

**Modo de ingreso:** Depósito, Cheque, Transferencia

**Tiempo mínimo de permanencia:** 8 días

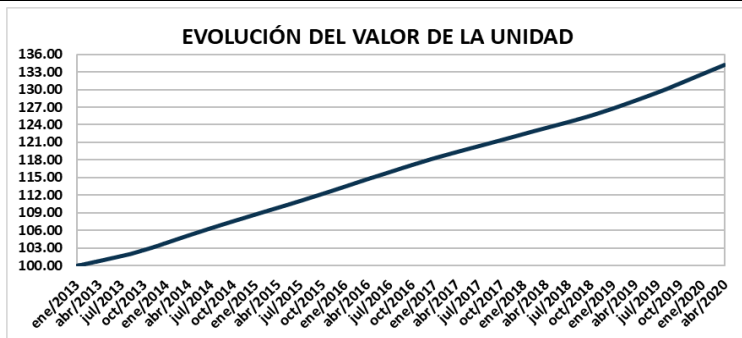
**Inversiones:** Valores de Renta Fija del Sistema Financiero, con calificación mínima AA

**Solicitud de rescates:** 2 días laborables de anticipación

**Bancos para realizar depósitos:** Produbanco y Banco Pichincha

**Calificadora de Riesgos:** BankWatch Ratings S.A.

**EVOLUCIÓN DEL VALOR DE LA UNIDAD DE PARTICIPACIÓN**

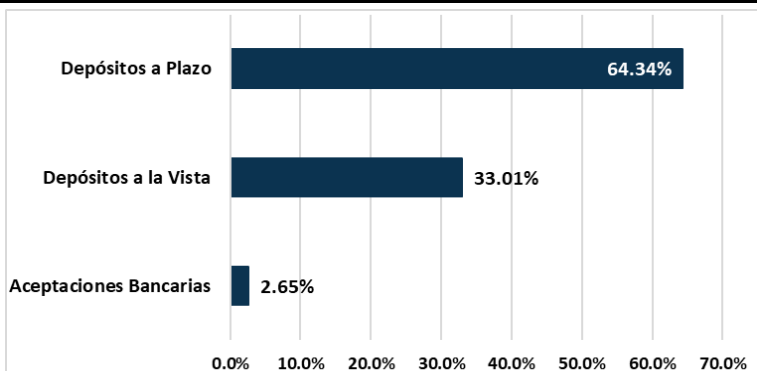
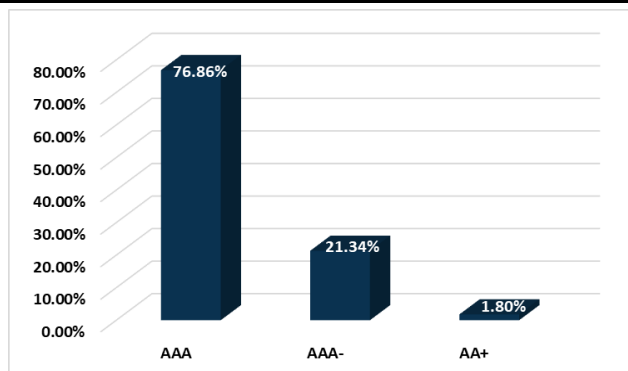


VANU INICIAL AL 30-01-2011: **100.0000000**  
 VANU AL 31-03-2020: **133.70693182**  
 VANU AL 30-04-2020: **134.23062014**

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

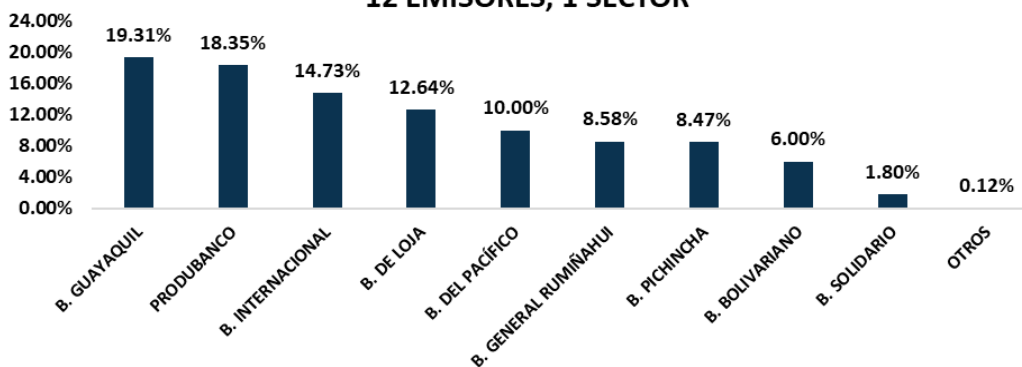
PATRIMONIO NETO: **\$16,984,795.68**  
 UNIDADES EN CIRCULACION: **126,534.44**  
 NÚMERO DE CUENTAS: **336**

**COMPOSICIÓN DEL PORTAFOLIO POR CALIFICACIÓN DE RIESGO E INSTRUMENTO**

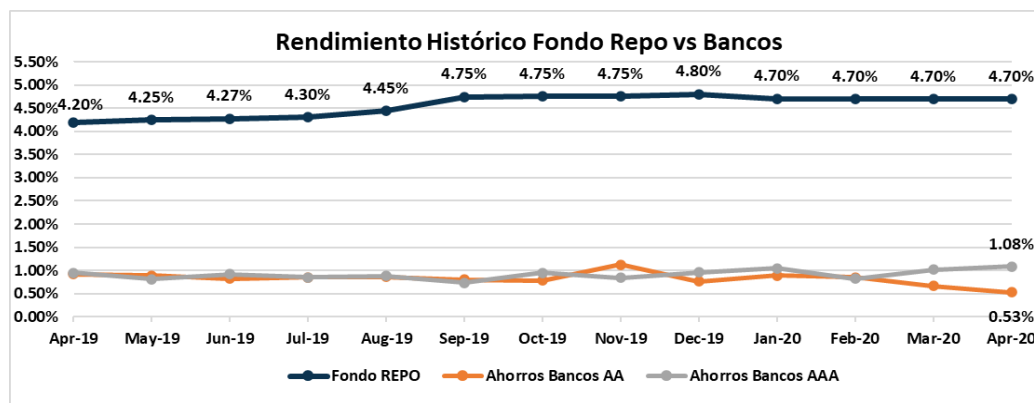


**COMPOSICIÓN DEL PORTAFOLIO POR EMISOR**

**12 EMISORES, 1 SECTOR**



**RENDIMIENTOS HISTÓRICOS FONDO DE INVERSIÓN REPO Y BANCOS PRIVADOS - VOLATILIDAD DEL FONDO**



INFORMACIÓN ABRIL 2020	
PERÍODO	RENDIMIENTO NOMINAL
ÚLTIMO MES	4.70%
ÚLTIMOS 6 MESES	4.77%
ÚLTIMO AÑO	4.69%

INFORMACIÓN ABRIL 2020	
FECHA CORTE	VOLATILIDAD
30/4/2020	0.0105%
31/3/2020	0.0105%
29/2/2020	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 22 de abril 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 16 y 22 de abril del 2020)**

BANCOS	CTA. AHORROS
PICHINCHA	1.75
PACÍFICO	0.85
GUAYAQUIL	0.53
PRODUBANCO	0.19
INTERNACIONAL	1.32
BOLIVARIANO	0.64
RUMIÑAHUI	2.67
DINERS CLUB	0.00
SOLIDARIO	0.00
MACHALA	0.49
PROCREDIT	0.99
AMAZONAS	0.09
LOJA	0.81
AUSTRO	1.06
CITIBANK	0.00
COOPNACIONAL	0.99
<b>TOTAL BANCOS PRIVADOS</b>	<b>0.82</b>

**INFLACIÓN**

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

FUENTE: Instituto Nacional de Estadísticas y Censos

**TASAS INTERÉS PASIVAS EFECTIVAS POR TIPO INST. FINANCIERA (1) (operaciones efectuadas entre el 16 y 22 de abril del 2020)**  
Promedio ponderado del período

ENTIDAD	30 - 60	61 - 90	91 - 120
BANCOS PRIVADOS	4.68	5.29	5.50
MUTUALISTAS	3.94	4.95	6.04

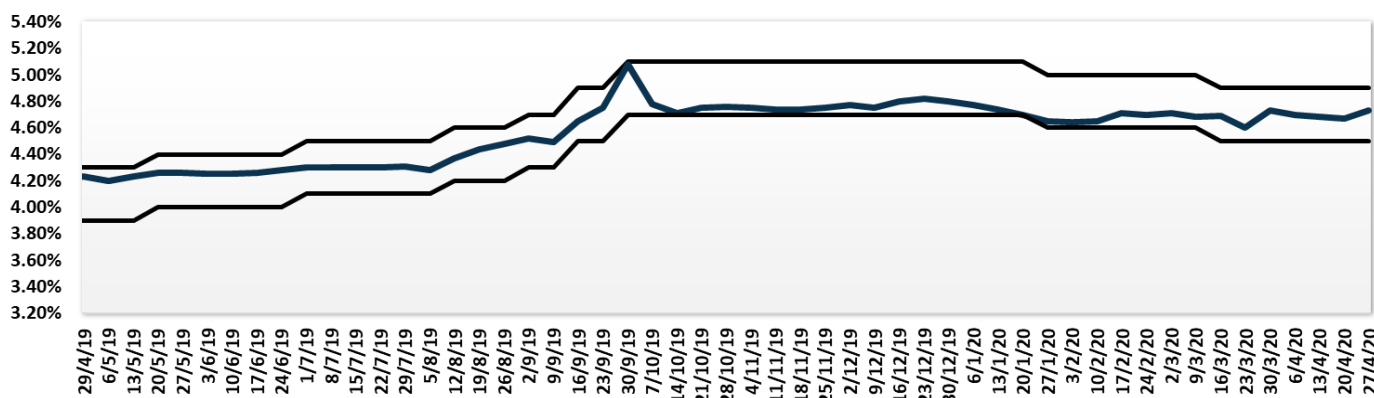
(1) comprenden las captaciones de depósitos a plazo fijo, por rangos de plazo.

\* Información actual remitida por BCE 22/04/2020

**COMPOSICION DEL PORTAFOLIO DE INVERSIONES**

Emisor	Emission	Calificación	Part %
BANCO GUAYAQUIL S.A.	Depósito a la Vista	AAA	18.11%
	Póliza de Acumulación	AAA	1.20%
<b>Total BANCO GUAYAQUIL S.A.</b>			<b>19.31%</b>
PRODUBANCO GRUPO PROMERICA S.A.	Depósito a la Vista	AAA	9.33%
	Certificado de Depósito	AAA	9.01%
<b>Total PRODUBANCO GRUPO PROMERICA S.A.</b>			<b>18.35%</b>
BANCO INTERNACIONAL S.A.	Depósito a la Vista	AAA	3.31%
	Certificado de Depósito	AAA	11.42%
<b>Total BANCO INTERNACIONAL S.A.</b>			<b>14.73%</b>
<b>BANCO DE LOJA S.A.</b>	Certificado de Depósito	AAA-	<b>12.64%</b>
BANCO DEL PACIFICO S.A.	Depósito a la Vista	AAA	0.12%
	Aceptaciones Bancarias	AAA	2.65%
	Certificado de Depósito	AAA	7.23%
<b>Total BANCO DEL PACIFICO S.A.</b>			<b>10.00%</b>
BANCO GENERAL RUMIÑAHUI SA	Depósito a la Vista	AAA-	1.95%
	Certificado de Depósito	AAA-	6.63%
<b>Total BANCO GENERAL RUMIÑAHUI SA</b>			<b>8.58%</b>
BANCO PICHINCHA C.A.	Depósito a la Vista	AAA	0.07%
	Certificado de Inversión	AAA	8.40%
<b>Total BANCO PICHINCHA C.A.</b>			<b>8.47%</b>
<b>BANCO BOLIVARIANO C.A.</b>	Certificado de Inversión	AAA	<b>6.00%</b>
<b>BANCO SOLIDARIO S.A.</b>	Certificado de Depósito	AA+	<b>1.80%</b>
<b>BANCO PROCREDIT SA</b>	Depósito a la Vista	AAA-	<b>0.12%</b>
<b>BANCO AMAZONAS SA</b>	Depósito a la Vista	AA+	<b>0.00%</b>
<b>ASOCIACION MUTUALISTA DE AHORRO Y CREDITO PARA LA VIVIENDA PICHINCHA</b>	Depósito a la Vista	AA	<b>0.00%</b>

**EVOLUCION RENDIMIENTO SEMANAL PROYECTADO VS RENDIMIENTO REAL**



<b>ADMINISTRACIÓN DE FONDOS DE INVERSIÓN - COSTOS A CARGO DE LOS PARTÍCIPES</b>	
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

<b>ADMINISTRACIÓN DE FONDOS DE INVERSIÓN - COSTOS A CARGO DEL FONDO</b>	
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).
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.	

**DETALLE DE COSTOS POR SERVICIOS DE TRANSFERENCIA EN LOS BANCOS AUTORIZADOS**

<b>PRODUBANCO GRUPO PROMERICA</b>		<b>BANCO PICHINCHA</b>	
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.



Quito, 28 de noviembre de 2019

Patricio Baus, Representante Legal

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).