

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: Efectivo, Cheque, Transferencia

Solicitud de rescates: 3 días laborables de anticipación

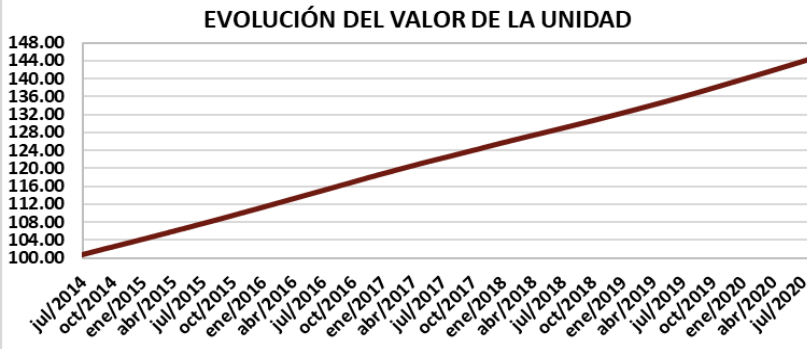
Tiempo mínimo de permanencia: 90 días

Bancos para realizar depósitos: Produbanco 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



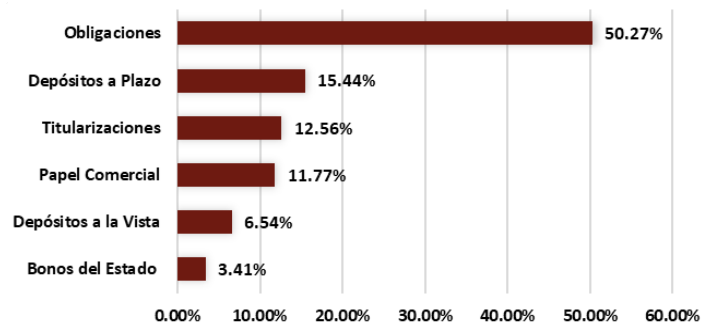
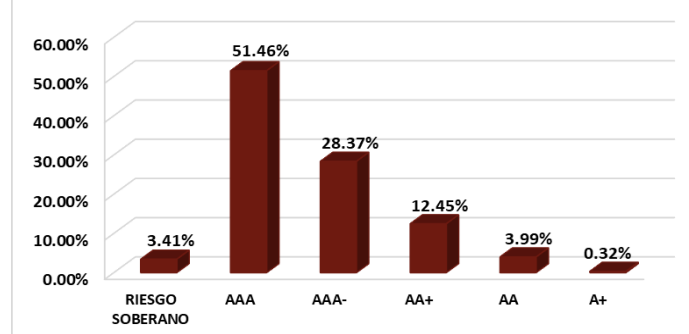
VANU INICIAL AL 21-05-2014: **100.00000000**
 VANU AL 30-06-2020: **143.91656015**
 VANU AL 31-07-2020: **144.62913711**

	NOMINAL	EFFECTIVA ANUAL
--	---------	-----------------

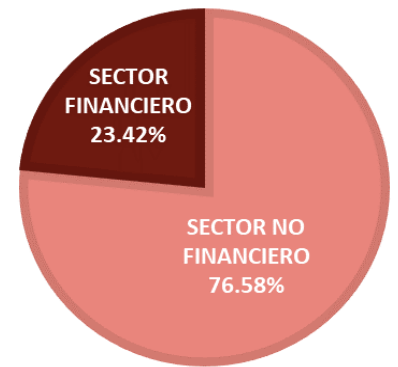
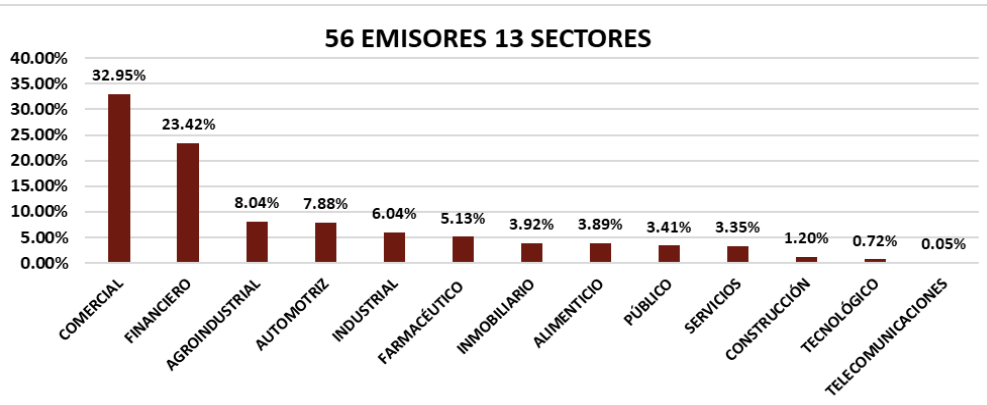
RENTABILIDAD ÚLTIMO MES: **5.75%** **5.90%**
 RENTABILIDAD MES ANTERIOR: **5.63%** **5.78%**

PATRIMONIO NETO: **\$ 68,796,853.88**
 UNIDADES EN CIRCULACION: **475,677.69**
 NÚMERO DE CUENTAS: **894**

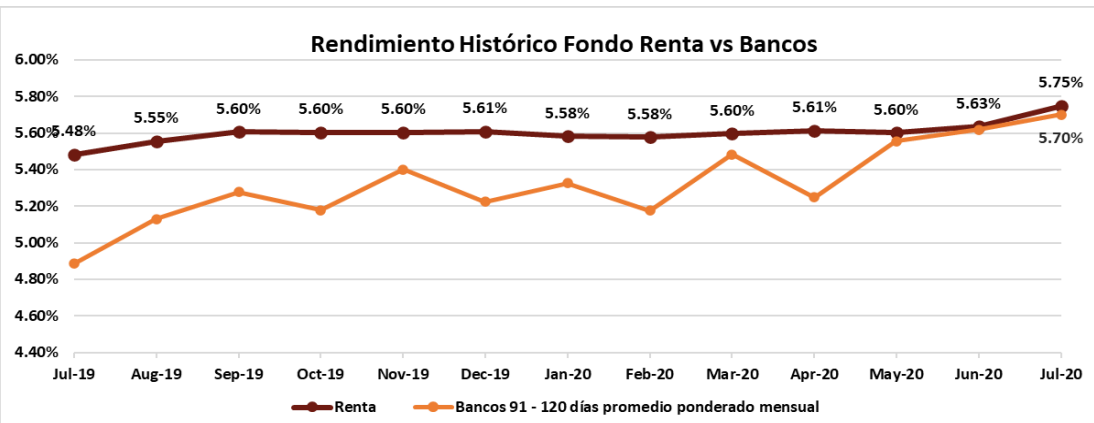
COMPOSICIÓN DEL PORTAFOLIO POR CALIFICACIÓN DE RIESGO E INSTRUMENTO



COMPOSICIÓN DEL PORTAFOLIO POR SECTOR



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



INFORMACIÓN JULIO 2020	
PERÍODO	RENDIMIENTO NOMINAL
ÚLTIMO MES	5.75%
ÚLTIMOS 6 MESES	5.70%
ÚLTIMO AÑO	5.76%

INFORMACIÓN JULIO 2020	
FECHA CORTE	VOLATILIDAD
31/7/2020	0.0125%
30/6/2020	0.0125%
31/5/2020	0.0125%

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.

INFORMACIÓN AL 31-07-2020
INFORMACION DE MERCADO

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	61 - 90	91 - 120	121 - 180
BANCOS PRIVADOS	5.62	5.71	5.84
MUTUALISTAS	5.38	6.47	6.51

(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

COMPOSICION DEL PORTAFOLIO DE INVERSIONES

EMISOR	EMISIÓN	CALIFICACIÓN	PART. %
FIDEICOMISO CUARTA TITULARIZACION DE CARTERA MARCIMEX	IV Emisión de Valores de Titularización	AAA	8.47%
TIENDAS INDUSTRIALES ASOCIADAS (TIA) S.A.	IX Emisión de Obligaciones	AAA-	3.65%
	VI Emisión de Obligaciones	AAA-	0.12%
	VII Emisión de Obligaciones	AAA-	0.57%
	VIII Emisión de Obligaciones	AAA-	3.82%
Total TIENDAS INDUSTRIALES ASOCIADAS (TIA) S.A.			8.16%
LA FABRIL SA	VI Emisión de Obligaciones	AAA	0.23%
	VII Emisión de Obligaciones	AAA	4.06%
	VIII Emisión de Obligaciones	AAA	3.61%
Total LA FABRIL SA			7.89%
DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA ECUATORIANA DIFARE S.A.	VII Emisión de Obligaciones	AAA	0.59%
	VIII Emisión de Obligaciones	AAA	4.54%
Total DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA ECUATORIANA DIFARE S.A.			5.13%
MEGAPROFER S.A.	I Emisión de Papel Comercial	AAA-	4.09%
	III Emisión de Obligaciones	AAA-	1.01%
Total MEGAPROFER S.A.			5.10%
BANCO GENERAL RUMIÑAHUI SA	Certificado de Depósito	AAA-	0.91%
	Depósito a la Vista	AAA-	3.79%
Total BANCO GENERAL RUMIÑAHUI SA			4.70%
BANCO PICHINCHA C.A.	Certificado de Inversión	AAA	4.39%
	Depósito a la Vista	AAA	0.21%
Total BANCO PICHINCHA C.A.			4.60%
BANCO GUAYAQUIL S.A.	Póliza de Acumulación	AAA	3.93%
	Depósito a la Vista	AAA	0.46%
Total BANCO GUAYAQUIL S.A.			4.39%
INMOBILIARIA LAVIE S.A.	I Emisión de Obligaciones	AAA	0.98%
	II Emisión de Obligaciones	AAA	0.77%
	III Emisión de Papel Comercial	AAA	2.16%
Total INMOBILIARIA LAVIE S.A.			3.91%
SIMED S.A	IV Emisión de Obligaciones	AA+	1.63%
	V Emisión de Obligaciones	AAA-	0.92%
	VI Emisión de Obligaciones	AA+	0.76%
	VII Emisión de Obligaciones	AA+	0.30%
Total SIMED S.A			3.60%
CORPORACION EL ROSADO S.A.	VIII Emisión de Obligaciones	AAA	3.49%
MINISTERIO DE FINANZAS	Bonos del Estado	Riesgo Soberano	3.41%
MAREAUTO S.A	II Emisión de Obligaciones	AAA-	0.50%
	III Emisión de Obligaciones	AAA-	0.67%
	IV Emisión de Obligaciones	AAA-	2.17%
Total MAREAUTO S.A			3.33%
GESTION EXTERNA GESTIONA GTX S.A.	I Emisión de Papel Comercial	AA+	2.83%
BANCO DINERS CLUB DEL ECUADOR S.A.	Certificado de Inversión	AAA	2.58%
REYLACTEOS C.L.	I Emisión de Obligaciones	AAA-	1.02%
	I Emisión de Papel Comercial	AAA-	1.18%
Total REYLACTEOS C.L.			2.20%
BANCO DEL PACIFICO S.A.	Certificado de Depósito	AAA	2.12%
	Depósito a la Vista	AAA	0.00%
Total BANCO DEL PACIFICO S.A.			2.12%
ICESA S.A.	I Emisión de Obligaciones	AA	1.48%
	II Emisión de Obligaciones	AA	0.64%
Total ICESA S.A.			2.12%
AUTOMOTORES Y ANEXOS S.A. AYASA	III Emisión de Obligaciones	AA+	0.45%
	IV Emisión de Obligaciones	AA+	1.23%
Total AUTOMOTORES Y ANEXOS S.A. AYASA			1.68%

COMPOSICIÓN DEL PORTAFOLIO DE INVERSIONES

EMISOR	EMISIÓN	CALIFICACIÓN	PART. %
PRODUBANCO GRUPO PROMERICA	Depósito a la Vista	AAA	1.53%
PLASTICOS RIVAL CIA LTDA	II Emisión de Papel Comercial	AAA	1.51%
DIPAC MANTA CIA LTDA.	IV Emisión de Obligaciones	AAA	0.24%
	V Emisión de Obligaciones	AAA	1.25%
Total DIPAC MANTA CIA LTDA.			1.48%
FIDEICOMISO MERCANTIL VIVIENDA DE INTERES PUBLICO MUTUALISTA PICHINCHA 1	I Emisión de Valores de Titularización	AAA-	1.43%
PLASTICOS DEL LITORAL PLASTLIT S.A.	XIII Emisión de Obligaciones	AA+	0.19%
	XIV Emisión de Obligaciones	AA+	1.13%
Total PLASTICOS DEL LITORAL PLASTLIT S.A.			1.32%
PROMOTORES INMOBILIARIOS PRONOBIS SA	I Emisión de Obligaciones	AAA	0.94%
BANCO DE LOJA S.A.	Certificado de Depósito	AAA-	0.91%
ENLIT S.A.	IX Emisión de Obligaciones	AA+	0.40%
	X Emisión de Obligaciones	AA+	0.06%
	XI Emisión de Obligaciones	AA+	0.44%
Total ENLIT S.A.			0.90%
FIDEICOMISO DE TITULARIZACIÓN DE CARTERA NOVACREDIT III	III Emisión de Valores de Titularización	AAA	0.88%
FIDEICOMISO DE TITULACION DE CARTERA NOVACREDIT II	II Emisión de Valores de Titularización	AAA	0.87%
SUMESA S.A.	III Emisión de Obligaciones	AAA-	0.80%
INDUSTRIA LOJANA DE ESPECERIAS ILE C A	III Emisión de Obligaciones	AA	0.79%
INCABLE S.A.	V Emisión de Obligaciones	AA	0.79%
FERRO TORRE S.A.	IV Emisión de Obligaciones	AA+	0.76%
BANCO INTERNACIONAL S.A.	Certificado de Depósito	AAA	0.61%
	Depósito a la Vista	AAA	0.00%
Total BANCO INTERNACIONAL S.A.			0.61%
FIDEICOMISO MERCANTIL DE LA III TITULARIZACION DE CARTERA IMPORTADORA TOMBAMBA	III Emisión de Valores de Titularización	AAA	0.58%
BANCO AMAZONAS SA	Depósito a la Vista	AA+	0.51%
INTEROC S.A.	XII Emisión de Obligaciones	AA+	0.51%
SUPERDEPORTE S.A.	V Emisión de Obligaciones	AA+	0.43%
HUMANITAS S.A.	I Emisión de Obligaciones	AAA-	0.36%
COMPUTADORES Y EQUIPOS COMPUEQUIP DOS S.A.	IV Emisión de Obligaciones	AA+	0.36%
EDESA S.A.	IV Emisión de Obligaciones	A+	0.32%
FIDEICOMISO DE TITULARIZACION DE CARTERA NOVACREDIT IV	IV Emisión de Valores de Titularización	AAA	0.30%
RIPCONCIV CONSTRUCCIONES CIVILES CIA. LTDA.	I Emisión de Obligaciones	AA+	0.26%
ARTES GRAFICAS SENEFELDER CA	III Emisión de Obligaciones	AA	0.26%
TOYOTA DEL ECUADOR S.A.	I Emisión de Obligaciones	AAA-	0.22%
FISA FUNDICIONES INDUSTRIALES S.A.	II Emisión de Obligaciones	AAA-	0.16%
LABIZA S.A.	IV Emisión de Obligaciones	AA+	0.11%
ALIMENTOS ECUATORIANOS SA ALIMEC	III Emisión de Obligaciones	AA+	0.10%
CORPORACION JARRIN HERRERA CIA LTDA	II Emisión de Obligaciones	AAA	0.10%
TELCONET S.A.	VIII Emisión de Obligaciones	AAA-	0.05%
FUNDAMETZ S.A.	II Emisión de Obligaciones	AAA	0.04%
DUPOCSA PROTECTORES QUIMICOS PARA EL CAMPO S.A.	II Emisión de Obligaciones	AA	0.04%
BANCO PROCREDIT SA	Depósito a la Vista	AAA-	0.03%
FIDEICOMISO DE TITULARIZACION DE CARTERA NOVACREDIT I	I Emisión de Valores de Titularización	AAA	0.02%
INMOBILIARIA DEL SOL SA MOBILSOL	III Emisión de Obligaciones	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% 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

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 29 de febrero del 2020, el Comité de Calificación de BankWatch Ratings S.A., decidió mantener al **FONDO ADMINISTRADO 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.



Quito, 30 de abril del 2020

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).