a título de fideicomiso mercantil irrevocable, cartera inicial (pagarés), por un saldo de capital que asciende a la suma de cinco millones veinte y ocho mil setecientos veinte y uno con 33/100 dólares de los Estados Unidos de América (US\$ 5'028.721,33).

A la fecha de corte de la presente rendición, se han registrado los siguientes aportes de Cartera:

Fecha	Recaudación	Flujo Proyectado
2020	\$ 249.282,66	\$ 317.193,66
2021	\$ 589.736,90	\$ 673.195,16
2022	\$1.552.758,57	\$ 1.648.071,30
Ene-2022	\$ 157.531,47	\$ 168.197,08
feb-2022	\$ 157.533,77	\$ 168.278,56
mar-2022	\$ 158.131,46	\$ 168.237,02
abr-2022	\$ 155.864,46	\$ 168.197,08
may-2022	\$ 156.092,07	\$ 166.840,89
jun-2022	\$ 156.508,44	\$ 165.067,61
jul-2022	\$ 153.723,08	\$ 161.839,51
ago-2022	\$ 153.476,50	\$ 161.766,16
sep-2022	\$ 153.218,75	\$ 161.099,17
oct-2022	\$ 150.678,57	\$ 158.548,22
Total general	\$2.391.778,13	\$ 2.638.460,12



 Fiduciaria Atlántida Fondos y Fideicomisos	RENDICIÓN DE CUENTAS FIDEICOMISO DE TITULARIZACIÓN DE CARTERA NOVACREDIT V	
	PERIODO: DEL 1 DE MAYO AL 31 DE OCTUBRE DE 2022	PAG.
		10 de 10

8. ESTADOS FINANCIEROS.-

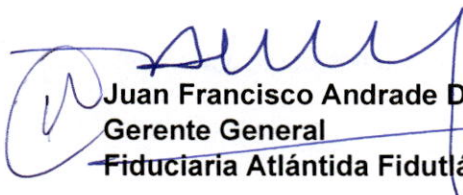
Adjunto remitimos copia de los estados financieros del Fideicomiso con corte al 31 de octubre de 2022.

9. AUDITORÍA EXTERNA.-

Con fecha 30 de septiembre de 2022, se suscribió el contrato de Auditoría Externa período 2022, con ETL-Global Ecuador Cia. Ltda.

Certifico expresamente sobre la veracidad de la información presentada.

Atentamente,



Juan Francisco Andrade Dueñas
Gerente General

Fiduciaria Atlántida Fidutlán Administradora de Fondos y Fideicomisos S.A.

* En caso de tener cualquier observación a la presente Rendición de Cuentas o a los documentos adjuntos a la presente; sírvase remitirla por escrito a las oficinas de FIDUCIARIA ATLÁNTIDA FIDUTLÁN ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDEICOMISOS S.A. En caso de no recibir ninguna comunicación escrita de su parte, dentro del plazo máximo de 10 días hábiles, contados desde la fecha de recepción de la presente Rendición de Cuentas, se entenderá totalmente aceptada.