

69.928 MI FONDO

de FIDUCIA

La primera APP del Ecuador
para invertir en
fondos de inversión



Ahora lo puedes hacer
todo **desde tu celular**

- Programar aportes
- Realizar rescates
- Consultas
- Abrir nuevos fondos
- Planificar tus metas
- Simular nuevas inversiones
- Otros beneficios

Si ya dispones de un usuario y contraseña para el **Portal Web**, puedes iniciar sesión con las mismas credenciales en la **APP MI FONDO de FIDUCIA**



Descarga la **APP** en:



Cumple tus metas
MI FONDO es la FORMA

Para más información visítanos en: www.mifondo.ec
o comunícate al correo mifondo@fiducia.com.ec
contáctala con un asesor al **0985009999**

f @El fondo es la forma – @fiduciaec – in FIDUCIAS.A.

Quito Ofi. Fondos
(593 2) 323.0102 - 222.3313
Av. 12 de Octubre y Francisco Salazar,
Edif. Concorde, Planta Baja

Guayaquil
(593 4) 37 22 400
Av. Rodrigo Chávez, Parque
Empresarial Colón Edif.
Corporativo 2, Piso 4

Cuenca
(593 7) 41 51 200
Inés Salcedo y Federico Proaño.
Edif. El Arupo.
Planta baja, local 2

FIDUCIA
FONDOS DE INVERSIÓN
www.fiducia.com.ec

f @El fondo es la forma – @fiduciaec – in FIDUCIAS.A.

POLITICA DEL FONDO

Modo de ingreso: Depósito, Cheque, Transferencia

Solicitud de rescates: 5 días laborales de anticipación

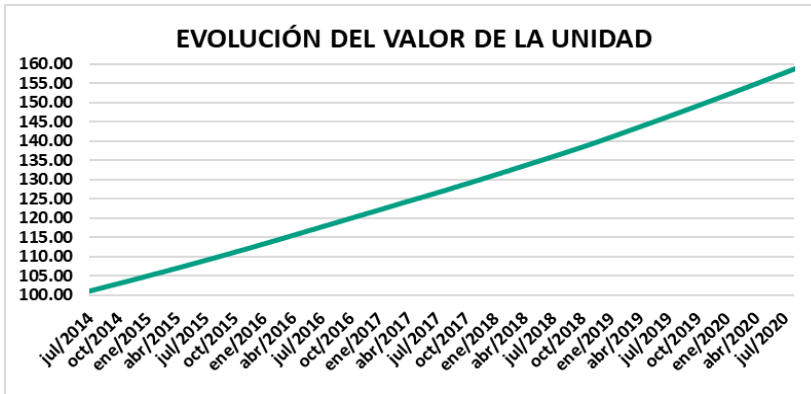
Tiempo mínimo de permanencia: 365 días; después de la fecha aniversario cada 90 días

Bancos para realizar depósitos: Prodbanco y Banco Pichincha

Inversiones: Valores de Renta Fija, con calificación mínima A

Calificadora de Riesgos: BankWatch Ratings S.A.

EVOLUCIÓN DEL VALOR DE LA UNIDAD DE PARTICIPACIÓN

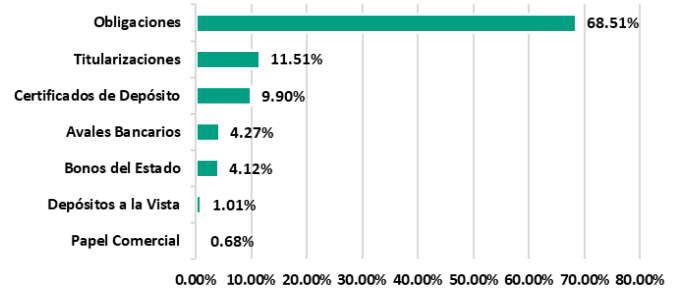
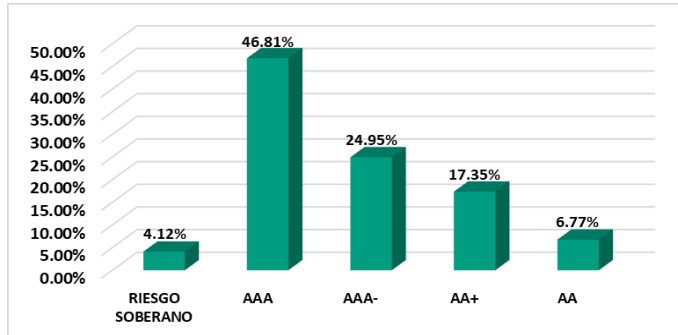


VANU INICIAL AL 15-05-2014: 100.00000000
VANU AL 30-06-2020: 157.71422881
VANU AL 31-07-2020: 158.71075367

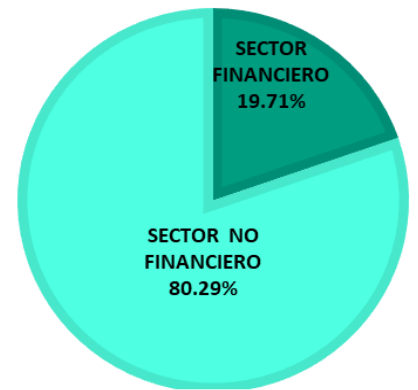
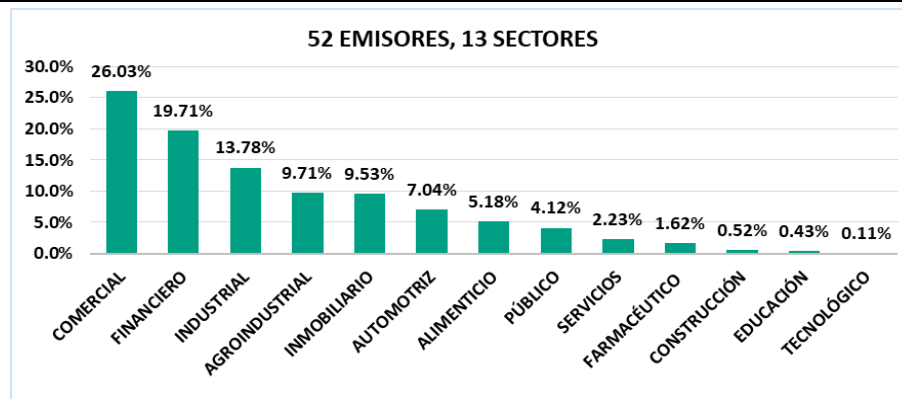
| | NOMINAL | EFFECTIVO ANUAL |
|--------------------------------|---------|-----------------|
| RENTABILIDAD DEL ÚLTIMO MES: | 7.34% | 7.59% |
| RENTABILIDAD DEL MES ANTERIOR: | 7.33% | 7.58% |

PATRIMONIO NETO: \$ 32,128,076.06
UNIDADES EN CIRCULACION: 202,431.63
NÚMERO DE CUENTAS: 3141

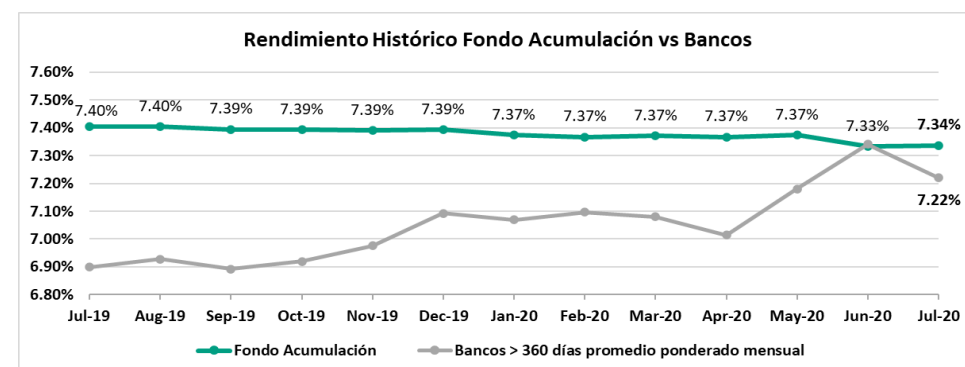
COMPOSICIÓN DEL PORTAFOLIO POR CALIFICACIÓN DE RIESGO E INSTRUMENTO



COMPOSICIÓN DEL PORTAFOLIO POR SECTOR



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



| INFORMACIÓN JULIO 2020 | |
|--|---------------------|
| PERÍODO | RENDIMIENTO NOMINAL |
| ÚLTIMO MES | 7.34% |
| ÚLTIMOS 6 MESES | 7.47% |
| ÚLTIMO AÑO | 7.63% |
| INFORMACIÓN JULIO 2020 | |
| FECHA CORTE | VOLATILIDAD |
| 31/7/2020 | 0.0164% |
| 30/6/2020 | 0.0164% |
| 31/5/2020 | 0.0164% |
| Volatilidad calculada en base a la variación diaria del VANU | |

Información: Para este mes, tasa nominal promedio ponderada con información del BCE Boletín Semanal de Tasas de Interés hasta el 22 de julio del 2020. Para meses anteriores, tasa nominal promedio ponderada mensual.

| TASAS INTERÉS PASIVAS EFECTIVAS POR TIPO INST. FINANCIERA (1) (operaciones efectuadas entre el 16 y 22 de julio del 2020) Promedio ponderado del período | | | |
|--|-----------|-----------|------------|
| ENTIDAD | 121 - 180 | 181 - 360 | más de 360 |
| BANCOS PRIVADOS | 5.84 | 6.30 | 7.22 |
| MUTUALISTAS | 6.51 | 7.10 | 8.61 |

(1) comprenden las captaciones de depósitos a plazo fijo, por rangos de plazo.
* Información actual remitida por BCE 22/07/2020

| INFLACIÓN | | | | | |
|-----------|--------|--------|--------|--------|--------|
| INFLACIÓN | dic-16 | dic-17 | dic-18 | dic-19 | jun-20 |
| MENSUAL | 0.16% | 0.18% | 0.10% | -0.01% | -0.62% |
| ANUAL | 1.12% | -0.20% | 0.27% | -0.07% | 0.17% |
| ACUMULADA | 1.12% | -0.20% | 0.27% | -0.07% | 0.39% |

FUENTE: Instituto Nacional de Estadísticas y Censos

COMPOSICIÓN DEL PORTAFOLIO DE INVERSIONES

| EMISOR | EMISIÓN | CALIFICACIÓN | PART % |
|--|---|-----------------|--------------|
| TIENDAS INDUSTRIALES ASOCIADAS (TIA) S.A. | IX Emisión de Obligaciones | AAA- | 3.71% |
| | VI Emisión de Obligaciones | AAA- | 0.02% |
| | VIII Emisión de Obligaciones | AAA- | 5.04% |
| | X Emisión de Obligaciones | AAA- | 0.81% |
| Total TIENDAS INDUSTRIALES ASOCIADAS (TIA) S.A. | | | 9.58% |
| INMOBILIARIA LAVIE S.A. | II Emisión de Obligaciones | AAA | 9.53% |
| BANCO DEL PACIFICO S.A. | Certificado de Depósito | AAA | 7.35% |
| | Depósito a la Vista | AAA | 0.00% |
| Total BANCO DEL PACIFICO S.A. | | | 7.35% |
| SIMED S.A. | VII Emisión de Obligaciones | AA+ | 6.96% |
| ELECTROCABLES C.A. | VII Emisión de Obligaciones | AAA | 4.95% |
| FIDEICOMISO MERCANTIL VIVIENDA DE INTERES PUBLICO MUTUALISTA PICHINCHA 1 | I Emisión de Valores de Titularización | AAA- | 4.53% |
| BANCO GUAYAQUIL S.A. | Póliza de Acumulación | AAA | 1.60% |
| | Aval Bancario | AAA | 2.82% |
| | Depósito a la Vista | AAA | 0.03% |
| Total BANCO GUAYAQUIL S.A. | | | 4.45% |
| REYLACTEOS C.L. | I Emisión de Obligaciones | AAA- | 4.32% |
| MINISTERIO DE FINANZAS | Bonos del Estado | Riesgo Soberano | 4.12% |
| ICESA S.A. | I Emisión de Obligaciones | AA | 1.92% |
| | II Emisión de Obligaciones | AA | 1.23% |
| Total ICESA S.A. | | | 3.15% |
| FUNDAMETZ S.A. | II Emisión de Obligaciones | AAA | 2.77% |
| CORPORACION JARRIN HERRERA CIA LTDA | III Emisión de Obligaciones | AAA | 2.69% |
| AUTOMOTORES Y ANEXOS S.A. AYASA | III Emisión de Obligaciones | AA+ | 1.20% |
| | IV Emisión de Obligaciones | AA+ | 1.29% |
| Total AUTOMOTORES Y ANEXOS S.A. AYASA | | | 2.49% |
| LA FABRIL SA | VIII Emisión de Obligaciones | AAA | 2.32% |
| FIDEICOMISO MERCANTIL IRREVOCABLE SEGUNDA TITULARIZACION - CEMS - MUNICIPALIDAD DE GUAYAQUIL | II Emisión de Valores de Titularización | AAA | 2.23% |
| FIDEICOMISO CUARTA TITULARIZACION DE CARTERA MARCIMEX | IV Emisión de Valores de Titularización | AAA | 2.12% |
| BANCO AMAZONAS SA | Letra de Cambio | AA+ | 1.45% |
| | Depósito a la Vista | AA+ | 0.60% |
| Total BANCO AMAZONAS SA | | | 2.05% |
| PRIMERA TITULARIZACION CARTERA AUTOMOTRIZ - ORIGINARSA | I Emisión de Valores de Titularización | AAA | 1.99% |
| MAREAUTO S.A. | IV Emisión de Obligaciones | AAA- | 1.92% |
| COMPANIA AZUCARERA VALDEZ S.A. | II Emisión de Obligaciones | AAA- | 1.91% |
| INTEROC S.A. | XI Emisión de Obligaciones | AA | 1.16% |
| | XII Emisión de Obligaciones | AA+ | 0.54% |
| Total INTEROC S.A. | | | 1.70% |
| DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA ECUATORIANA DIFARE S.A. | VII Emisión de Obligaciones | AAA | 1.62% |
| PLASTICOS RIVAL CIA LTDA | II Emisión de Obligaciones | AAA | 1.44% |
| DUPOCSA PROTECTORES QUIMICOS PARA EL CAMPO S.A. | III Emisión de Obligaciones | AA | 1.23% |
| ADITIVOS Y ALIMENTOS S.A. ADILISA | II Emisión de Obligaciones | AAA- | 1.20% |
| ENLIT S.A. | IX Emisión de Obligaciones | AA+ | 0.38% |
| | XII Emisión de Obligaciones | AA+ | 0.73% |
| Total ENLIT S.A. | | | 1.11% |
| FISA FUNDICIONES INDUSTRIALES S.A. | II Emisión de Obligaciones | AAA- | 1.01% |

COMPOSICIÓN DEL PORTAFOLIO DE INVERSIONES

| EMISOR | EMISIÓN | CALIFICACIÓN | PART % |
|---|--|--------------|--------------|
| BANCO PICHINCHA C.A. | Certificado de Inversión | AAA | 0.96% |
| | Depósito a la Vista | AAA | 0.04% |
| Total BANCO PICHINCHA C.A. | | | 1.00% |
| AUDIOVISION ELECTRONICA AUDIOELEC S.A. | II Emisión de Obligaciones | AA+ | 0.82% |
| PLASTICOS DEL LITORAL PLASTLIT S.A. | XV Emisión de Obligaciones | AA+ | 0.73% |
| INCUBADORA ANDINA INCUBANDINA SOCIEDAD ANONIMA | IV Emisión de Obligaciones | AA | 0.70% |
| CUBIERTAS DEL ECUADOR KU-BIEC S.A. | III Emisión de Papel Comercial | AA+ | 0.68% |
| DISTRIBUIDORA DE LIBROS Y PAPELERIA DILIPA CIA. LTDA. | II Emisión de Obligaciones | AAA | 0.60% |
| LABIZA S.A. | V Emisión de Obligaciones | AA+ | 0.59% |
| FIDEICOMISO DE TITULARIZACION DE CARTERA NOVACREDIT I | I Emisión de Valores de Titularización | AAA | 0.59% |
| DIPAC MANTA CIA LTDA. | V Emisión de Obligaciones | AAA | 0.54% |
| RIPCONCIV CONSTRUCCIONES CIVILES CIA. LTDA. | I Emisión de Obligaciones | AA+ | 0.52% |
| PREDUCA S.A | I Emisión de Obligaciones | AAA | 0.43% |
| ALMACENES BOYACA SA | V Emisión de Obligaciones | AA+ | 0.40% |
| BASESURCORP S.A. | IV Emisión de Obligaciones | AA+ | 0.37% |
| INDUSTRIA LOJANA DE ESPECERIAS ILE C A | III Emisión de Obligaciones | AA | 0.25% |
| BANCO GENERAL RUMIÑAHUI SA | Depósito a la Vista | AAA- | 0.25% |
| SUMESA S.A. | III Emisión de Obligaciones | AAA- | 0.24% |
| CORPORACION ECUATORIANA DE ALUMINIO SA CEDAL | III Emisión de Obligaciones | AA | 0.15% |
| INCABLE S.A. | V Emisión de Obligaciones | AA | 0.13% |
| COMPUTADORES Y EQUIPOS COMPUEQUIP DOS S.A. | IV Emisión de Obligaciones | AA+ | 0.11% |
| BANCO DE LA PRODUCCION SA PRODUBANCO | Depósito a la Vista | AAA | 0.09% |
| FIDEICOMISO DE TITULARIZACIÓN DE CARTERA NOVACREDIT III | III Emisión de Valores de Titularización | AAA | 0.05% |
| ADITMAQ CIA | IV Emisión de Obligaciones | AAA | 0.05% |
| INMOBILIARIA DEL SOL SA MOBILSOL | III Emisión de Obligaciones | AAA | 0.00% |
| BANCO PROCREDIT SA | Depósito a la Vista | AAA- | 0.00% |
| BANCO INTERNACIONAL S.A. | Depósito a la Vista | 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% sobre el monto a rescatar |
| Costo por transferencias al exterior | Costos bancarios más impuesto de salida de divisas |
| 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

| | |
|-------------------------------------|---|
| Honorario de Administración. | Hasta 3% anual del Patrimonio del Fondo. |
| Honorarios por Desempeño. | Hasta el 50% de los rendimientos que obtenga diariamente el Fondo por sobre la base de cálculo (TPR por plazo de 91 a 120 días promedio vigente a la fecha multiplicada por 2). |

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 30 de abril de 2020, el Comité de Calificación de BankWatch Ratings S.A., decidió otorgar al **FONDO ADMINISTRADO CENTENARIO ACUMULACIÓN** las siguientes calificaciones:

AAA-

RIESGO DE CRÉDITO

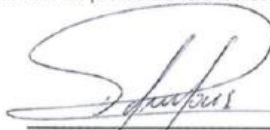
Excelente calidad promedio de los activos del portafolio.

V2

RIESGO DE MERCADO

Riesgo de mercado bajo.

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, 27 de mayo del 2020

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).