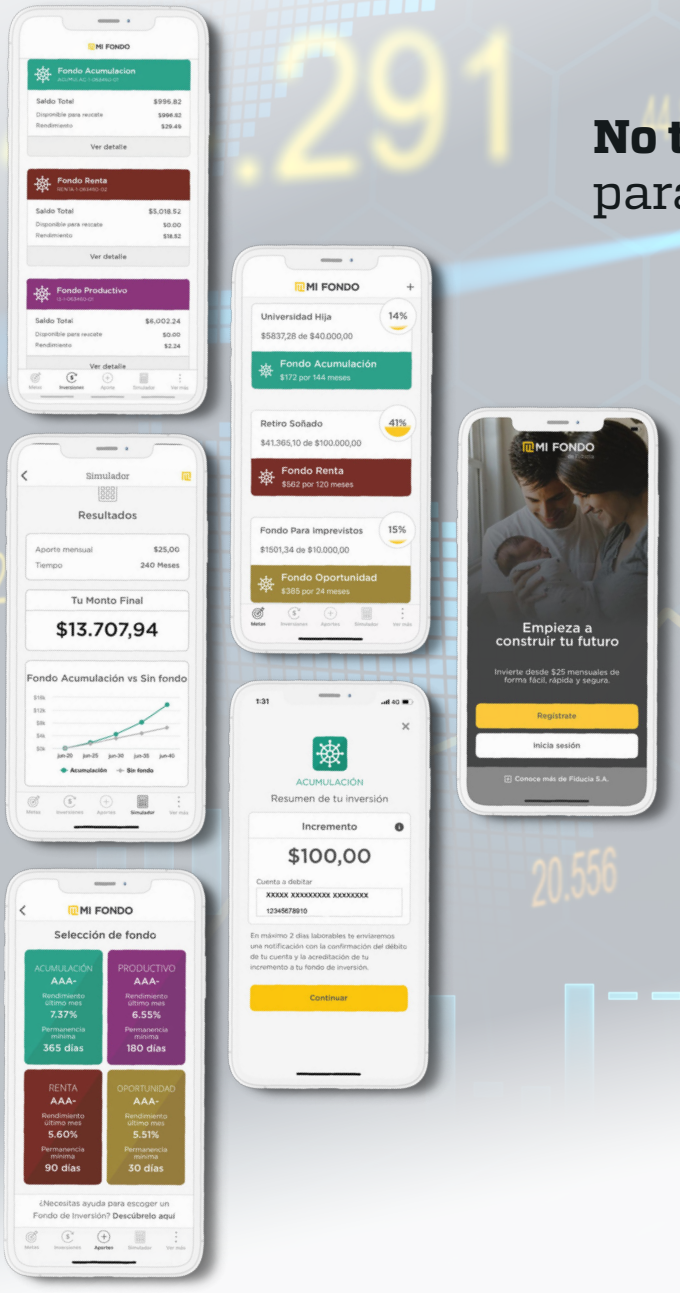
MI FONDO
de FIDUCIA

La primera APP del Ecuador
para invertir en
fondos de inversión



No tienes que ser un experto
para invertir tu dinero

Ahora lo puedes hacer
desde tu celular

Desde
$25
mensuales

Planifica tus inversiones de forma fácil, rápida y **segura**

Descarga la **APP** en:

App Store Google play

Cumple tus metas
MI FONDO es la **FORMA**

Para más información visítanos en: **www.mifondo.com.ec**

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

FONDO DE INVERSIÓN ADMINISTRADO ACUMULACIÓN

INFORMACIÓN AL 30-09-2020

FIDUCIA Fondos de Inversión

ACUMULACIÓN

POLÍTICA DEL FONDO

Modo de ingreso: Depósito, Cheque, Transferencia

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

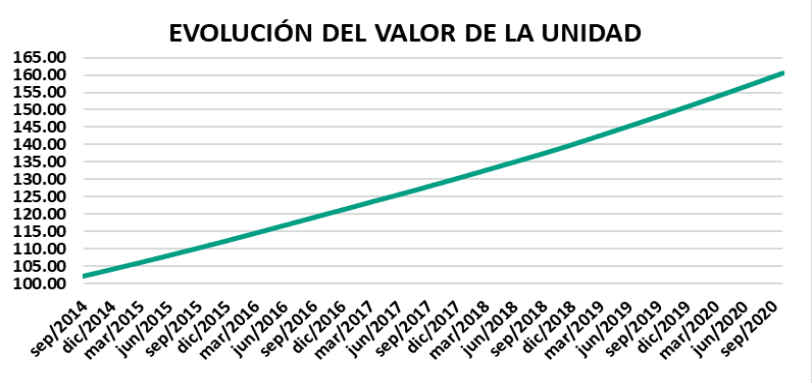
Inversiones: Valores de Renta Fija, con calificación mínima A

Solicitud de rescates: 5 días laborales 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

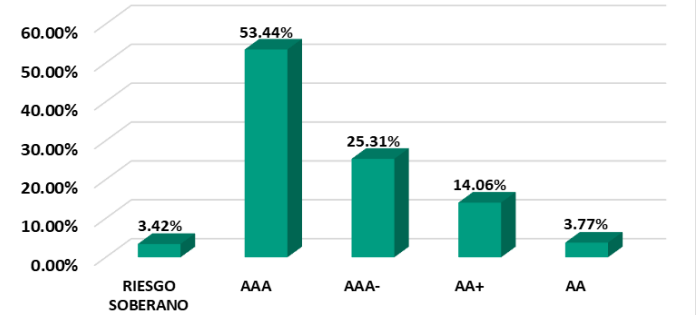


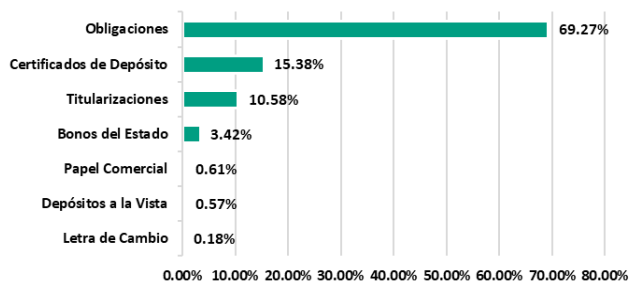
VANU INICIAL AL 15-05-2014:	**100.00000000**
VANU AL 31-08-2020:	**159.71548268**
VANU AL 30-09-2020:	**160.68884539**

	NOMINAL	EFECTIVO ANUAL
RENTABILIDAD DEL ÚLTIMO MES:	**7.31%**	**7.56%**
RENTABILIDAD DEL MES ANTERIOR:	**7.35%**	**7.60%**

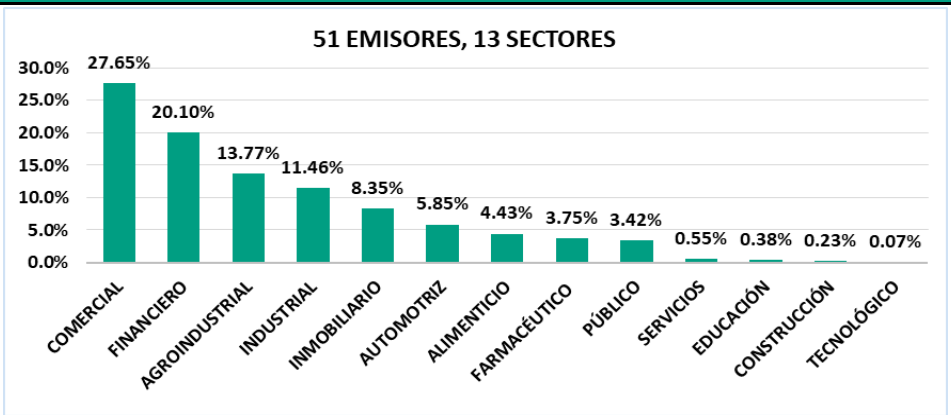
PATRIMONIO NETO:	**$ 36,579,503.10**
UNIDADES EN CIRCULACION:	**227,641.83**
NÚMERO DE CUENTAS:	**3616**

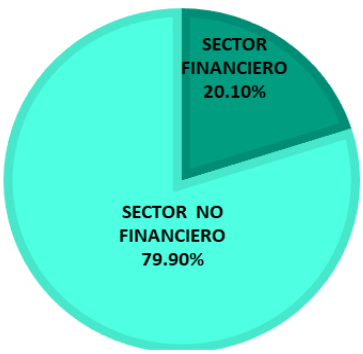
COMPOSICIÓN DEL PORTAFOLIO POR CALIFICACIÓN DE RIESGO E INSTRUMENTO



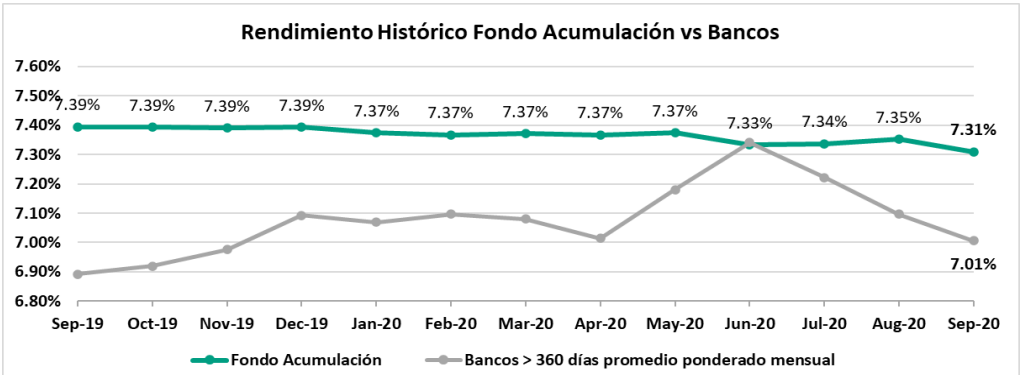


COMPOSICIÓN DEL PORTAFOLIO POR SECTOR





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



INFORMACIÓN SEPTIEMBRE 2020	
PERÍODO	**RENDIMIENTO NOMINAL**
ÚLTIMO MES	7.31%
ÚLTIMOS 6 MESES	7.46%
ÚLTIMO AÑO	7.62%

INFORMACIÓN SEPTIEMBRE 2020	
FECHA CORTE	**VOLATILIDAD**
30/9/2020	0.0164%
31/8/2020	0.0164%
31/7/2020	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 23 de septiembre del 2020. Para meses anteriores, tasa nominal promedio ponderada mensual.

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.fiduciа.com.ec
@El fondo es la forma – @fiduciaec – FIDUCIAS.A.

FIDUCIA
Fondos de Inversión

FONDO DE INVERSIÓN ADMINISTRADO ACUMULACIÓN

INFORMACIÓN AL 30-09-2020

ACUMULACIÓN

AAA-

INFORMACIÓN DE MERCADO

TASAS INTERÉS PASIVAS EFECTIVAS POR TIPO INST. FINANCIERA (1)
(operaciones efectuadas entre el 17 y 23 de septiembre del 2020)
Promedio ponderado del período

ENTIDAD	121 - 180	181 - 360	más de 360
BANCOS PRIVADOS	5.88	5.97	7.00
MUTUALISTAS	7.33	8.07	9.61

(1) comprenden las captaciones de depósitos a plazo fijo, por rangos de plazo.
* Información actual remitida por BCE 23/09/2020

INFLACIÓN

INFLACIÓN	dic-16	dic-17	dic-18	dic-19	ago-20
MENSUAL	0.16%	0.18%	0.10%	-0.01%	-0.32%
ANUAL	1.12%	-0.20%	0.27%	-0.07%	-0.76%
ACUMULADA	1.12%	-0.20%	0.27%	-0.07%	-0.55%

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-	1.25%
	VI Emisión de Obligaciones	AAA-	0.02%
	VIII Emisión de Obligaciones	AAA-	6.23%
	X Emisión de Obligaciones	AAA-	0.71%
	XI Emisión de Obligaciones	AAA-	3.93%
Total TIENDAS INDUSTRIALES ASOCIADAS (TIA) S.A.			**12.14%**
BANCO DEL PACIFICO S.A.	Certificado de Depósito	AAA	8.95%
	Depósito a la Vista	AAA	0.00%
Total BANCO DEL PACIFICO S.A.			**8.95%**
INMOBILIARIA LAVIE S.A.	II Emisión de Obligaciones	AAA	**8.35%**
LA FABRIL SA	VIII Emisión de Obligaciones	AAA	**8.22%**
BANCO GUAYAQUIL S.A.	Póliza de Acumulación	AAA	6.43%
	Depósito a la Vista	AAA	0.02%
Total BANCO GUAYAQUIL S.A.			**6.45%**
SIMED S.A	VII Emisión de Obligaciones	AA+	**5.94%**
ELECTROCABLES C.A.	VII Emisión de Obligaciones	AAA	**4.05%**
FIDEICOMISO MERCANTIL VIVIENDA DE INTERES PUBLICO MUTUALISTA PICHINCHA 1	I Emisión de Valores de Titularización	AAA-	**3.97%**
FIDEICOMISO CUARTA TITULARIZACION DE CARTERA MARCIMEX	IV Emisión de Valores de Titularización	AAA	**3.92%**
REYLACTEOS C.L.	I Emisión de Obligaciones	AAA-	**3.78%**
DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA ECUATORIANA DIFARE S.A.	VIII Emisión de Obligaciones	AAA	2.34%
	VII Emisión de Obligaciones	AAA	1.42%
Total DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA ECUATORIANA DIFARE S.A.			**3.75%**
MINISTERIO DE FINANZAS	Bonos del Estado	Riesgo Soberano	**3.42%**
FUNDAMETZ S.A.	II Emisión de Obligaciones	AAA	**2.42%**
CORPORACION JARRIN HERRERA CIA LTDA	III Emisión de Obligaciones	AAA	**2.36%**
AUTOMOTORES Y ANEXOS S.A. AYASA	III Emisión de Obligaciones	AA+	1.05%
	IV Emisión de Obligaciones	AA+	1.13%
Total AUTOMOTORES Y ANEXOS S.A. AYASA			**2.18%**
ICESA S.A.	I Emisión de Obligaciones	AA	1.26%
	II Emisión de Obligaciones	AA	0.81%
Total ICESA S.A.			**2.07%**
PRIMERA TITULARIZACION CARTERA AUTOMOTRIZ - ORIGINARSA	I Emisión de Valores de Titularización	AAA	**1.57%**
MAREAUTO S.A	IV Emisión de Obligaciones	AAA-	**1.54%**
INTEROC S.A	XI Emisión de Obligaciones	AA	0.98%
	XII Emisión de Obligaciones	AA+	0.38%
Total INTEROC S.A			**1.36%**
PLASTICOS RIVAL CIA LTDA	II Emisión de Obligaciones	AAA	**1.26%**
COMPANIA AZUCARERA VALDEZ S.A.	II Emisión de Obligaciones	AAA-	**1.26%**
DUPOCSA PROTECTORES QUIMICOS PARA EL CAMPO S.A.	III Emisión de Obligaciones	AA+	**1.07%**
ADITIVOS Y ALIMENTOS S.A. ADILISA	II Emisión de Obligaciones	AAA-	**1.03%**
ENLIT S.A.	IX Emisión de Obligaciones	AA+	0.27%
	XII Emisión de Obligaciones	AA+	0.64%
Total ENLIT S.A.			**0.91%**
FISA FUNDICIONES INDUSTRIALES S.A.	II Emisión de Obligaciones	AAA-	**0.70%**
AUDIOVISION ELECTRONICA AUDIOELEC S.A.	II Emisión de Obligaciones	AA+	**0.64%**
PLASTICOS DEL LITORAL PLASTLIT S.A.	XV Emisión de Obligaciones	AA+	**0.64%**

FIDUCIA
Fondos de Inversión

FONDO DE INVERSIÓN ADMINISTRADO
ACUMULACIÓN
INFORMACIÓN AL 30-09-2020

ACUMULACIÓN

AAA-

COMPOSICIÓN DEL PORTAFOLIO DE INVERSIONES

EMISOR	EMISIÓN	CALIFICACIÓN	PART %
CUBIERTAS DEL ECUADOR KU-BIEC S.A.	III Emisión de Papel Comercial	AA+	**0.61%**
FIDEICOMISO MERCANTIL IRREVOCABLE SEGUNDA TITULARIZACION - CEMS - MUNICIPALIDAD DE GUAYAQUIL	II Emisión de Valores de Titularización	AAA	**0.55%**
FIDEICOMISO DE TITULARIZACION DE CARTERA NOVACREDIT I	I Emisión de Valores de Titularización	AAA	**0.52%**
LABIZA S.A.	V Emisión de Obligaciones	AA+	**0.48%**
DIPAC MANTA CIA LTDA.	V Emisión de Obligaciones	AAA	**0.47%**
DISTRIBUIDORA DE LIBROS Y PAPELERIA DILIPA CIA. LTDA.	II Emisión de Obligaciones	AAA-	**0.47%**
PREDUCA S.A	I Emisión de Obligaciones	AAA	**0.38%**
BANCO AMAZONAS SA	Depósito a la Vista	AA+	**0.37%**
INCUBADORA ANDINA INCUBANDINA SOCIEDAD ANONIMA	IV Emisión de Obligaciones	AA	**0.31%**
ALMACENES BOYACA SA	V Emisión de Obligaciones	AA+	**0.28%**
BASESURCORP S.A.	IV Emisión de Obligaciones	AA+	**0.26%**
BANCO GENERAL RUMIÑAHUI SA	Letra de Cambio	AAA-	0.18%
	Depósito a la Vista	AAA-	0.06%
Total BANCO GENERAL RUMIÑAHUI SA			**0.23%**
RIPCONCIV CONSTRUCCIONES CIVILES CIA. LTDA.	I Emisión de Obligaciones	AA+	**0.23%**
SUMESA S.A.	III Emisión de Obligaciones	AAA-	**0.20%**
INDUSTRIA LOJANA DE ESPECERIAS ILE C A	III Emisión de Obligaciones	AA	**0.19%**
CORPORACION ECUATORIANA DE ALUMINIO SA CEDAL	III Emisión de Obligaciones	AA	**0.11%**
INCABLE S.A.	V Emisión de Obligaciones	AA	**0.11%**
BANCO DE LA PRODUCCION SA PRODUBANCO	Depósito a la Vista	AAA	**0.10%**
COMPUTADORES Y EQUIPOS COMPUEQUIP DOS S.A.	IV Emisión de Obligaciones	AA+	**0.07%**
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%**
BANCO PICHINCHA C.A.	Depósito a la Vista	AAA	**0.02%**
BANCO PROCREDIT SA	Depósito a la Vista	AAA-	**0.00%**
BANCO INTERNACIONAL S.A.	Depósito a la Vista	AAA	**0.00%**

FIDUCIA
Fondos de Inversión

FONDO DE INVERSIÓN ADMINISTRADO ACUMULACIÓN
INFORMACIÓN AL 30-09-2020

ACUMULACIÓN

DETALLE DE COSTOS DEL FONDO

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

CALIFICACIÓN DE RIESGOS DEL FONDO

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-	V2
RIESGO DE CRÉDITO	RIESGO DE MERCADO
Excelente calidad promedio de los activos del portafolio.	*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.

Quito, 27 de mayo 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).