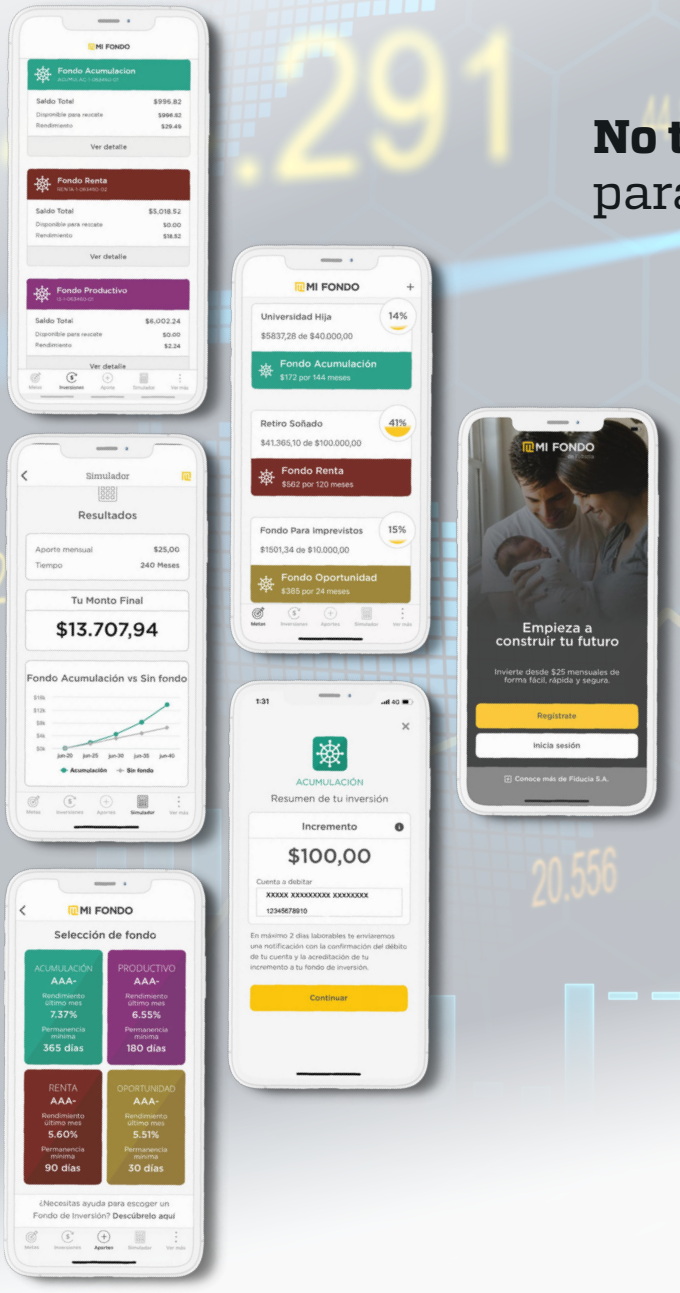
MI FONDO
de FIDUCIA

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.

FIDUCIA
Fondos de Inversión

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

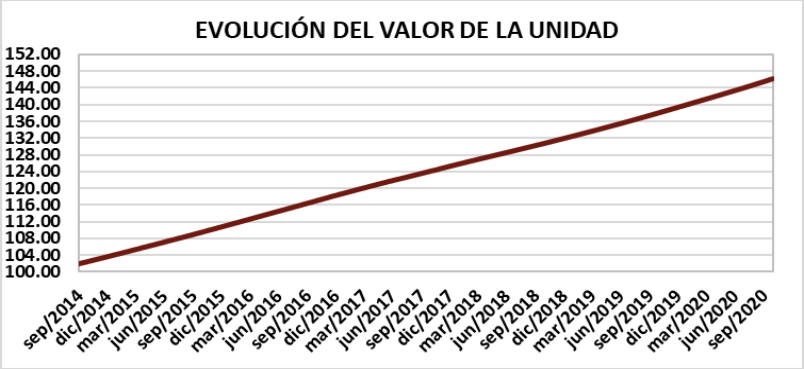
RENTA

AAA-

POLÍTICA DEL FONDO

Modo de ingreso: Efectivo, Cheque, Transferencia
Tiempo mínimo de permanencia: 90 días
Inversiones: Valores de Renta Fija, con calificación mínima A
Solicitud de rescates: 3 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

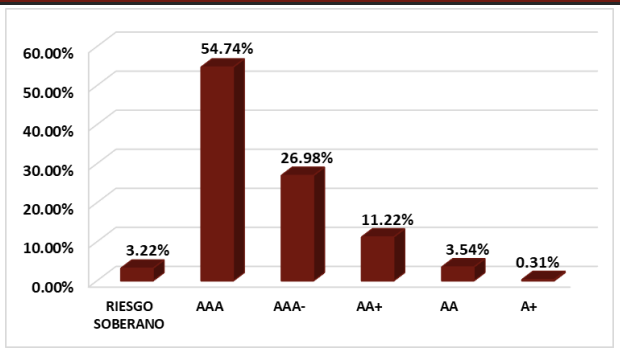


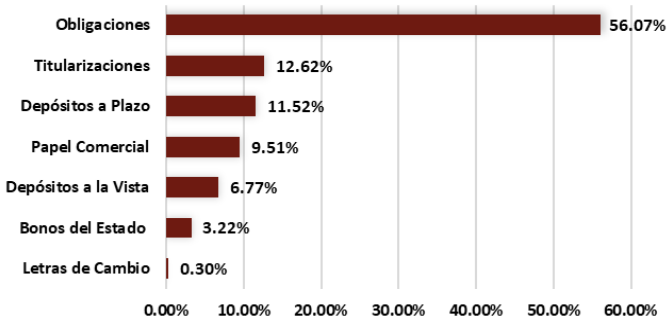
VANU INICIAL AL 21-05-2014:	**100.00000000**
VANU AL 31-08-2020	**145.34586229**
VANU AL 30-09-2020	**146.07250733**

	NOMINAL	EFECTIVA ANUAL
RENTABILIDAD ÚLTIMO MES:	**6.00%**	**6.17%**
RENTABILIDAD MES ANTERIOR:	**5.75%**	**5.91%**

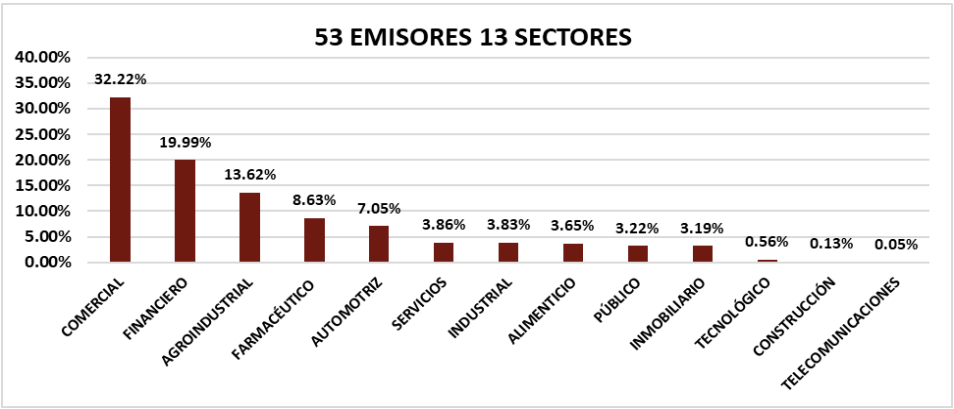
PATRIMONIO NETO:	**$ 69,705,965.68**
UNIDADES EN CIRCULACION:	**477,201.13**
NÚMERO DE CUENTAS:	**978**

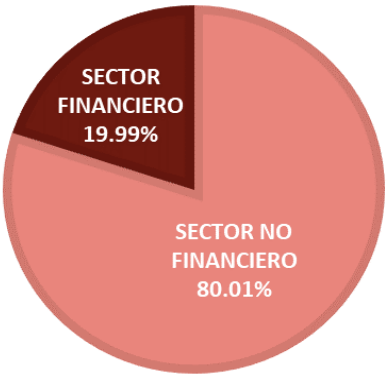
COMPOSICION DEL PORTAFOLIO POR CALIFICACION DE RIESGO E INSTRUMENTO



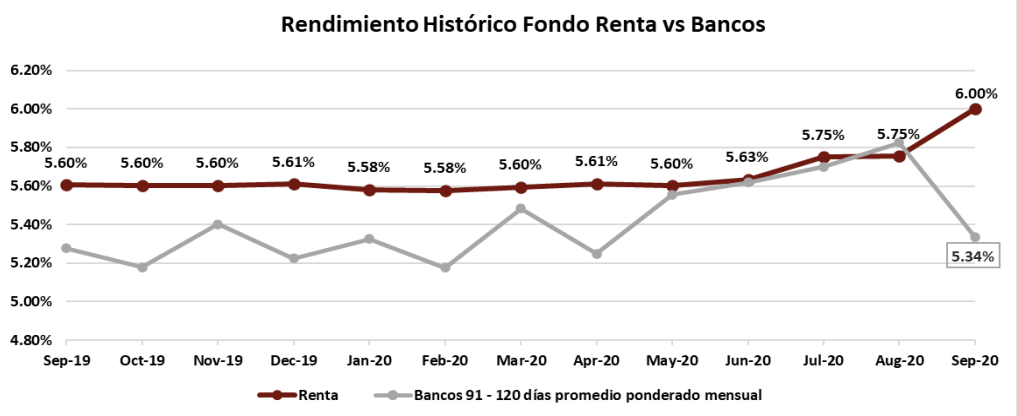


COMPOSICIÓN DEL PORTAFOLIO POR SECTOR





RENDIMIENTOS HISTORICOS FONDO DE INVERSION RENTA Y BANCOS PRIVADOS - VOLATILIDAD DEL FONDO



INFORMACIÓN SEPTIEMBRE 2020	
PERÍODO	RENDIMIENTO NOMINAL
ÚLTIMO MES	6.00%
ÚLTIMOS 6 MESES	5.80%
ÚLTIMO AÑO	5.81%

INFORMACIÓN SEPTIEMBRE 2020	
FECHA CORTE	VOLATILIDAD
30/9/2020	0.0128%
31/8/2020	0.0126%
31/7/2020	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 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.fiduciaec.com
@El fondo es la forma – @fiduciaec – FIDUCIA S.A.

FIDUCIA
Fondos de Inversión

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

RENTA

INFORMACION 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	61 - 90	91 - 120	121 - 180
BANCOS PRIVADOS	5.21	5.41	5.88
MUTUALISTAS	6.66	7.03	7.33

(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

COMPOSICION DEL PORTAFOLIO DE INVERSIONES

EMISOR	EMISIÓN	CALIFICACIÓN	PART. %
LA FABRIL SA	VI Emisión de Obligaciones	AAA	0.22%
	VII Emisión de Obligaciones	AAA	3.98%
	VIII Emisión de Obligaciones	AAA	9.18%
Total LA FABRIL SA			**13.39%**
TIENDAS INDUSTRIALES ASOCIADAS (TIA) S.A.	IX Emisión de Obligaciones	AAA-	3.41%
	VI Emisión de Obligaciones	AAA-	0.12%
	VII Emisión de Obligaciones	AAA-	0.37%
	VIII Emisión de Obligaciones	AAA-	3.75%
	XI Emisión de Obligaciones	AAA-	1.39%
Total TIENDAS INDUSTRIALES ASOCIADAS (TIA) S.A.			**9.04%**
BANCO GUAYAQUIL S.A.	Póliza de Acumulación	AAA	8.47%
	Depósito a la Vista	AAA	0.32%
Total BANCO GUAYAQUIL S.A.			**8.79%**
DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA ECUATORIANA DIFARE S.A.	VII Emisión de Obligaciones	AAA	0.58%
	VIII Emisión de Obligaciones	AAA	8.05%
Total DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA ECUATORIANA DIFARE S.A.			**8.63%**
FIDEICOMISO CUARTA TITULARIZACION DE CARTERA MARCIMEX	IV Emisión de Valores de Titularización	AAA	**7.90%**
MEGAPROFER S.A.	I Emisión de Papel Comercial	AAA-	4.06%
	III Emisión de Obligaciones	AAA-	0.99%
Total MEGAPROFER S.A.			**5.05%**
BANCO GENERAL RUMIÑAHUI SA	Certificado de Depósito	AAA-	0.52%
	Depósito a la Vista	AAA-	3.80%
Total BANCO GENERAL RUMIÑAHUI SA			**4.32%**
CORPORACION EL ROSADO S.A.	VIII Emisión de Obligaciones	AAA	**3.42%**
MINISTERIO DE FINANZAS	Bonos del Estado	Riesgo Soberano	**3.22%**
INMOBILIARIA LAVIE S.A.	I Emisión de Obligaciones	AAA	0.97%
	II Emisión de Obligaciones	AAA	0.76%
	III Emisión de Papel Comercial	AAA	1.47%
Total INMOBILIARIA LAVIE S.A.			**3.19%**
SIMED S.A	IV Emisión de Obligaciones	AA+	1.29%
	V Emisión de Obligaciones	AAA-	0.90%
	VI Emisión de Obligaciones	AA+	0.64%
	VII Emisión de Obligaciones	AA+	0.29%
Total SIMED S.A			**3.13%**
GESTION EXTERNA GESTIONA GTX S.A.	I Emisión de Papel Comercial	AA+	**2.81%**
MAREAUTO S.A	II Emisión de Obligaciones	AAA-	0.40%
	III Emisión de Obligaciones	AAA-	0.45%
	IV Emisión de Obligaciones	AAA-	1.87%
Total MAREAUTO S.A			**2.72%**
REYLACTEOS C.L.	I Emisión de Obligaciones	AAA-	1.00%
	I Emisión de Papel Comercial	AAA-	1.17%
Total REYLACTEOS C.L.			**2.17%**
ICESA S.A.	I Emisión de Obligaciones	AA	1.43%
	II Emisión de Obligaciones	AA	0.47%
Total ICESA S.A.			**1.90%**
PRODUBANCO GRUPO PROMERICA	Depósito a la Vista	AAA	**1.83%**
BANCO DINERS CLUB DEL ECUADOR S.A.	Certificado de Inversión	AAA	**1.64%**
AUTOMOTORES Y ANEXOS S.A. AYASA	III Emisión de Obligaciones	AA+	0.44%
	IV Emisión de Obligaciones	AA+	1.11%
Total AUTOMOTORES Y ANEXOS S.A. AYASA			**1.55%**
DIPAC MANTA CIA LTDA.	IV Emisión de Obligaciones	AAA	0.19%
	V Emisión de Obligaciones	AAA	1.22%
Total DIPAC MANTA CIA LTDA.			**1.41%**
FIDEICOMISO MERCANTIL VIVIENDA DE INTERES PUBLICO MUTUALISTA PICHINCHA 1	I Emisión de Valores de Titularización	AAA-	**1.41%**

FIDUCIA
Fondos de Inversión

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

RENTA

COMPOSICIÓN DEL PORTAFOLIO DE INVERSIONES

EMISOR	EMISIÓN	CALIFICACIÓN	PART. %
PLASTICOS DEL LITORAL PLASTLIT S.A.	XIII Emisión de Obligaciones	AA+	0.09%
	XIV Emisión de Obligaciones	AA+	0.90%
Total PLASTICOS DEL LITORAL PLASTLIT S.A.			**1.00%**
FIDEICOMISO DE TITULARIZACIÓN DE CARTERA NOVACREDIT III	III Emisión de Valores de Titularización	AAA	**0.86%**
FIDEICOMISO DE TITULACION DE CARTERA NOVACREDIT II	II Emisión de Valores de Titularización	AAA	**0.85%**
BANCO AMAZONAS SA	Letra de Cambio	AA+	0.30%
	Depósito a la Vista	AA+	0.55%
Total BANCO AMAZONAS SA			**0.85%**
INCABLE S.A.	V Emisión de Obligaciones	AA	**0.77%**
BANCO BOLIVARIANO C.A.	Certificado de Inversión	AAA	**0.74%**
FIDEICOMISO MERCANTIL IRREVOCABLE SEGUNDA TITULARIZACION - CEMS - MUNICIPALIDAD DE GUAYAQUIL	II Emisión de Valores de Titularización	AAA	**0.74%**
FERRO TORRE S.A.	IV Emisión de Obligaciones	AA+	**0.74%**
SUMESA S.A.	III Emisión de Obligaciones	AAA-	**0.73%**
ENLIT S.A.	IX Emisión de Obligaciones	AA+	0.33%
	X Emisión de Obligaciones	AA+	0.03%
	XI Emisión de Obligaciones	AA+	0.32%
Total ENLIT S.A.			**0.68%**
INDUSTRIA LOJANA DE ESPECERIAS ILE C A	III Emisión de Obligaciones	AA	**0.68%**
FIDEICOMISO MERCANTIL DE LA III TITULARIZACION DE CARTERA IMPORTADORA TOMEBAMBA	III Emisión de Valores de Titularización	AAA	**0.52%**
INTEROC S.A	XII Emisión de Obligaciones	AA+	**0.40%**
SUPERDEPORTE S.A.	V Emisión de Obligaciones	AA+	**0.36%**
EDESA S.A.	IV Emisión de Obligaciones	A+	**0.31%**
HUMANITAS S.A.	I Emisión de Obligaciones	AAA-	**0.30%**
FIDEICOMISO DE TITULARIZACION DE CARTERA NOVACREDIT IV	IV Emisión de Valores de Titularización	AAA	**0.30%**
COMPUTADORES Y EQUIPOS COMPUEQUIP DOS S.A.	IV Emisión de Obligaciones	AA+	**0.26%**
TOYOTA DEL ECUADOR S.A.	I Emisión de Obligaciones	AAA-	**0.22%**
BANCO INTERNACIONAL S.A.	Depósito a la Vista	AAA	**0.21%**
ARTES GRAFICAS SENEFELDER CA	III Emisión de Obligaciones	AA	**0.19%**
BANCO DEL PACIFICO S.A.	Certificado de Depósito	AAA	0.15%
	Depósito a la Vista	AAA	0.02%
Total BANCO DEL PACIFICO S.A.			**0.17%**
RIPCONCIV CONSTRUCCIONES CIVILES CIA. LTDA.	I Emisión de Obligaciones	AA+	**0.13%**
FISA FUNDICIONES INDUSTRIALES S.A.	II Emisión de Obligaciones	AAA-	**0.09%**
LABIZA S.A.	IV Emisión de Obligaciones	AA+	**0.09%**
ALIMENTOS ECUATORIANOS SA ALIMEC	III Emisión de Obligaciones	AA+	**0.07%**
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%**
BANCO PICHINCHA C.A.	Depósito a la Vista	AAA	**0.02%**
ASOCIACION MUTUALISTA DE AHORRO Y CREDITO PARA LA VIVIENDA PICHINCHA	Depósito a la Vista	AA	**0.00%**

FIDUCIA
Fondos de Inversión

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

RENTA

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	
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-	V3
RIESGO DE CRÉDITO	RIESGO DE MERCADO
Excelente calidad promedio de los activos del portafolio.	*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).