

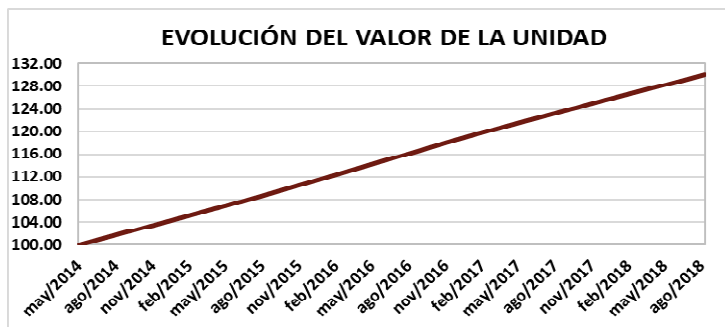

Modo de ingreso: Efectivo, Cheque, Transferencia

Tiempo mínimo de permanencia: 90 días

Inversiones: Valores de Renta Fija, con calificación mínima A

Solicitud de rescates: 3 días laborables de anticipación

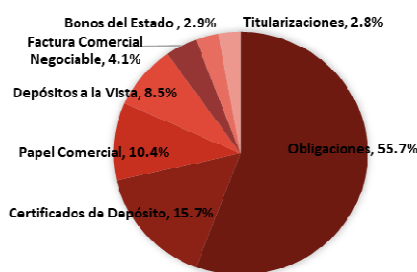
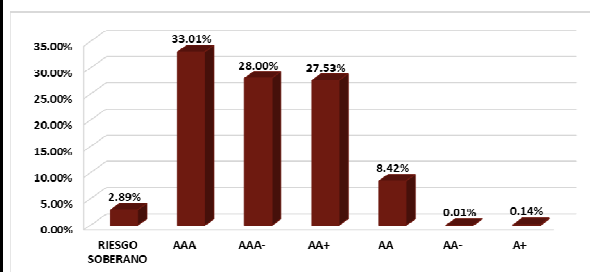
Bancos para realizar depósitos: Produbanco y Banco Pichincha

EVOLUCIÓN DEL VALOR DE LA UNIDAD DE PARTICIPACIÓN


VANU INICIAL AL 21-05-2014: 100.00000000
 VANU AL 31-07-2018: 129.55893818
 VANU AL 31-08-2018: 130.12314513

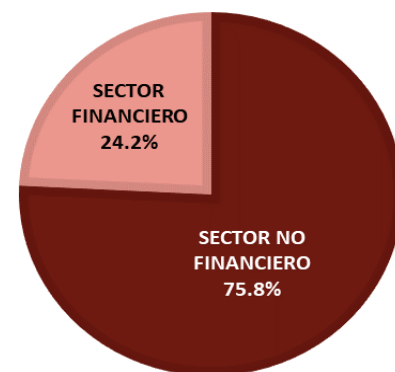
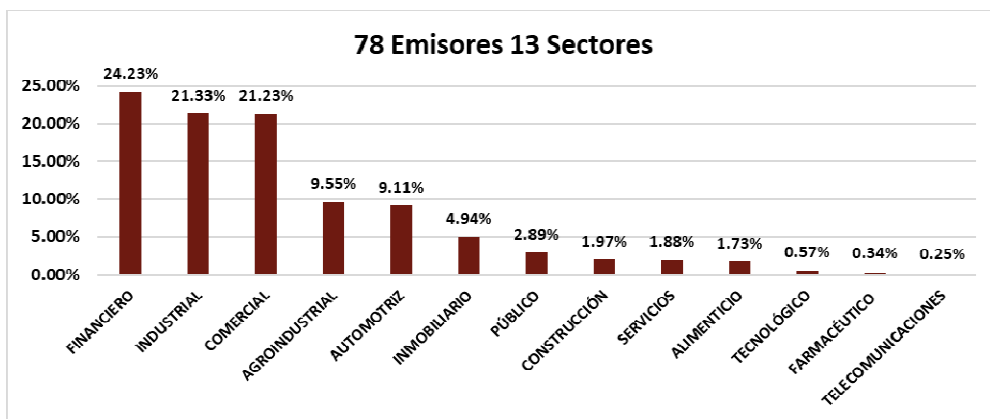
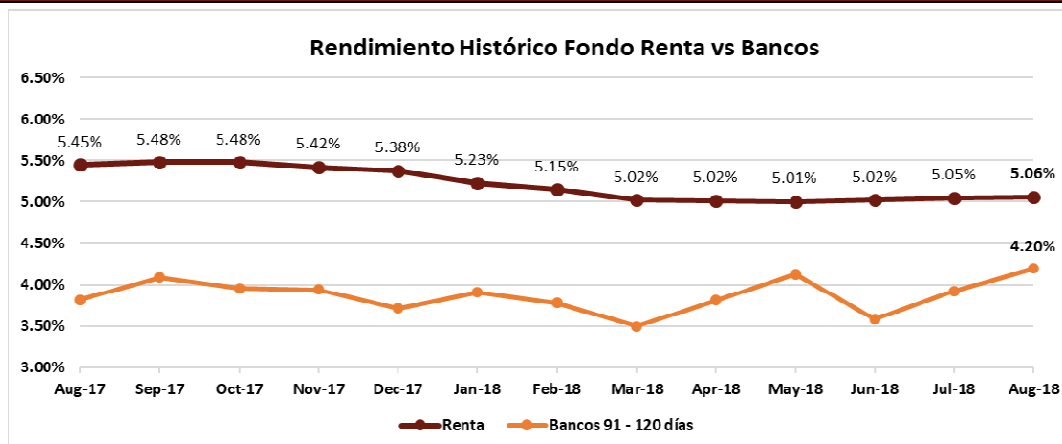
RENTABILIDAD ÚLTIMO PERIODO: 5.06%
 RENTABILIDAD PERIODO ANTERIOR: 5.05%

PATRIMONIO NETO: \$ 114,443,170.02
 UNIDADES EN CIRCULACIÓN: 879,498.95
 NÚMERO DE CUENTAS: 813

COMPOSICIÓN DEL PORTAFOLIO POR CALIFICACIÓN DE RIESGO E INSTRUMENTO - VOLATILIDAD DEL FONDO


INFORMACIÓN AGOSTO 2018		
FECHA CORTE	VOLATILIDAD	RENDIMIENTO ANUALIZADO
31/8/2018	0.011%	5.06%
31/7/2018	0.011%	5.05%
30/6/2018	0.011%	5.02%
31/5/2018	0.011%	5.01%

Volatilidad calculada en base a la variación diaria del VANU

COMPOSICIÓN DEL PORTAFOLIO POR SECTOR

RENDIMIENTOS HISTÓRICOS FONDO DE INVERSIÓN RENTA Y BANCOS PRIVADOS


Información :BCE Boletín Semanal de Tasas de Interés al 22 de agosto del 2018. Última vigente.

Quito: Av. 12 de octubre, Ed. World Trade Center, Torre A, Piso 1

Teléfono: 593-2-2947100 EXT: 22(00) - 02 - 04 - 05 - 06 - 07 - 08

Guayaquil: Rodrigo Chávez, Parque Empresarial Colon, Ed. Corporativo 2, Piso 4

Teléfono: 593-4-3722400 EXT: 42(00) - 01 - 02 - 05 - 08 - 09

Facebook: Fiducia - El Fondo es la Forma

www.fiducia.com.ec

Instagram: @fiduciaec

TASAS INTERÉS PASIVAS EFECTIVAS POR TIPO INST. FINANCIERA (1)
(operaciones efectuadas entre el 16 Y 22 de agosto del 2018)

Promedio ponderado del período

ENTIDAD	61 - 90	91 - 120	121 - 180
BANCOS PRIVADOS	3.27	4.20	4.88
MUTUALISTAS	4.62	5.28	5.90

(1) comprenden las captaciones de depósitos a plazo fijo, por rangos de plazo.

* Información actual remitida por BCE 22/08/2018

INFLACIÓN

INFLACIÓN	dic-14	dic-15	dic-16	dic-17	jul-18
MENSUAL	0.11%	0.09%	0.16%	0.18%	-0.004%
ANUAL	3.67%	3.38%	1.12%	-0.20%	-0.57%
ACUMULADA	3.67%	3.38%	1.12%	-0.20%	-0.19%

FUENTE: Instituto Nacional de Estadísticas y Censos

COMPOSICIÓN DEL PORTAFOLIO DE INVERSIONES

EMISOR	EMISIÓN	CALIFICACIÓN	PART. %
BANCO PRODUBANCO GRUPO PROMERICA S.A.		AAA-	6.96%
ICESA SA	I Emisión de Obligaciones	AA+	4.52%
	II Emisión de Obligaciones	AA+	1.76%
Total ICESA SA			6.28%
LA FABRIL SA	V Emisión de Obligaciones	AAA	0.36%
	VI Emisión de Obligaciones	AAA	1.33%
	VII Emisión de Obligaciones	AAA	3.92%
Total LA FABRIL SA			5.62%
INMOBILIARIA LAVIE S.A.	I Emisión de Obligaciones	AAA	2.72%
	II Emisión de Papel Comercial	AAA	2.16%
Total INMOBILIARIA LAVIE S.A.			4.88%
TIENDAS INDUSTRIALES ASOCIADAS (TIA) S.A.	VI Emisión de Obligaciones	AAA-	0.26%
	VII Emisión de Obligaciones	AAA-	1.21%
	VIII Emisión de Obligaciones	AAA-	3.01%
Total TIENDAS INDUSTRIALES ASOCIADAS (TIA) S.A.			4.48%
BANCO DINERS CLUB DEL ECUADOR S.A.		AAA	4.33%
NEGOCIOS AUTOMOTRICES NEOHYUNDAI S.A.	Facturas Comerciales Negociables	AA+	4.07%
EDESA S.A.	III Emisión de Obligaciones	AAA	0.29%
	IV Emisión de Obligaciones	AAA	1.43%
	V Emisión de Obligaciones	AAA	2.17%
Total EDESA S.A.			3.90%
SIMED S.A.	IV Emisión de Obligaciones	AA	2.28%
	V Emisión de Obligaciones	AA+	1.15%
Total SIMED S.A.			3.43%
MINISTERIO DE FINANZAS	Bonos del Estado	Riesgo Soberano	2.89%
PLASTICOS DEL LITORAL PLASTLIT S.A.	I Emisión de Papel Comercial	AA+	0.03%
	II Emisión de Papel Comercial	AA+	0.34%
	XI Emisión de Obligaciones	AA+	0.01%
	XIII Emisión de Obligaciones	AA+	0.49%
	XIV Emisión de Obligaciones	AA+	1.53%
	XV Emisión de Obligaciones	AA+	0.36%
Total PLASTICOS DEL LITORAL PLASTLIT S.A.			2.75%
BANCO GUAYAQUIL S.A.		AAA	2.64%
BANCO INTERNACIONAL S.A.		AAA	2.47%
MAREAUTO S.A.	II Emisión de Obligaciones	AAA-	0.73%
	III Emisión de Obligaciones	AAA-	1.52%
Total MAREAUTO S.A.			2.24%
ENLIT S.A.	I Emisión de Papel Comercial	AA+	0.11%
	II Emisión de Papel Comercial	AA+	0.46%
	VIII Emisión de Obligaciones	AA+	0.01%
	X Emisión de Obligaciones	AA+	0.29%
	XI Emisión de Obligaciones	AA+	1.11%
	XII Emisión de Obligaciones	AA+	0.18%
Total ENLIT S.A.			2.16%
CONDUIT DEL ECUADOR S.A.	I Emisión de Papel Comercial	AA	2.13%
SURPAPEL CORP S.A.	I Emisión de Obligaciones	AAA-	2.13%
SUPERDEPORTE S.A.	II Emisión de Obligaciones	AA+	0.84%
	II Emisión de Papel Comercial	AAA-	0.79%
	V Emisión de Obligaciones	AA+	0.34%
Total SUPERDEPORTE S.A.			1.96%
BANCO AMAZONAS SA		AA+	1.94%
FIDEICOMISO MERCANTIL IRREVOCABLE SEGUNDA TITULARIZACION - CEMS - MUNICIPALIDAD DE GUAYAQUIL	II Emisión de Valores de Titularización	AAA	1.79%
BANCO PROCREDIT SA		AAA-	1.79%
BANCO DE LOJA S.A.		AA+	1.76%
MEGAPROFER S.A.	III Emisión de Obligaciones	AAA-	1.76%
FISA FUNDICIONES INDUSTRIALES S.A.	I Emisión de Obligaciones	AA+	0.01%
	II Emisión de Obligaciones	AAA-	0.84%
	II Emisión de Papel Comercial	AAA-	0.85%
Total FISA FUNDICIONES INDUSTRIALES S.A.			1.70%
FERRO TORRE S.A.	II Emisión de Papel Comercial	AA+	1.70%
BANCO PICHINCHA C.A.		AAA-	1.43%
CORPORACION EL ROSADO S.A.	V Emisión de Obligaciones	AAA	0.16%
	VI Emisión de Obligaciones	AAA	0.38%
	VII Emisión de Obligaciones	AAA	0.70%
Total CORPORACION EL ROSADO S.A.			1.23%

COMPOSICIÓN DEL PORTAFOLIO DE INVERSIONES

EMISOR	EMISIÓN	CALIFICACIÓN	PART. %
AUTOMOTORES DE LA SIERRA S.A.	V Emisión de Obligaciones	AA+	1.15%
PRODUCTORA CARTONERA S.A.	III Emisión de Papel Comercial	AA	0.35%
	IV Emisión de Obligaciones	AA	0.11%
	V Emisión de Obligaciones	AA	0.61%
Total PRODUCTORA CARTONERA S.A.			1.06%
INCABLE S.A.	IV Emisión de Obligaciones	AA+	0.08%
	V Emisión de Obligaciones	AA+	0.92%
Total INCABLE S.A.			0.99%
PROMOTORES INMOBILIARIOS PRONOBIS SA	I Emisión de Obligaciones	AAA	0.97%
INDUSTRIA LOJANA DE ESPECERIAS ILE C A	III Emisión de Obligaciones	AAA-	0.96%
COMPANIA AZUCARERA VALDEZ S.A.	II Emisión de Obligaciones	AAA-	0.96%
BANCO DEL PACIFICO S.A.		AAA-	0.90%
EXTRACTORA AGR RIO MANSO EXA S.A.	I Emisión de Obligaciones	AA+	0.04%
	III Emisión de Papel Comercial	AA+	0.80%
Total EXTRACTORA AGR RIO MANSO EXA S.A.			0.85%
ELECTROCABLES C.A.	VII Emisión de Obligaciones	AAA	0.83%
FUNDAMETZ S.A.	II Emisión de Obligaciones	AAA	0.80%
CORPORACION JARRIN HERRERA CIA LTDA	II Emisión de Obligaciones	AAA	0.80%
AVICOLA FERNANDEZ S.A.	III Emisión de Obligaciones	AAA	0.04%
	IV Emisión de Obligaciones	AAA	0.66%
Total AVICOLA FERNANDEZ S.A.			0.70%
RIPCONCIV CONSTRUCCIONES CIVILES CIA. LTDA.	I Emisión de Obligaciones	AA+	0.65%
FIDEICOMISO DE TITULARIZACION DE CARTERA NOVACREDIT I	I Emisión de Valores de Titularización	AAA-	0.58%
COMPUTADORES Y EQUIPOS COMPUEQUIP DOS S.A.	III Emisión de Obligaciones	AA-	0.01%
	IV Emisión de Obligaciones	AA	0.56%
Total COMPUTADORES Y EQUIPOS COMPUEQUIP DOS S.A.			0.57%
ALIMENTOS ECUATORIANOS SA ALIMEC	III Emisión de Obligaciones	AA	0.50%
PETROLEOS DE LOS RIOS PETROLRIOS COMPAÑIA ANONIMA	II Emisión de Obligaciones	AA	0.45%
FIRMESA INDUSTRIAL CIA LTDA	II Emisión de Papel Comercial	AAA	0.42%
FIDEICOMISO DE TITULACION DE CARTERA NOVACREDIT II	II Emisión de Valores de Titularización	AAA-	0.40%
SERTECPET S.A.	I Emisión de Obligaciones	AAA	0.39%
ADITIVOS Y ALIMENTOS S.A. ADILISA	II Emisión de Obligaciones	AAA-	0.38%
DIPAC MANTA CIA LTDA.	IV Emisión de Obligaciones	AAA	0.36%
INTEROC S.A	IV Emisión de Obligaciones	AA	0.00%
	XI Emisión de Obligaciones	AA	0.35%
Total INTEROC S.A			0.35%
CORPORACION JCEV CORP CIA. LTDA.	II Emisión de Obligaciones	AAA	0.35%
DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA ECUATORIANA DIFARE S.A.	V Emisión de Obligaciones	AAA	0.18%
	VI Emisión de Obligaciones	AAA	0.15%
Total DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA ECUATORIANA DIFARE S.A.			0.33%
INCUBADORA ANDINA INCUBANDINA SOCIEDAD ANONIMA	IV Emisión de Obligaciones	AA	0.33%
ARTESA GRAFICAS SENEFELDER CA	I Emisión de Obligaciones	AA	0.01%
	III Emisión de Obligaciones	AA	0.31%
Total ARTESA GRAFICAS SENEFELDER CA			0.32%
RENTECO RENTA DE EQUIPOS PARA LA CONSTRUCCION S.A.	I Emisión de Obligaciones	AA+	0.31%
TEOJAMA COMERCIAL S.A.	V Emisión de Obligaciones	AA	0.31%
SUMESA S.A.	III Emisión de Obligaciones	AAA-	0.28%
TELCONET S.A.	VIII Emisión de Obligaciones	AAA-	0.25%
DUPOCSA PROTECTORES QUIMICOS PARA EL CAMPO S.A.	II Emisión de Obligaciones	AA+	0.10%
	III Emisión de Obligaciones	AA+	0.14%
Total DUPOCSA PROTECTORES QUIMICOS PARA EL CAMPO S.A.			0.24%
MAQUINARIAS Y VEHICULOS S.A. MAVESA	I Emisión de Papel Comercial	AA+	0.22%
AUTOFENIX SA	I Emisión de Obligaciones	A+	0.13%
MUNDO DEPORTIVO MEDEPORT S.A.	II Emisión de Obligaciones	AAA-	0.11%
EUROFISH S.A.	II Emisión de Obligaciones	AA	0.11%
HYDRIAPAC S.A.	I Emisión de Obligaciones	AA+	0.06%
INMOBILIARIA DEL SOL SA MOBILSOL	III Emisión de Obligaciones	AAA	0.04%
CONSTRUCTORA DE DISEÑOS PRODUCTIVOS CONSTRUDIPRO S.A.	I Emisión de Obligaciones	AA+	0.03%
INDUSTRIAL PAPELERA ECUATORIANA S.A INPAECSA	I Emisión de Obligaciones	AAA-	0.03%
DEXICORP S.A.	I Emisión de Obligaciones	AAA-	0.02%
FIDEICOMISO DE TITULARIZACION DE CARTERA DE VIVIENDA VEINTINUEVE DE OCTUBRE	I Emisión de Valores de Titularización	AAA-	0.02%
LABORATORIOS INDUSTRIALES FARMACEUTICOS ECUATORIANOS LIFE C.A.	IX Emisión de Obligaciones	AA	0.02%
AGROINDUSTRIAS DAJAHU S.A.	I Emisión de Obligaciones	AAA	0.01%
PYCCA S.A.	I Emisión de Obligaciones	AA+	0.01%
PRODUCTORA MARVIVOS S.A. PROMARVI	I Emisión de Obligaciones	AA	0.01%
STOREOCEAN SA	II Emisión de Obligaciones	A+	0.01%
ALMACENES BOYACA SA	IV Emisión de Obligaciones	AA+	0.01%
INDUSUR INDUSTRIAL DEL SUR S.A.	II Emisión de Obligaciones	AA	0.00%
EXOFRUT SA	II Emisión de Obligaciones	AA-	0.00%
BANCO GENERAL RUMINAHUI SA		AAA-	0.00%

ADMINISTRACIÓN DE FONDOS DE INVERSIÓN - COSTOS A CARGO DE LOS PARTÍCIPES

Honorario Por Servicios Administrativos de Incorporación.	0%
Por emisión de estado de cuenta.	0%
Por solicitud de información adicional del estado del portafolio o cuenta del partícipe.	\$ 5.00 por cada solicitud
Penalidad por rescate anticipado.	5% del monto del rescate
Honorario por transferencias al exterior.	\$5,00 adicional al costo bancario
Costo por emisiones de duplicados físicos de estados de cuenta.	\$ 2.00 por estado de cuenta
Costo por emisiones certificaciones y copias certificadas de cualquier documento	\$ 3.38 por cada certificación o copia solicitada
Costos por emisión de cheques.	\$ 3.00 por cada cheque emitido
Costos por servicios financieros (transferencias).	Los costos de cada Institución Financiera

ADMINISTRACIÓN DE FONDOS DE INVERSIÓN - COSTOS A CARGO DEL FONDO

Honorarios por la Administración.	Hasta 3% anual del Patrimonio del Fondo
Honorario por Desempeño.	Hasta el 10% de los rendimientos que obtenga mensualmente el Fondo por sobre la base de cálculo (TPR por plazo de 91 a 120 días promedio vigente a la fecha multiplicada por 1.5).
Los demas costos, gastos y tributos generados por la gestion de administración del FONDO y sus inversiones, que sin ser restrictivos pueden ser: honorarios por calificación de riesgo del FONDO; comisiones y honorarios a favor de casas de valores y bolsas de valores; los ocasionadas por los servicios de custodia de valores y gestiones de cobro de valores; los honorarios del auditor externo; los honorarios y gastos incurridos por consultoría especializada o para defensa de los intereses del FONDO; los gastos ocasionados por suministro de información a los PARTÍCIPES y a las entidades autorizadas o con ocasión de la publicación de los estados financieros e información del FONDO; los costos y gastos financieros; los gastos por constitución, aprobación, inscripción, registro, mantenimiento, reforma o liquidación del FONDO o sustitución de administrador; los tributos que afecten directamente a los valores y operaciones del FONDO.	

DETALLE DE COSTOS POR SERVICIOS DE TRANSFERENCIA EN LOS BANCOS AUTORIZADOS

PRODUBANCO GRUPO PROMERICA		BANCO PICHINCHA	
Transferencias Internas	\$ 0.50	Transferencias Internas	\$ 0.45
Transferencia SPI	\$ 0.50	Transferencia SPI	\$ 0.50
Transferencia SPL	\$ 2.28	Transferencia SPL	\$ 2.28
Transferencias recibidas	\$ 0.30	Transferencias recibidas	\$ 0.30

Class International Rating

CALIFICADORA DE RIESGOS S.A.

CERTIFICADO

FONDO DE INVERSIÓN ADMINISTRADO CENTENARIO RENTA FIDUCIA S.A.

El Comité de Calificación N° O-009-2017 celebrado en Quito, el día viernes 29 de septiembre de 2017, por unanimidad decidió mantener la calificación de:

“AAA-”

Corresponde a las unidades de participación de fondos en los que la administradora de fondos tiene una excelente capacidad técnica, operativa y económica; su política de inversión es excelente, y los fondos cuentan con la más alta protección ante posibles pérdidas asociadas a riesgo de portafolio, con la más baja sensibilidad ante cambios en las condiciones de mercado.

La categoría de calificación descrita puede incluir signos de más (+) o menos (-). El signo de más (+) indicará que la calificación podría subir hacia su inmediata superior, mientras que el signo menos (-) advertirá descenso a la categoría inmediata inferior.

Instrumento Calificado:

FONDO DE INVERSIÓN ADMINISTRADO CENTENARIO RENTA - FIDUCIA S.A



Econ. Luis R. Jaramillo Jimenez MBA
Gerente General

Quito, 29 de septiembre de 2017

CLASS INTERNATIONAL RATING CALIFICADORA DE RIESGOS S.A. desarrolló el estudio técnico de calificación con el cuidado y precaución necesarios para su elaboración. La información se ha originado en fuentes que se estiman confiables, especialmente el propio emisor, originador, los informes de auditoría externa y otros. CLASS INTERNATIONAL RATING CALIFICADORA DE RIESGOS S.A. no ha realizado áreas de auditoría sobre dicha información; los informes y calificación constituyen opinión y no recomendación para comprar, vender o mantener un valor; ni una garantía de pago del mismo; ni estabilidad de su precio, sino una evaluación sobre el riesgo crediticio involucrado en éste.