

Modo de ingreso: Efectivo, Cheque, Transferencia

Tiempo mínimo de permanencia: 90 días

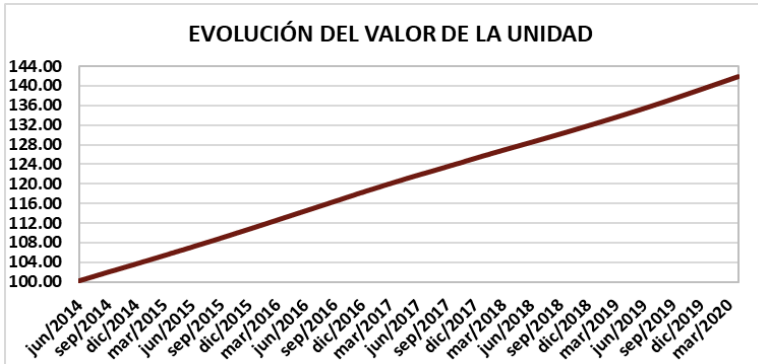
Inversiones: Valores de Renta Fija, con calificación mínima A

Solicitud de rescates: 3 días laborables de anticipación

Bancos para realizar depósitos: Produbanco y Banco Pichincha

Calificadora de Riesgos: BankWatch Ratings S.A.

EVOLUCIÓN DEL VALOR DE LA UNIDAD DE PARTICIPACIÓN

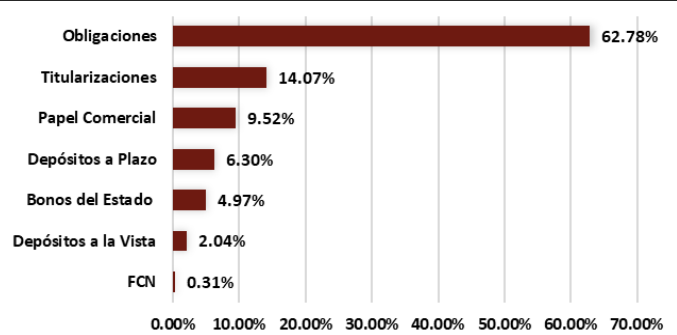
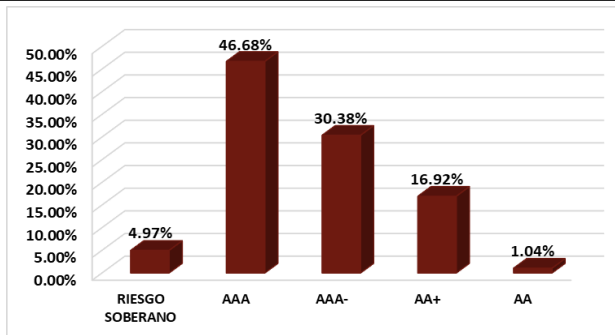


VANU INICIAL AL 21-05-2014: **100.0000000**
 VANU AL 29-02-2020: **141.21208251**
 VANU AL 31-03-2020: **141.89251338**

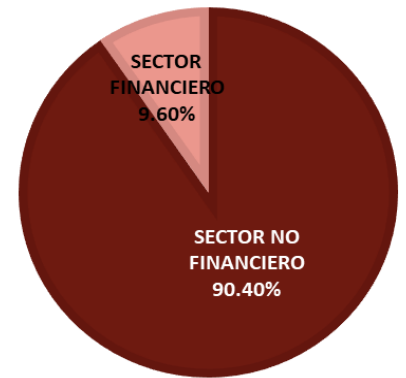
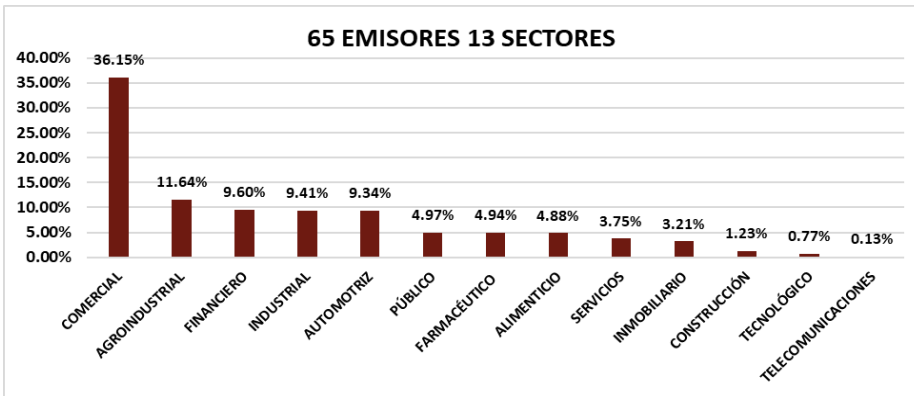
| | NOMINAL | EFFECTIVA ANUAL |
|----------------------------|---------|-----------------|
| RENTABILIDAD ÚLTIMO MES: | 5.60% | 5.74% |
| RENTABILIDAD MES ANTERIOR: | 5.58% | 5.72% |

PATRIMONIO NETO: **\$ 75,629,032.41**
 UNIDADES EN CIRCULACION: **553,002.27**
 NÚMERO DE CUENTAS: **875**

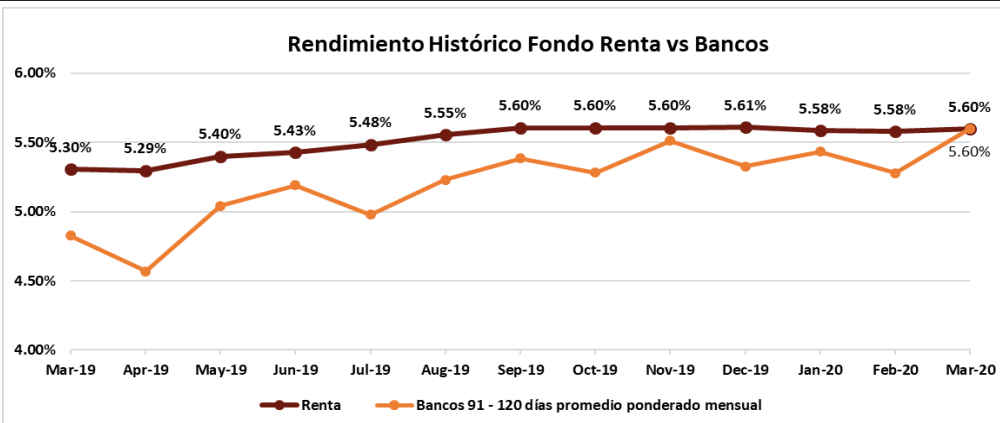
COMPOSICIÓN DEL PORTAFOLIO POR CALIFICACIÓN DE RIESGO E INSTRUMENTO



COMPOSICIÓN DEL PORTAFOLIO POR SECTOR



RENDIMIENTOS HISTÓRICOS FONDO DE INVERSIÓN RENTA Y BANCOS PRIVADOS - VOLATILIDAD DEL FONDO



| INFORMACIÓN MARZO 2020 | |
|------------------------|---------------------|
| PERÍODO | RENDIMIENTO NOMINAL |
| ÚLTIMO MES | 5.60% |
| ÚLTIMOS 6 MESES | 5.66% |
| ÚLTIMO AÑO | 5.67% |

| INFORMACIÓN MARZO 2020 | |
|------------------------|-------------|
| FECHA CORTE | VOLATILIDAD |
| 31/3/2020 | 0.0125% |
| 29/2/2020 | 0.0125% |
| 31/1/2020 | 0.0125% |

Volatilidad calculada en base a la variación diaria del VANU

Información: Para este mes, tasa promedio ponderada con información del BCE Boletín Semanal de Tasas de Interés hasta el 25 de marzo del 2020. Para meses anteriores, tasa promedio ponderada mensual.

INFORMACIÓN AL 31-03-2020
INFORMACION DE MERCADO
TASAS INTERÉS PASIVAS EFECTIVAS POR TIPO INST. FINANCIERA (1)

(operaciones efectuadas entre el 19 y 25 de marzo del 2020)

Promedio ponderado del período

| ENTIDAD | 61 - 90 | 91 - 120 | 121 - 180 |
|-----------------|---------|----------|-----------|
| BANCOS PRIVADOS | 5.85 | 5.43 | 5.76 |
| MUTUALISTAS | 4.76 | 5.84 | 6.31 |

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

* Información actual remitida por BCE 25/03/2020

INFLACIÓN

| INFLACIÓN | dic-16 | dic-17 | dic-18 | dic-19 | feb-20 |
|-----------|--------|--------|--------|--------|--------|
| MENSUAL | 0.16% | 0.18% | 0.10% | -0.01% | -0.15% |
| ANUAL | 1.12% | -0.20% | 0.27% | -0.07% | -0.23% |
| ACUMULADA | 1.12% | -0.20% | 0.27% | -0.07% | 0.07% |

FUENTE: Instituto Nacional de Estadísticas y Censos

COMPOSICION DEL PORTAFOLIO DE INVERSIONES

| EMISOR | EMISIÓN | CALIFICACIÓN | PART. % |
|---|---|-----------------|--------------|
| TIENDAS INDUSTRIALES ASOCIADAS (TIA) S.A. | IX Emisión de Obligaciones | AAA- | 3.39% |
| | VI Emisión de Obligaciones | AAA- | 0.18% |
| | VII Emisión de Obligaciones | AAA- | 0.67% |
| | VIII Emisión de Obligaciones | AAA- | 4.65% |
| Total TIENDAS INDUSTRIALES ASOCIADAS (TIA) S.A. | | | 8.88% |
| LA FABRIL SA | VI Emisión de Obligaciones | AAA | 1.01% |
| | VII Emisión de Obligaciones | AAA | 3.98% |
| | VIII Emisión de Obligaciones | AAA | 3.68% |
| Total LA FABRIL SA | | | 8.67% |
| FIDEICOMISO CUARTA TITULARIZACION DE CARTERA MARCIMEX | IV Emisión de Valores de Titularización | AAA | 8.66% |
| BANCO DINERS CLUB DEL ECUADOR S.A. | Certificado de Inversión | AAA | 6.03% |
| MEGAPROFER S.A. | I Emisión de Papel Comercial | AAA- | 4.05% |
| | III Emisión de Obligaciones | AAA- | 1.34% |
| Total MEGAPROFER S.A. | | | 5.39% |
| MINISTERIO DE FINANZAS | Bonos del Estado | Riesgo Soberano | 4.97% |
| DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA ECUATORIANA DIFARE S.A. | VII Emisión de Obligaciones | AAA | 0.92% |
| | VIII Emisión de Obligaciones | AAA | 4.02% |
| Total DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA ECUATORIANA DIFARE S.A. | | | 4.93% |
| INMOBILIARIA LAVIE S.A. | I Emisión de Obligaciones | AAA | 1.17% |
| | II Emisión de Obligaciones | AAA | 1.99% |
| | III Emisión de Papel Comercial | AAA | 1.35% |
| Total INMOBILIARIA LAVIE S.A. | | | 4.51% |
| SIMED S.A. | IV Emisión de Obligaciones | AA+ | 1.71% |
| | V Emisión de Obligaciones | AAA- | 1.33% |
| | VI Emisión de Obligaciones | AA+ | 0.76% |
| | VII Emisión de Obligaciones | AA+ | 0.67% |
| Total SIMED S.A. | | | 4.47% |
| CORPORACION EL ROSADO S.A. | VIII Emisión de Obligaciones | AAA | 3.70% |
| MAREAUTO S.A. | II Emisión de Obligaciones | AAA- | 0.55% |
| | III Emisión de Obligaciones | AAA- | 0.78% |
| | IV Emisión de Obligaciones | AAA- | 2.14% |
| | | | |
| Total MAREAUTO S.A. | | | 3.48% |
| REYLACTEOS C.L. | I Emisión de Obligaciones | AAA- | 1.91% |
| | I Emisión de Papel Comercial | AAA- | 1.28% |
| Total REYLACTEOS C.L. | | | 3.20% |
| ICESA S.A. | I Emisión de Obligaciones | AA+ | 2.29% |
| | II Emisión de Obligaciones | AA+ | 0.56% |
| Total ICESA S.A. | | | 2.85% |
| AUTOMOTORES Y ANEXOS S.A. AYASA | III Emisión de Obligaciones | AA+ | 0.53% |
| | IV Emisión de Obligaciones | AA+ | 1.79% |
| Total AUTOMOTORES Y ANEXOS S.A. AYASA | | | 2.33% |
| DIPAC MANTA CIA LTDA. | IV Emisión de Obligaciones | AAA | 0.25% |
| | V Emisión de Obligaciones | AAA- | 1.35% |
| Total DIPAC MANTA CIA LTDA. | | | 1.60% |
| GESTION EXTERNA GESTIONA GTX S.A. | I Emisión de Papel Comercial | AA+ | 1.54% |
| PLASTICOS DEL LITORAL PLASTLIT S.A. | XIII Emisión de Obligaciones | AA+ | 0.25% |
| | XIV Emisión de Obligaciones | AA+ | 1.18% |
| Total PLASTICOS DEL LITORAL PLASTLIT S.A. | | | 1.43% |
| FERRO TORRE S.A. | IV Emisión de Obligaciones | AA+ | 1.33% |
| PLASTICOS RIVAL CIA LTDA | II Emisión de Papel Comercial | AAA | 1.30% |
| FIDEICOMISO MERCANTIL VIVIENDA DE INTERES PUBLICO MUTUALISTA PICHINCHA 1 | I Emisión de Valores de Titularización | AAA- | 1.26% |
| PRODUBANCO GRUPO PROMERICA S.A. | Depósito a la Vista | AAA | 1.23% |

COMPOSICION DEL PORTAFOLIO DE INVERSIONES

| EMISOR | EMISIÓN | CALIFICACIÓN | PART. % |
|---|--|--------------|--------------|
| EDESA S.A. | IV Emisión de Obligaciones | AAA- | 0.56% |
| | V Emisión de Obligaciones | AAA- | 0.49% |
| Total EDESA S.A. | | | 1.05% |
| FIDEICOMISO DE TITULACION DE CARTERA NOVACREDIT II | II Emisión de Valores de Titularización | AAA | 1.02% |
| ENLIT S.A. | IX Emisión de Obligaciones | AA+ | 0.43% |
| | X Emisión de Obligaciones | AA+ | 0.08% |
| | XI Emisión de Obligaciones | AA+ | 0.48% |
| Total ENLIT S.A. | | | 0.99% |
| PRIMERA TITULARIZACION CARTERA AUTOMOTRIZ - ORIGINARSA | I Emisión de Valores de Titularización | AAA | 0.91% |
| FIDEICOMISO MERCANTIL IRREVOCABLE SEGUNDA TITULARIZACION - CEMS - MUNICIPALIDAD DE GUAYAQUIL | II Emisión de Valores de Titularización | AAA | 0.91% |
| FUNDAMETZ S.A. | II Emisión de Obligaciones | AAA | 0.88% |
| INCABLE S.A. | V Emisión de Obligaciones | AA+ | 0.87% |
| PROMOTORES INMOBILIARIOS PRONOBIS SA | I Emisión de Obligaciones | AAA | 0.81% |
| COMPANIA AZUCARERA VALDEZ S.A. | II Emisión de Obligaciones | AAA- | 0.80% |
| INDUSTRIA LOJANA DE ESPECERIAS ILE C A | III Emisión de Obligaciones | AAA- | 0.78% |
| INTEROC S.A. | XI Emisión de Obligaciones | AA | 0.24% |
| | XII Emisión de Obligaciones | AA+ | 0.54% |
| Total INTEROC S.A. | | | 0.78% |
| SUMESA S.A. | III Emisión de Obligaciones | AAA- | 0.74% |
| FISA FUNDICIONES INDUSTRIALES S.A. | II Emisión de Obligaciones | AAA- | 0.57% |
| FIDEICOMISO MERCANTIL DE LA III TITULARIZACION DE CARTERA IMPORTADORA TOMEBA M B A | III Emisión de Valores de Titularización | AAA | 0.55% |
| INCUBADORA ANDINA INCUBANDINA SOCIEDAD ANONIMA | IV Emisión de Obligaciones | AA | 0.50% |
| SURPAPEL CORP S.A. | I Emisión de Obligaciones | AAA- | 0.44% |
| SUPERDEPORTE S.A. | V Emisión de Obligaciones | AA+ | 0.43% |
| BANCO AMAZONAS SA | Depósito a la Vista | AA+ | 0.40% |
| COMPUTADORES Y EQUIPOS COMPUEQUIP DOS S.A. | IV Emisión de Obligaciones | AA+ | 0.39% |
| HUMANITAS S.A. | I Emisión de Obligaciones | AAA- | 0.38% |
| ADITIVOS Y ALIMENTOS S.A. ADILISA | II Emisión de Obligaciones | AAA- | 0.36% |
| RIPCONCIV CONSTRUCCIONES CIVILES CIA. LTDA. | I Emisión de Obligaciones | AA+ | 0.35% |
| AVICOLA FERNANDEZ S.A. | IV Emisión de Obligaciones | AAA | 0.33% |
| ACERIA DEL ECUADOR C.A. ADELCA | Factura Comercial Negociable | AAA | 0.31% |
| FIDEICOMISO DE TITULARIZACIÓN DE CARTERA NOVACREDIT III | III Emisión de Valores de Titularización | AAA | 0.30% |
| TOYOTA DEL ECUADOR S.A. | I Emisión de Obligaciones | AAA | 0.29% |
| BANCO INTERNACIONAL S.A. | Certificado de Depósito | AAA | 0.27% |
| | Depósito a la Vista | AAA | 0.00% |
| Total BANCO INTERNACIONAL S.A. | | | 0.27% |
| BANCO GUAYAQUIL S.A. | Depósito a la Vista | AAA | 0.27% |
| FIDEICOMISO DE TITULARIZACION DE CARTERA NOVACREDIT IV | IV Emisión de Valores de Titularización | AAA | 0.27% |
| ARTES GRAFICAS SENEFELDER CA | III Emisión de Obligaciones | AA | 0.23% |
| FIDEICOMISO DE TITULARIZACION DE CARTERA NOVACREDIT I | I Emisión de Valores de Titularización | AAA- | 0.19% |
| CORPORACION JARRIN HERRERA CIA LTDA | II Emisión de Obligaciones | AAA | 0.18% |
| ALIMENTOS ECUATORIANOS SA ALIMEC | III Emisión de Obligaciones | AA+ | 0.15% |
| TELCONET S.A. | VIII Emisión de Obligaciones | AAA- | 0.13% |
| LABIZA S.A. | IV Emisión de Obligaciones | AA+ | 0.12% |
| BANCO DEL PACIFICO S.A. | Depósito a la Vista | AAA | 0.09% |
| DUPOCSA PROTECTORES QUIMICOS PARA EL CAMPO S.A. | II Emisión de Obligaciones | AA | 0.07% |
| RENTECO RENTA DE EQUIPOS PARA LA CONSTRUCCION S.A. | I Emisión de Obligaciones | AA+ | 0.07% |
| BANCO PROCREDIT SA | Depósito a la Vista | AAA- | 0.02% |
| BANCO GENERAL RUMIÑAHUI SA | Depósito a la Vista | AAA- | 0.02% |
| INMOBILIARIA DEL SOL SA MOBILSOL | III Emisión de Obligaciones | AAA | 0.01% |
| LABORATORIOS INDUSTRIALES FARMACEUTICOS ECUATORIANOS LIFE C.A. | IX Emisión de Obligaciones | AA+ | 0.00% |
| BANCO PICHINCHA C.A. | Depósito a la Vista | AAA | 0.00% |
| ASOCIACION MUTUALISTA DE AHORRO Y CREDITO PARA LA VIVIENDA PICHINCHA | Depósito a la Vista | AA | 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 |



BANK WATCH RATINGS S.A.

CALIFICADORA DE RIESGOS

CERTIFICADO

Con información al 31 de agosto del 2019, el Comité de Calificación de BankWatch Ratings S.A., decidió mantener al **FONDO DE INVERSIÓN CENTENARIO RENTA** las siguientes calificaciones:

AAA-

RIESGO DE CRÉDITO

Excelente calidad promedio de los activos del portafolio.

V3

RIESGO DE MERCADO

Riesgo de mercado moderado.

El proceso de inversión del Fondo es dinámico, por lo cual la calificación representa la posición del Fondo en el período de Información analizado.


Patricio Baus, Representante Legal

Quito, 25 de octubre del 2019

Nota: Esta calificación no implica recomendación para comprar, vender o mantener un valor, ni implica una garantía de pago del mismo, ni estabilidad en su precio, sino una evaluación sobre el riesgo involucrado en éste a la fecha de la información entregada. La calificación de un Fondo Administrado de Inversión depende de la estructura del patrimonio administrado, debido a que estas condiciones varían en función de los objetivos de la Administradora, mismos que deben enmarcarse en el Reglamento Interno del Fondo, la clasificación de un Fondo Administrado de Inversión requiere ser continua y dinámica.

Las obligaciones calificadas no están protegidas por el seguro otorgado por la Corporación de Seguros de Depósitos (COSEDE).