

## **Resolución No. SCVS-INMV-DNAR-2026-00006372**

**CARLOS JULIO AROSEMENA DURÁN**  
**INTENDENTE NACIONAL DE MERCADO DE VALORES**

### **CONSIDERANDO:**

**Que** la Constitución de la República del Ecuador, en su artículo 213, define qué son las superintendencias, precisando que sus facultades específicas y las áreas que requieran del control, auditoría y vigilancia de cada una de ellas se determinarán de acuerdo con la Ley; y que el artículo 10 del Libro 2 del Código Orgánico Monetario y Financiero, determina las atribuciones y funciones de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros en el mercado de valores.

**Que** el numeral 11 del artículo 10, Libro II del Código Orgánico Monetario y Financiero determina como atribución de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, aprobar el Reglamento Interno y el formato de incorporación de los fondos de inversión.

**Que** el numeral 7 del tercer inciso del artículo 18, Libro II del Código Orgánico Monetario y Financiero establece que en el Catastro Público del Mercado de Valores deberán inscribirse los fondos de inversión, sus reglamentos internos y contratos de incorporación.

**Que** en los artículos 28 y 29, Sección VIII, Capítulo II, Título XII, Libro II de la Codificación de Resoluciones Monetarias, Financieras, de Valores y Seguros, se establece el procedimiento para reformar el reglamento interno o contrato de incorporación de los fondos de inversión, así como la documentación que se debe presentar para tal efecto.

**Que** el 01 de octubre de 2024 la compañía **SMARTFONDOS ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDEICOMISOS S.A.** se inscribió en el Catastro Público del Mercado de Valores bajo el No. 2024.G.10.004080.

**Que** mediante escritura pública otorgada el **14 de julio de 2025** en la Notaría Vigésimo Tercera del cantón Guayaquil se constituyó el **FONDO DE INVERSION ADMINISTRADO AURA**, que incluyó como documentos habilitantes el reglamento interno y el contrato de incorporación de ese fondo, cuyo funcionamiento fue autorizado mediante Resolución No. SCVS-INMV-DNAR-2025-00027514 de **28 de agosto del 2025**.

**Que** el **29 de agosto de 2025** el **FONDO DE INVERSION ADMINISTRADO AURA** administrado por la compañía **SMARTFONDOS ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDEICOMISOS S.A.**, se inscribió en el Catastro Público del Mercado de Valores, bajo el No. 2025.G.11.004353.

**Que** el **13 de febrero de 2026**, bajo trámite No. 21233-0041-26, el Ing. Carlos Egas Guerra, Gerente General de **SMARTFONDOS ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDEICOMISOS S.A.**, solicitó la aprobación de la reforma del Reglamento Interno y actualización del Contrato de Incorporación del **"FONDO DE INVERSIÓN ADMINISTRADO AURA"**, en los términos de la escritura pública otorgada el 10 de febrero de 2026, en la Notaría Vigésima Tercera del cantón Guayaquil.

**Que** mediante Oficios Nos. SCVS-INMV-DNAR-2026-00045812-O y SCVS-INMV-DNAR-2026-

00060615-O de **10 de marzo** y el **30 de marzo de 2026**, respectivamente, se notificaron observaciones a **SMARTFONDOS ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDEICOMISOS S.A.**, respecto de las cuales se dio respuesta el **12 de marzo y 02 de abril de 2026**, en su orden.

**Que** mediante Informe No. SCVS.INMV.DNAR.2026.107 de 14 de abril de 2026, la Dirección Nacional de Autorización y Registro concluyó: *"De la revisión de la comunicación y documentación remitida el 02 de abril de 2026, bajo trámite No. 21233-0041-26, por el Ing. Carlos Vladimir Egas Guerra, Gerente General de la compañía SMARTFONDOS ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDEICOMISOS S.A., se concluye que se superó la observación notificada con Oficio No. SCVS-INMV-DNAR-2026-00060615-O de 30 de marzo de 2026, por lo que procede la aprobación de la reforma del FONDO DE INVERSION ADMINISTRADO AURA, en los términos que constan en la escritura pública otorgada el 10 de febrero de 2026 en la Notaría Vigésima Tercera del cantón Guayaquil, en que se incluye como documentos habilitantes el reglamento interno y el contrato de incorporación de ese fondo, también reformados."*

En ejercicio de las atribuciones conferidas en el Libro 2 del Código Orgánico Monetario y Financiero; y, la Resolución No. SCVS-INAF-DNATH-2025-0598 de 31 de diciembre de 2025,

#### **RESUELVE:**

**ARTÍCULO PRIMERO.- APROBAR** la reforma del **FONDO DE INVERSION ADMINISTRADO AURA**, administrado por la compañía **SMARTFONDOS ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDEICOMISOS S.A.**, en los términos que constan en la escritura pública celebrada el 10 de febrero de 2026 en la Notaría Vigésima Tercera del cantón Guayaquil, en que se incluye como documentos habilitantes el reglamento interno y el contrato de incorporación de ese fondo, también reformados.

**ARTÍCULO SEGUNDO.- NOTIFICAR** la presente resolución al representante legal de la compañía **SMARTFONDOS ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDEICOMISOS S.A.**

**ARTÍCULO TERCERO.- DISPONER** que se publique el texto de la presente resolución en la página web de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

**ARTÍCULO CUARTO.- DISPONER** que el representante legal de la compañía **SMARTFONDOS ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDEICOMISOS S.A.**, publique la presente resolución en la página web de su representada al siguiente día hábil de la publicación referida en el artículo precedente.

**ARTÍCULO QUINTO.- DISPONER** que: 1) En la notaría Vigésima Tercera del cantón Guayaquil se margine en la escritura pública de constitución de este fondo, lo resuelto en el artículo primero de esta resolución; 2) En el Catastro Público del Mercado de Valores se tome nota de lo resuelto en el artículo primero de la presente resolución, al margen de la inscripción del fondo de inversión inscrito bajo el No. 2025.G.11.004353.



**SUPERINTENDENCIA**  
DE COMPAÑÍAS, VALORES Y SEGUROS

**COMUNÍQUESE Y PUBLÍQUESE.-** Dada y firmada en la ciudad de Santiago de Guayaquil, en la Oficina Matriz de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, 15 de abril de 2026.

**CARLOS JULIO AROSEMENA DURÁN**  
**INTENDENTE NACIONAL DE MERCADO DE VALORES**

*LCC/ SJB*

*Trámite No. 21233-0041-26*

*RUC del fondo: 0993401161001*