

Modo de ingreso: Depósito, Cheque, Transferencia

Tiempo mínimo de permanencia: 8 días

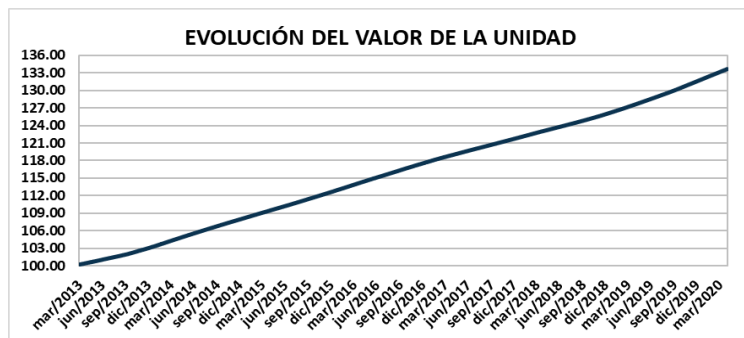
Inversiones: Valores de Renta Fija del Sistema Financiero, con calificación mínima AA

Solicitud de rescates: 2 días laborables de anticipación

Bancos para realizar depósitos: Produbanco y Banco Pichincha

Calificadora de Riesgos: BankWatch Ratings S.A.

EVOLUCION DEL VALOR DE LA UNIDAD DE PARTICIPACION

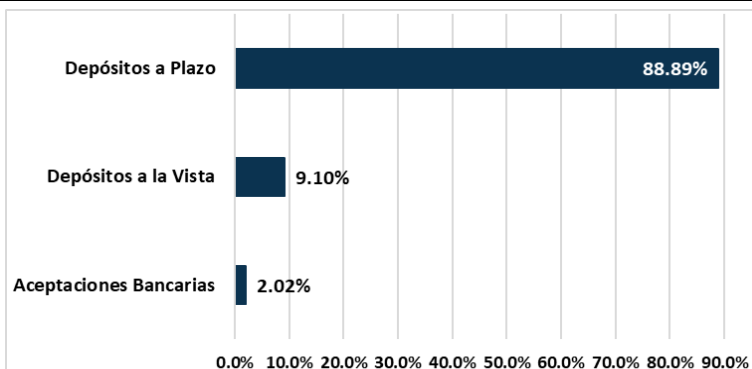
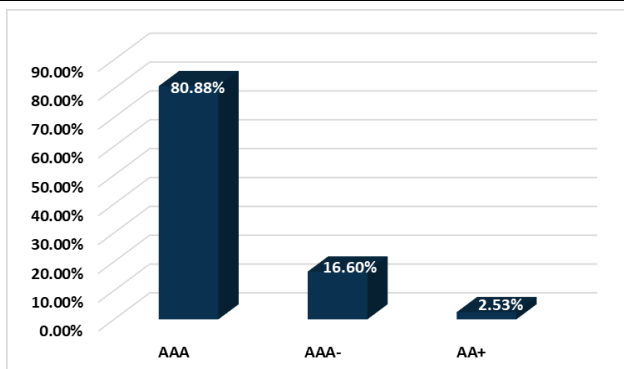


| | |
|-----------------------------|--------------|
| VANU INICIAL AL 30-01-2011: | 100.0000000 |
| VANU AL 29-02-2020 | 133.16851464 |
| VANU AL 31-03-2020 | 133.70693182 |

| | NOMINAL | EFFECTIVO ANUAL |
|----------------------------|---------|-----------------|
| RENTABILIDAD ÚLTIMO MES: | 4.70% | 4.80% |
| RENTABILIDAD MES ANTERIOR: | 4.70% | 4.80% |

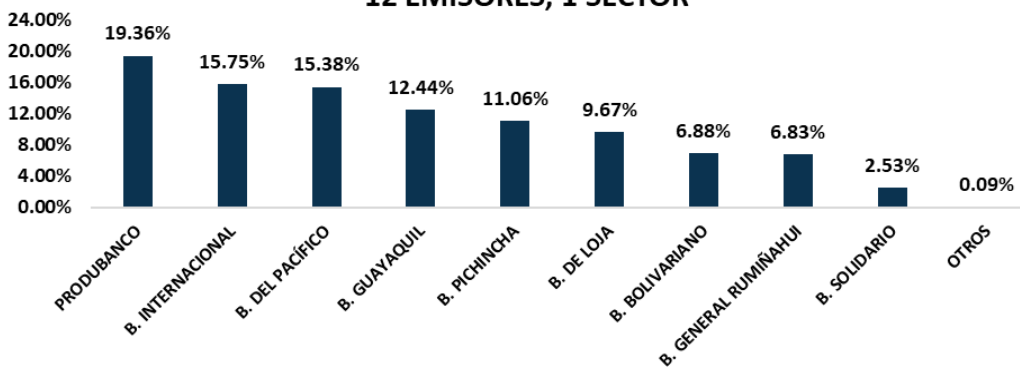
| | |
|--------------------------|-----------------|
| PATRIMONIO NETO: | \$24,235,058.40 |
| UNIDADES EN CIRCULACION: | 181,255.06 |
| NÚMERO DE CUENTAS: | 326 |

COMPOSICION DEL PORTAFOLIO POR CALIFICACION DE RIESGO E INSTRUMENTO

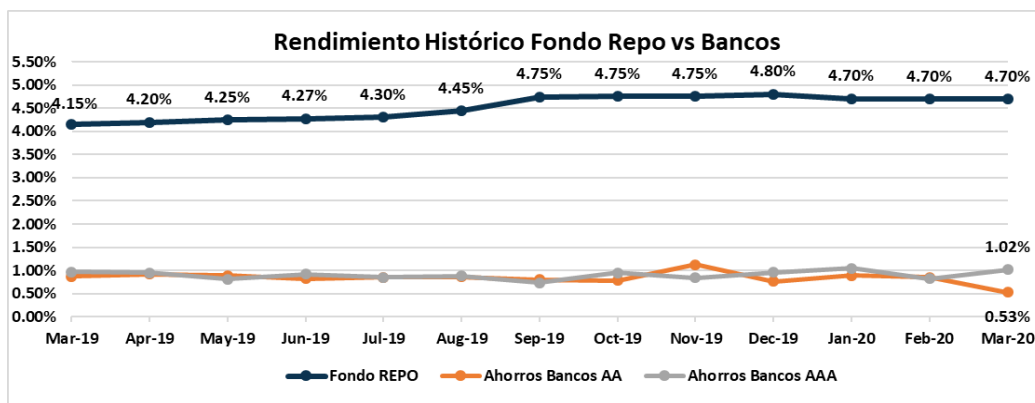


COMPOSICION DEL PORTAFOLIO POR EMISOR

12 EMISORES, 1 SECTOR



RENDIMIENTOS HISTORICOS FONDO DE INVERSIÓN REPO Y BANCOS PRIVADOS - VOLATILIDAD DEL FONDO



| INFORMACIÓN MARZO 2020 | |
|------------------------|---------------------|
| PERÍODO | RENDIMIENTO NOMINAL |
| ÚLTIMO MES | 4.70% |
| ÚLTIMOS 6 MESES | 4.78% |
| ÚLTIMO AÑO | 4.65% |

| INFORMACIÓN MARZO 2020 | |
|------------------------|-------------|
| FECHA CORTE | VOLATILIDAD |
| 31/3/2020 | 0.0105% |
| 29/2/2020 | 0.0106% |
| 31/1/2020 | 0.0106% |

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.

TASAS DE INTERÉS PASIVAS EFECTIVAS POR INSTRUMENTO DE CAPTACIÓN
PROMEDIO PONDERADO SEMANA
(operaciones efectuadas entre el 19 y 25 de marzo del 2020)

| BANCOS | CTA. AHORROS |
|------------------------------|--------------|
| PICHINCHA | 1.69 |
| PACÍFICO | 0.88 |
| GUAYAQUIL | 0.53 |
| PRODUBANCO | 0.17 |
| INTERNACIONAL | 1.14 |
| BOLIVARIANO | 0.84 |
| RUMIÑAHUI | 0.58 |
| DINERS CLUB | 0.00 |
| SOLIDARIO | 0.00 |
| MACHALA | 0.45 |
| PROCREDIT | 2.43 |
| AMAZONAS | 0.17 |
| LOJA | 0.92 |
| AUSTRO | 1.05 |
| CITIBANK | 0.00 |
| COOPNACIONAL | 0.99 |
| TOTAL BANCOS PRIVADOS | 0.89 |

| 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

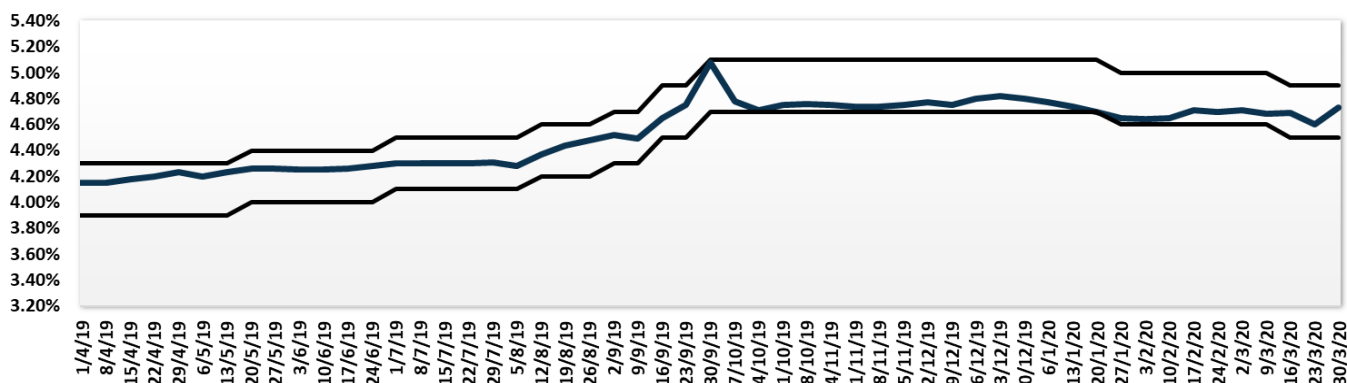
| TASAS INTERÉS PASIVAS EFECTIVAS POR TIPO INST. FINANCIERA (1) (operaciones efectuadas entre el 19 y 25 de marzo del 2020) Promedio ponderado del período | | | |
|--|---------|---------|----------|
| ENTIDAD | 30 - 60 | 61 - 90 | 91 - 120 |
| BANCOS PRIVADOS | 4.37 | 5.85 | 5.43 |
| MUTUALISTAS | 3.82 | 4.76 | 5.84 |

(1) comprenden las captaciones de depósitos a plazo fijo, por rangos de plazo.
* Información actual remitida por BCE 25/03/2020

COMPOSICION DEL PORTAFOLIO DE INVERSIONES

| Emisor | Emision | Calificación | Part % |
|--|--------------------------|--------------|---------------|
| PRODUBANCO GRUPO PROMERICA S.A. | Depósito a la Vista | AAA | 1.00% |
| | Certificado de Depósito | AAA | 18.36% |
| Total PRODUBANCO GRUPO PROMERICA S.A. | | | 19.36% |
| BANCO INTERNACIONAL S.A. | Depósito a la Vista | AAA | 5.18% |
| | Certificado de Depósito | AAA | 10.56% |
| Total BANCO INTERNACIONAL S.A. | | | 15.75% |
| BANCO DEL PACIFICO S.A. | Depósito a la Vista | AAA | 0.04% |
| | Aceptaciones Bancarias | AAA | 2.02% |
| | Certificado de Depósito | AAA | 13.33% |
| Total BANCO DEL PACIFICO S.A. | | | 15.38% |
| BANCO GUAYAQUIL S.A. | Depósito a la Vista | AAA | 2.35% |
| | Póliza de Acumulación | AAA | 10.09% |
| Total BANCO GUAYAQUIL S.A. | | | 12.44% |
| BANCO PICHINCHA C.A. | Depósito a la Vista | AAA | 0.06% |
| | Certificado de Inversión | AAA | 11.01% |
| Total BANCO PICHINCHA C.A. | | | 11.06% |
| BANCO DE LOJA S.A | Certificado de Depósito | AAA- | 9.67% |
| BANCO BOLIVARIANO C.A. | Certificado de Inversión | AAA | 6.88% |
| BANCO GENERAL RUMIÑAHUI SA | Depósito a la Vista | AAA- | 0.38% |
| | Certificado de Depósito | AAA- | 6.45% |
| Total BANCO GENERAL RUMIÑAHUI SA | | | 6.83% |
| BANCO SOLIDARIO S.A | Certificado de Depósito | AA+ | 2.53% |
| BANCO PROCREDIT SA | Depósito a la Vista | AAA- | 0.09% |
| BANCO AMAZONAS SA | Depósito a la Vista | AA+ | 0.00% |
| ASOCIACION MUTUALISTA DE AHORRO Y CREDITO PARA LA VIVIENDA PICHINCHA | Depósito a la Vista | AA | 0.00% |

EVOLUCION RENDIMIENTO SEMANAL PROYECTADO VS RENDIMIENTO REAL



| 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 1.5% anual del valor del activo neto 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). |
| <p>Los demás costos, gastos y tributos generados por la gestión 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 ocasionados 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.</p> | |

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 octubre de 2019, el Comité de Calificación de BankWatch Ratings S.A., decidió otorgar al **FONDO ADMINISTRADO CENTENARIO REPO** 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, 28 de noviembre de 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).