

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:



Cumple tus metas
MI FONDO es la FORMA

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

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

Estimado Partícipe:

Por su seguridad FIDUCIA S.A. le informa que las formas de realizar incrementos a su **Fondo de Inversión Administrado Centenario Acumulación** son las siguientes:

1. A través de nuestra APP Mi Fondo de Fiducia. Puede descargar Mi Fondo en los siguientes enlaces:



2. Mediante cheque entregado a su Oficial de Inversiones.

Para realizar un incremento mediante cheque, deberá contactar a su Oficial de Inversiones, quien recibirá el cheque girado a nombre del Fondo de Inversión Administrado Centenario Acumulación, y a su vez, le entregará un recibo membretado de respaldo.

3. A través de transferencias a las cuentas de ahorro del Fondo de Inversión Administrado Centenario Acumulación con RUC: 1792481058001.

- Banco Pichincha 2201525225
- Banco Produbanco 6205858008

Una vez realizada la transferencia, por favor notificar a través del portal electrónico o enviando un correo electrónico fondos@fiducia.com.ec, en ambos casos adjuntando el comprobante correspondiente. Deberá incluir su nombre, número de cédula y número de cuenta del fondo.

4. Puede registrar incrementos con débito automáticos desde cualquier cuenta del sistema financiero, firmando el formulario (orden de débito) o instruyéndolos a través de nuestra APP Mi Fondo de Fiducia.

Los cheques depositados directamente o depósitos en efectivo NO serán procesados.

Agradecemos su comprensión. Cualquier inquietud, favor comunicarse con su Oficial de Inversiones o al mail fondos@fiducia.com.ec.

POLITICA DEL FONDO

Modo de ingreso: Depósito, Cheque, Transferencia

Solicitud de rescates: 5 días laborales de anticipación

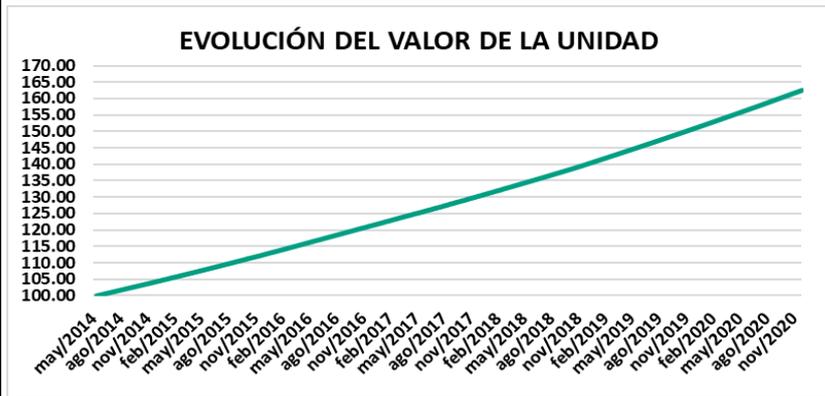
Tiempo mínimo de permanencia: 365 días; después de la fecha aniversario cada 90 días

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

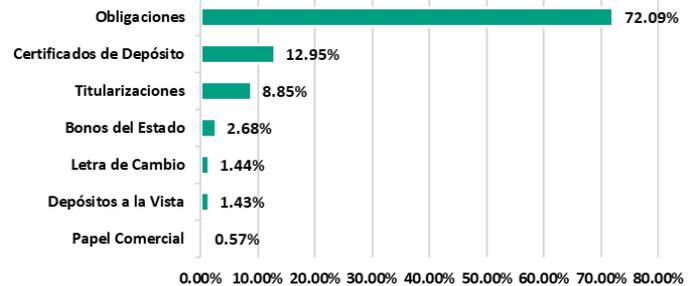
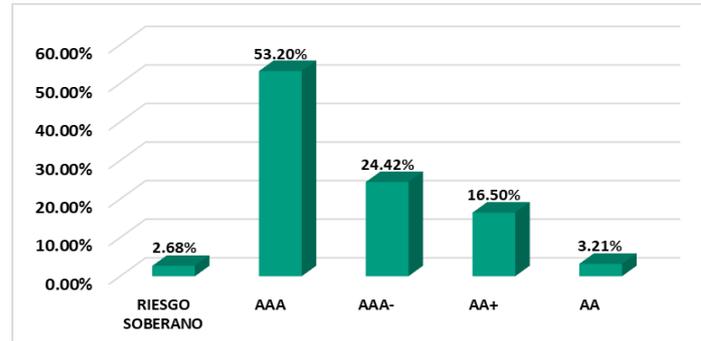


VANU INICIAL AL 15-05-2014: **100.00000000**
VANU AL 31-10-2020: **161.69857800**
VANU AL 30-11-2020: **162.67524635**

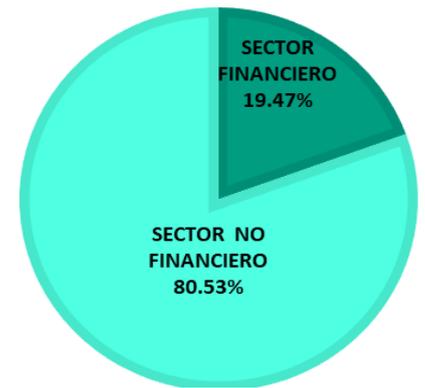
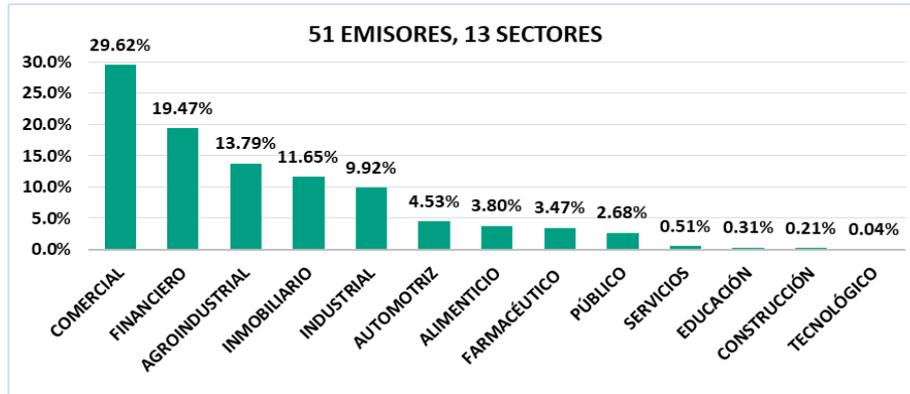
| | NOMINAL | EFFECTIVO ANUAL |
|--------------------------------|---------|-----------------|
| RENTABILIDAD DEL ÚLTIMO MES: | 7.25% | 7.49% |
| RENTABILIDAD DEL MES ANTERIOR: | 7.30% | 7.55% |

PATRIMONIO NETO: **\$ 39,468,307.35**
UNIDADES EN CIRCULACION: **242,620.24**
NÚMERO DE CUENTAS: **3969**

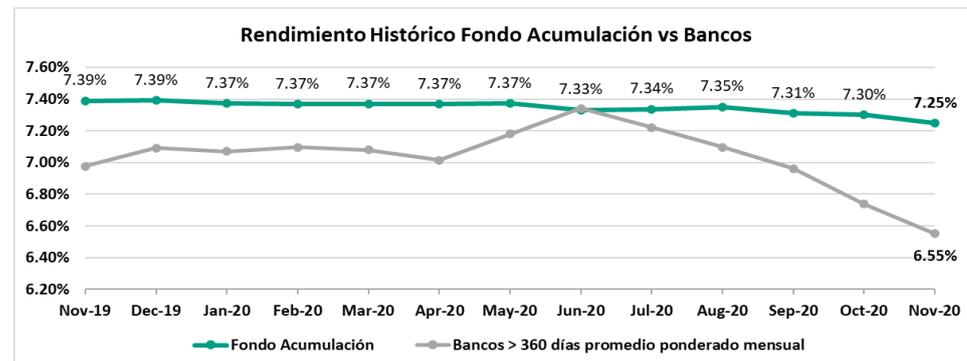
COMPOSICIÓN DEL PORTAFOLIO POR CALIFICACIÓN DE RIESGO E INSTRUMENTO



COMPOSICIÓN DEL PORTAFOLIO POR SECTOR



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



| INFORMACIÓN NOVIEMBRE 2020 | |
|----------------------------|---------------------|
| PERÍODO | RENDIMIENTO NOMINAL |
| ÚLTIMO MES | 7.25% |
| ÚLTIMOS 6 MESES | 7.43% |
| ÚLTIMO AÑO | 7.60% |

| INFORMACIÓN NOVIEMBRE 2020 | |
|----------------------------|-------------|
| FECHA CORTE | VOLATILIDAD |
| 30/11/2020 | 0.0163% |
| 31/10/2020 | 0.0163% |
| 30/9/2020 | 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 25 de noviembre del 2020. Para meses anteriores, tasa nominal promedio ponderada mensual.

**TASAS INTERÉS PASIVAS EFECTIVAS POR TIPO INST. FINANCIERA (1)
 (operaciones efectuadas entre el 19 y 25 de noviembre del 2020)
 Promedio ponderado del período**

| ENTIDAD | 121 - 180 | 181 - 360 | más de 360 |
|-----------------|-----------|-----------|------------|
| BANCOS PRIVADOS | 5.82 | 5.90 | 6.59 |
| MUTUALISTAS | 6.42 | 7.29 | 8.26 |

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

* Información actual remitida por BCE 25/11/2020

INFLACIÓN

| INFLACIÓN | dic-16 | dic-17 | dic-18 | dic-19 | oct-20 |
|-----------|--------|--------|--------|--------|--------|
| MENSUAL | 0.16% | 0.18% | 0.10% | -0.01% | -0.19% |
| ANUAL | 1.12% | -0.20% | 0.27% | -0.07% | -1.60% |
| ACUMULADA | 1.12% | -0.20% | 0.27% | -0.07% | -0.90% |

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- | 1.16% |
| | VI Emisión de Obligaciones | AAA- | 0.01% |
| | VIII Emisión de Obligaciones | AAA- | 5.64% |
| | X Emisión de Obligaciones | AAA- | 0.63% |
| | XI Emisión de Obligaciones | AAA- | 4.13% |
| Total TIENDAS INDUSTRIALES ASOCIADAS (TIA) S.A. | | | 11.57% |
| LA FABRIL SA | IX Emisión de Obligaciones | AAA | 1.64% |
| | VIII Emisión de Obligaciones | AAA | 7.49% |
| Total LA FABRIL SA | | | 9.13% |
| BANCO DEL PACIFICO S.A. | Certificado de Depósito | AAA | 8.55% |
| | Depósito a la Vista | AAA | 0.01% |
| Total BANCO DEL PACIFICO S.A. | | | 8.55% |
| SIMED S.A | VII Emisión de Obligaciones | AA+ | 7.96% |
| INMOBILIARIA LAVIE S.A. | II Emisión de Obligaciones | AAA | 7.73% |
| BANCO GUAYAQUIL S.A. | Póliza de Acumulación | AAA | 4.40% |
| | Depósito a la Vista | AAA | 0.03% |
| Total BANCO GUAYAQUIL S.A. | | | 4.43% |
| INMOBILIARIA DEL SOL SA MOBILSOL | IV Emisión de Obligaciones | AAA | 3.91% |
| ELECTROCABLES C.A. | VII Emisión de Obligaciones | AAA | 3.75% |
| FIDEICOMISO MERCANTIL VIVIENDA DE INTERES PUBLICO MUTUALISTA PICHINCHA 1 | I Emisión de Valores de Titularización | AAA- | 3.66% |
| DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA ECUATORIANA DIFARE S.A. | VIII Emisión de Obligaciones | AAA | 2.16% |
| | VII Emisión de Obligaciones | AAA | 1.31% |
| Total DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA ECUATORIANA DIFARE S.A. | | | 3.47% |
| FIDEICOMISO CUARTA TITULARIZACION DE CARTERA MARCIMEX | IV Emisión de Valores de Titularización | AAA | 3.36% |
| REYLACTEOS C.L. | I Emisión de Obligaciones | AAA- | 3.26% |
| MINISTERIO DE FINANZAS | Bonos del Estado | Riesgo Soberano | 2.68% |
| FUNDAMETZ S.A. | II Emisión de Obligaciones | AAA | 2.07% |
| CORPORACION JARRIN HERRERA CIA LTDA | III Emisión de Obligaciones | AAA | 2.05% |
| BANCO AMAZONAS SA | Letra de Cambio | AA+ | 1.27% |
| | Depósito a la Vista | AA+ | 0.73% |
| Total BANCO AMAZONAS SA | | | 2.00% |
| ICESA S.A. | I Emisión de Obligaciones | AA | 1.16% |
| | II Emisión de Obligaciones | AA | 0.75% |
| Total ICESA S.A. | | | 1.91% |
| AUTOMOTORES Y ANEXOS S.A. AYASA | III Emisión de Obligaciones | AA+ | 0.81% |
| | IV Emisión de Obligaciones | AA+ | 0.97% |
| Total AUTOMOTORES Y ANEXOS S.A. AYASA | | | 1.78% |
| MAREAUTO S.A | IV Emisión de Obligaciones | AAA- | 1.42% |
| PRIMERA TITULARIZACION CARTERA AUTOMOTRIZ - ORIGINARSA | I Emisión de Valores de Titularización | AAA | 1.29% |
| CORPORACION EL ROSADO S.A. | IX Emisión de Obligaciones | AAA | 1.29% |
| COMPANIA AZUCARERA VALDEZ S.A. | II Emisión de Obligaciones | AAA- | 1.16% |
| PLASTICOS RIVAL CIA LTDA | II Emisión de Obligaciones | AAA | 1.04% |
| INTEROC S.A | XI Emisión de Obligaciones | AA | 0.62% |
| | XII Emisión de Obligaciones | AA+ | 0.35% |
| Total INTEROC S.A | | | 0.97% |
| DUPOCSA PROTECTORES QUIMICOS PARA EL CAMPO S.A. | III Emisión de Obligaciones | AA+ | 0.93% |
| ADITIVOS Y ALIMENTOS S.A. ADILISA | II Emisión de Obligaciones | AAA- | 0.90% |

COMPOSICION DEL PORTAFOLIO DE INVERSIONES

| EMISOR | EMISIÓN | CALIFICACIÓN | PART % |
|---|--------------------------------------|--------------|--------------|
| DIPAC MANTA CIA LTDA. | V Emisión de Obligaciones | AAA- | 0.83% |
| ENLIT S.A. | IX Emisión de Obligaciones | AA+ | 0.19% |
| | XII Emisión de Obligaciones | AA+ | 0.51% |
| Total ENLIT S.A. | | | 0.70% |
| AUDIOVISION ELECTRONICA AUDIOELEC S.A. | II Emisión de Obligaciones | AA+ | 0.60% |
| CUBIERTAS DEL ECUADOR KU-BIEC S.A. | III Emisión de Papel Comercial | AA+ | 0.57% |
| BANCO GENERAL RUMIÑAHUI SA | Letra de Cambio | AAA- | 0.16% |
| | Depósito a la Vista | AAA- | 0.40% |
| Total BANCO GENERAL RUMIÑAHUI SA | | | 0.56% |
| PLASTICOS DEL LITORAL PLASTLIT S.A. | XV Emisión de Obligaciones | AA+ | 0.51% |
| FIDEICOMISO MERCANTIL IRREVOCABLE SEGUNDA TITULARIZACION - CEMS - MUNICIPALIDAD | II Emisión de Valores de Titulariza | AAA | 0.51% |
| FISA FUNDICIONES INDUSTRIALES S.A. | II Emisión de Obligaciones | AAA- | 0.49% |
| LABIZA S.A. | V Emisión de Obligaciones | AA+ | 0.41% |
| DISTRIBUIDORA DE LIBROS Y PAPELERIA DILIPA CIA. LTDA. | II Emisión de Obligaciones | AAA- | 0.39% |
| PREDUCA S.A | I Emisión de Obligaciones | AAA | 0.31% |
| INCUBADORA ANDINA INCUBANDINA SOCIEDAD ANONIMA | IV Emisión de Obligaciones | AA | 0.28% |
| ALMACENES BOYACA SA | V Emisión de Obligaciones | AA+ | 0.26% |
| RIPCONCIV CONSTRUCCIONES CIVILES CIA. LTDA. | I Emisión de Obligaciones | AA+ | 0.21% |
| BASESURCORP S.A. | IV Emisión de Obligaciones | AA+ | 0.18% |
| SUMESA S.A. | III Emisión de Obligaciones | AAA- | 0.18% |
| INDUSTRIA LOJANA DE ESPECERIAS ILE C A | III Emisión de Obligaciones | AA | 0.18% |
| BANCO PRODUBANCO GRUPO PROMERICA S.A. | Depósito a la Vista | AAA | 0.17% |
| CORPORACION ECUATORIANA DE ALUMINIO SA CEDAL | III Emisión de Obligaciones | AA | 0.10% |
| INCABLE S.A. | V Emisión de Obligaciones | AA | 0.10% |
| BANCO PICHINCHA C.A. | Depósito a la Vista | AAA | 0.09% |
| COMPUTADORES Y EQUIPOS COMPUEQUIP DOS S.A. | IV Emisión de Obligaciones | AA+ | 0.04% |
| FIDEICOMISO DE TITULARIZACIÓN DE CARTERA NOVACREDIT III | III Emisión de Valores de Titulariza | AAA | 0.04% |
| BANCO PROCREDIT SA | Depósito a la Vista | AAA- | 0.00% |
| BANCO INTERNACIONAL S.A. | Depósito a la Vista | AAA | 0.00% |

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 |

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

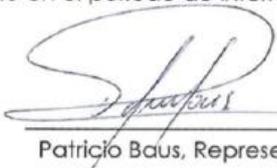
Excelente calidad promedio de los activos del portafolio.

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).