

**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](http://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 Oportunidad** 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 Oportunidad, 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 Oportunidad con RUC: 0992713704001.**

- Banco Pichincha 2200140139
- Banco Produbanco 6192324000

Una vez realizada la transferencia, por favor notificar a través del portal electrónico o enviando un correo electrónico [fondos@fiducia.com.ec](mailto: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](mailto:fondos@fiducia.com.ec).

**POLITICA DEL FONDO**

**Modo de ingreso:** Depósito, Cheque, Transferencia

**Tiempo mínimo de permanencia:** 30 días

**Inversiones:** Valores de Renta Fija, con calificación mínima AA

**Solicitud de rescates:** 2 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**

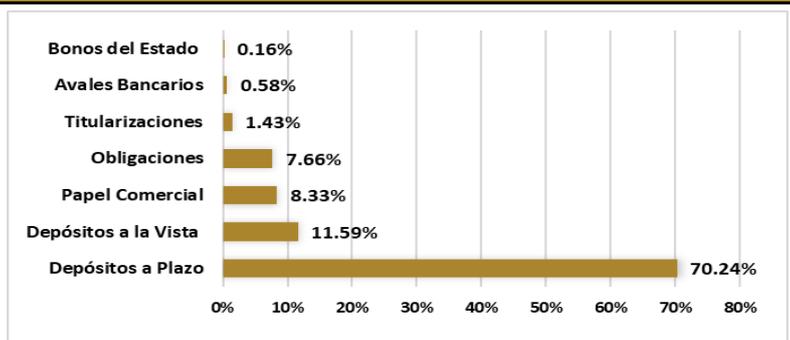
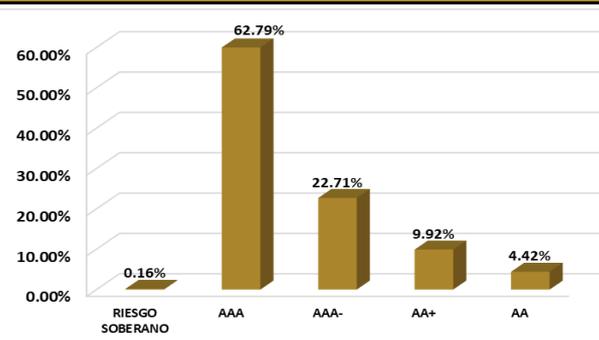


VANU INICIAL AL 27-07-2011: **100.00000000**  
VANU AL 31-10-2020: **175.52750772**  
VANU AL 30-11-2020: **176.28855552**

	NOMINAL	EFFECTIVA ANUAL
RENTABILIDAD ÚLTIMO MES:	5.20%	5.33%
RENTABILIDAD MES ANTERIOR:	5.30%	5.43%

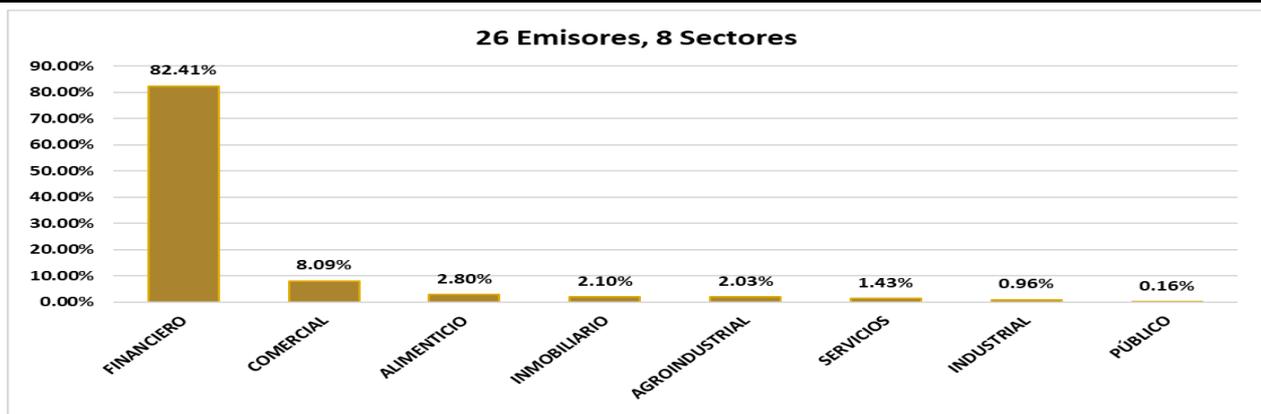
PATRIMONIO NETO: **\$ 35,703,013.15**  
UNIDADES EN CIRCULACION: **202,525.98**  
NÚMERO DE CUENTAS: **957**

**COMPOSICION DEL PORTAFOLIO POR CALIFICACION DE RIESGO E INSTRUMENTO**

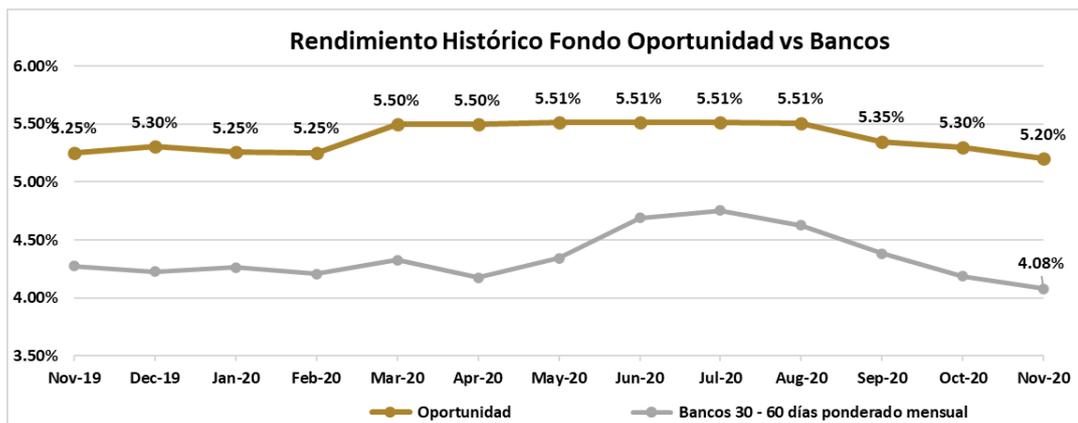


**COMPOSICION DEL PORTAFOLIO POR SECTOR**

**26 Emisores, 8 Sectores**



**RENDIMIENTOS HISTORICOS FONDO DE INVERSION PRESTIGE Y BANCOS PRIVADOS - VOLATILIDAD DEL FONDO**



INFORMACIÓN NOVIEMBRE 2020	
PERÍODO	RENDIMIENTO NOMINAL
ÚLTIMO MES	5.20%
ÚLTIMOS 6 MESES	5.46%
ÚLTIMO AÑO	5.53%

INFORMACIÓN NOVIEMBRE 2020	
FECHA CORTE	VOLATILIDAD
30/11/2020	0.0119%
31/10/2020	0.0121%
30/9/2020	0.0122%

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.

**INFORMACIÓN DE MERCADO**

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	30 - 60	61 - 90	91 - 120
BANCOS PRIVADOS	4.13	4.35	4.82
MUTUALISTAS	4.44	5.54	6.09

(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. %
BANCO INTERNACIONAL S.A.	Depósito a la Vista	AAA	1.43%
	Certificado de Depósito	AAA	15.98%
<b>Total BANCO INTERNACIONAL S.A.</b>			<b>17.41%</b>
BANCO DEL PACIFICO S.A.	Depósito a la Vista	AAA	0.00%
	Certificado de Depósito	AAA	16.58%
<b>Total BANCO DEL PACIFICO S.A.</b>			<b>16.58%</b>
BANCO GENERAL RUMIÑAHUI SA	Depósito a la Vista	AAA-	4.66%
	Certificado de Depósito	AAA-	9.70%
<b>Total BANCO GENERAL RUMIÑAHUI SA</b>			<b>14.37%</b>
BANCO PRODUBANCO GRUPO PROMERICA S.A.	Depósito a la Vista	AAA	2.21%
	Certificado de Depósito	AAA	8.56%
<b>Total BANCO PRODUBANCO GRUPO PROMERICA S.A.</b>			<b>10.77%</b>
BANCO BOLIVARIANO C.A.	Certificado de Inversión	AAA	8.56%
MEGAPROFER S.A.	I Emisión de Papel Comercial	AAA-	5.53%
BANCO DE MACHALA S. A.	Certificado de Depósito	AA+	4.57%
BANCO GUAYAQUIL S.A.	Depósito a la Vista	AAA	0.94%
	Póliza de Acumulación	AAA	3.42%
<b>Total BANCO GUAYAQUIL S.A.</b>			<b>4.37%</b>
REYLACTEOS C.L.	I Emisión de Papel Comercial	AAA-	2.80%
BANCO AMAZONAS SA	Letra de Cambio	AA+	0.58%
	II Emisión de Depósito a la Vista	AA+	2.20%
<b>Total BANCO AMAZONAS SA</b>			<b>2.79%</b>
INTEROC S.A.	X Emisión de Obligaciones	AA	1.37%
	XI Emisión de Obligaciones	AA	0.66%
<b>Total INTEROC S.A.</b>			<b>2.03%</b>
ICESA S.A.	I Emisión de Obligaciones	AA	0.12%
	II Emisión de Obligaciones	AA	1.42%
<b>Total ICESA S.A.</b>			<b>1.54%</b>
BANCO DINERS CLUB DEL ECUADOR S.A.	Certificado de Inversión	AAA	1.44%
FID. MERCANTIL IRREVOCABLE SEGUNDA TIT. - CEMS - MUNICIPALIDAD DE GUAYAQUIL	II Emisión de Valores de Titularización	AAA	1.43%
BANCO SOLIDARIO S.A.	Certificado de Depósito	AA+	1.43%
INMOBILIARIA DEL SOL SA MOBILSOL	IV Emisión de Obligaciones	AAA	1.39%
SUPERDEPORTE S.A.	V Emisión de Obligaciones	AA	0.78%
INMOBILIARIA LAVIE S.A.	II Emisión de Obligaciones	AAA	0.71%
ENLIT S.A.	IX Emisión de Obligaciones	AA+	0.08%
	XI Emisión de Obligaciones	AA+	0.50%
<b>Total ENLIT S.A.</b>			<b>0.57%</b>
ALMACENES BOYACA SA	V Emisión de Obligaciones	AA+	0.24%
AUDIOVISION ELECTRONICA AUDIOELEC S.A.	II Emisión de Obligaciones	AA+	0.24%
MINISTERIO DE FINANZAS	Bonos del Estado	Riesgo Soberano	0.16%
BANCO PICHINCHA C.A.	Depósito a la Vista	AAA	0.14%
PRODUCTORA CARTONERA S.A.	V Emisión de Obligaciones	AA+	0.08%
CORPORACION ECUATORIANA DE ALUMINIO SA CEDAL	III Emisión de Obligaciones	AA	0.06%
BANCO PROCREDIT SA	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
Honorario 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).
<p>Los demás costos, gastos y tributos generados por la gestión 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.</p>	

**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

**BANKWATCH RATINGS S.A.**  
CALIFICADORA DE RIESGOS

**CERTIFICADO**

Con información al 31 de mayo de 2020, el Comité de Calificación de BankWatch Ratings S.A., decidió otorgar las siguientes calificaciones al **FONDO ADMINISTRADO OPORTUNIDAD**:

**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, 31 de julio 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).