

**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.

**POLITICA DEL FONDO**

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

**Solicitud de rescates:** 2 días laborables de anticipación

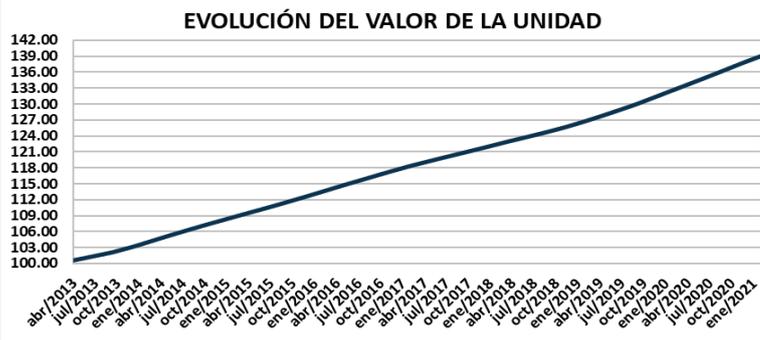
**Tiempo mínimo de permanencia:** 8 días

**Bancos para realizar depósitos:** Produbanco y Banco Pichincha

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

**Calificadora de Riesgos:** BankWatch Ratings S.A.

**EVOLUCIÓN DEL VALOR DE LA UNIDAD DE PARTICIPACIÓN**

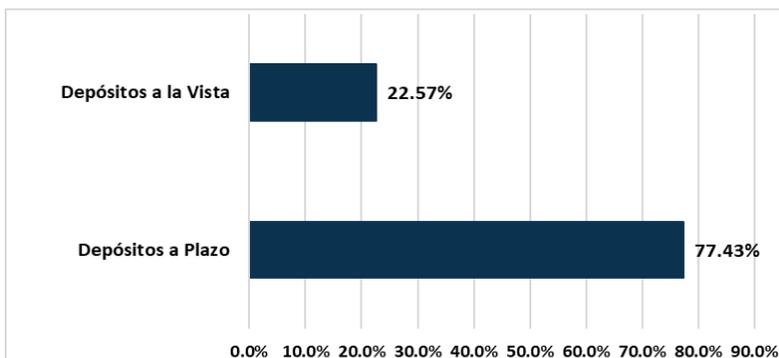
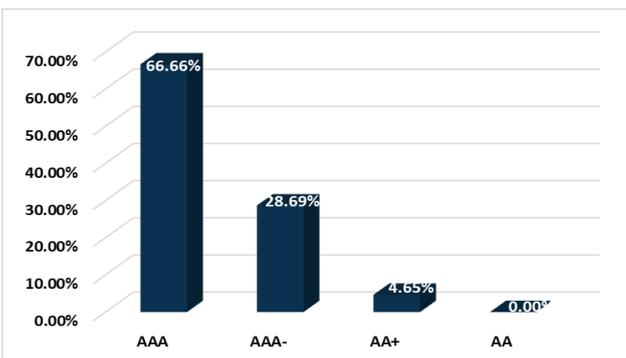


VANU INICIAL AL 30-01-2011:	100.0000000
VANU AL 31-12-2020	138.56850931
VANU AL 31-01-2021	139.08906674

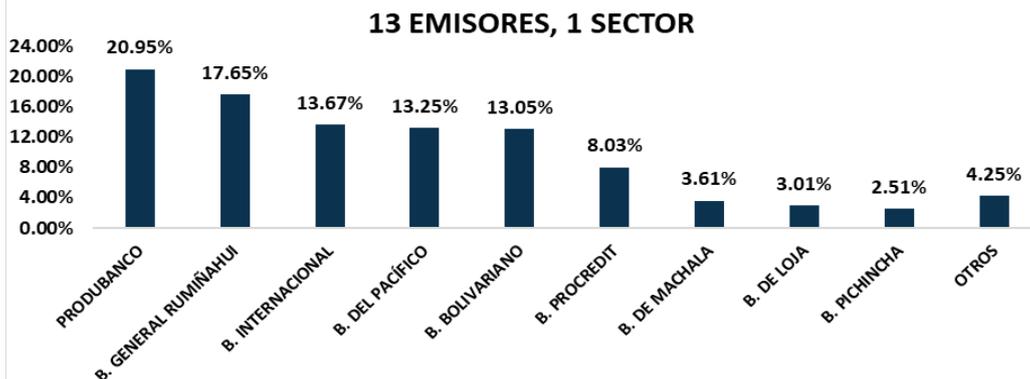
	NOMINAL	EFFECTIVO ANUAL
RENTABILIDAD ÚLTIMO MES:	4.36%	4.45%
RENTABILIDAD MES ANTERIOR:	4.43%	4.52%

PATRIMONIO NETO:	\$50,350,020.39
UNIDADES EN CIRCULACION:	361,998.41
NÚMERO DE CUENTAS:	437

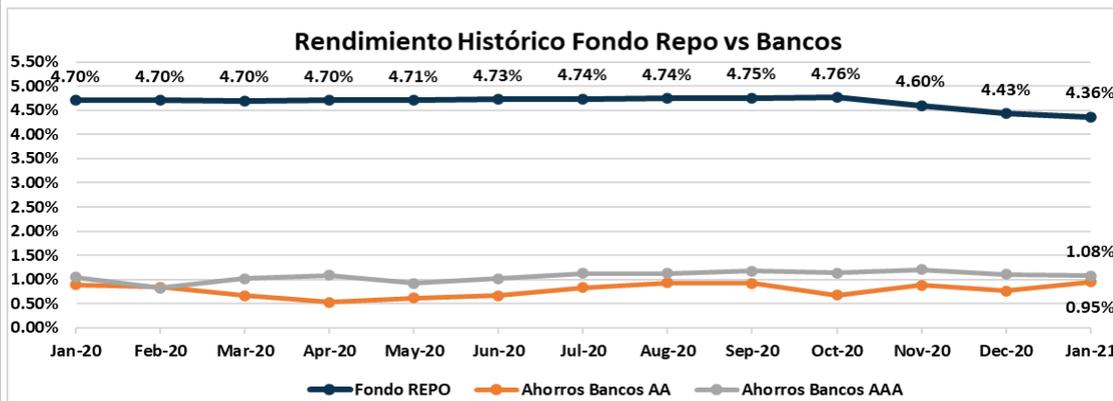
**COMPOSICION DEL PORTAFOLIO POR CALIFICACION DE RIESGO E INSTRUMENTO**



**COMPOSICION DEL PORTAFOLIO POR EMISOR**



**RENDIMIENTOS HISTORICOS FONDO DE INVERSIÓN REPO Y BANCOS PRIVADOS - VOLATILIDAD DEL FONDO**



INFORMACIÓN ENERO 2021	
PERÍODO	RENDIMIENTO NOMINAL
ÚLTIMO MES	4.36%
ÚLTIMOS 6 MESES	4.65%
ÚLTIMO AÑO	4.76%

INFORMACIÓN ENERO 2021	
FECHA CORTE	VOLATILIDAD
31/1/2021	0.0103%
31/12/2020	0.0104%
30/11/2020	0.0105%

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 20 de enero del 2021. Para meses anteriores, tasa nominal promedio ponderada mensual.

TASAS DE INTERÉS PASIVAS EFECTIVAS POR INSTRUMENTO DE CAPTACIÓN  
PROMEDIO PONDERADO SEMANAL  
(Operaciones efectuadas entre el 14 y 20 de enero del 2021)

BANCOS	CTA. AHORROS
PICHINCHA	1.75
PACÍFICO	1.18
GUAYAQUIL	0.53
PRODUBANCO	0.18
INTERNACIONAL	1.61
BOLIVARIANO	0.32
RUMIÑAHUI	0.55
DINERS CLUB	0.00
SOLIDARIO	2.17
MACHALA	0.50
PROCREDIT	2.69
AMAZONAS	0.07
LOJA	0.87
AUSTRO	1.01
CITIBANK	0.00
COOPNACIONAL	0.99
<b>TOTAL BANCOS PRIVADOS</b>	<b>0.71</b>

INFLACIÓN

INFLACIÓN	dic-16	dic-17	dic-18	dic-19	dic-20
MENSUAL	0.16%	0.18%	0.10%	-0.01%	-0.03%
ANUAL	1.12%	-0.20%	0.27%	-0.07%	-0.93%
ACUMULADA	1.12%	-0.20%	0.27%	-0.07%	-0.93%

FUENTE: Instituto Nacional de Estadísticas y Censos

TASAS INTERÉS PASIVAS EFECTIVAS POR TIPO INST. FINANCIERA (1)  
(operaciones efectuadas entre el 14 y 20 de enero del 2021)

Promedio ponderado del periodo

ENTIDAD	30 - 60	61 - 90	91 - 120
BANCOS PRIVADOS	3.56	4.07	4.43
MUTUALISTAS	3.92	5.46	5.86

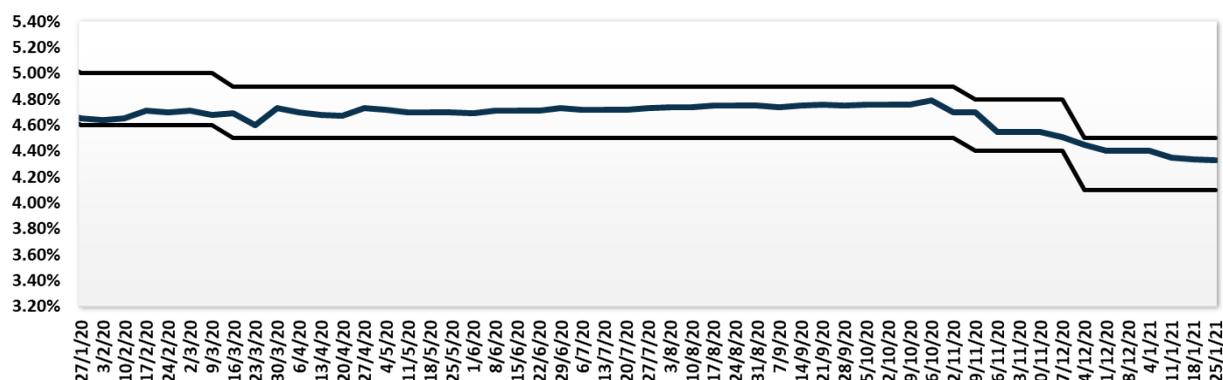
(1) comprenden las captaciones de depósitos a plazo fijo, por rangos de plazo.

\* Información actual remitida por BCE 20/01/2021

COMPOSICION DEL PORTAFOLIO DE INVERSIONES

Emisor	Emisión	Calificación	Part. %
BANCO DE LA PRODUCCION S.A. PRODUBANCO	Depósito a la Vista	AAA	8.90%
	Certificado de Depósito	AAA	12.05%
<b>Total BANCO DE LA PRODUCCION S.A. PRODUBANCO</b>			<b>20.95%</b>
BANCO GENERAL RUMIÑAHUI SA	Depósito a la Vista	AAA-	8.31%
	Certificado de Depósito	AAA-	9.34%
<b>Total BANCO GENERAL RUMIÑAHUI SA</b>			<b>17.65%</b>
BANCO INTERNACIONAL S.A.	Depósito a la Vista	AAA	1.01%
	Certificado de Depósito	AAA	12.65%
<b>Total BANCO INTERNACIONAL S.A.</b>			<b>13.67%</b>
BANCO DEL PACIFICO S.A.	Depósito a la Vista	AAA	0.00%
	Certificado de Depósito	AAA	13.25%
<b>Total BANCO DEL PACIFICO S.A.</b>			<b>13.25%</b>
BANCO BOLIVARIANO C.A.	Certificado de Inversión	AAA	13.05%
BANCO PROCREDIT SA	Depósito a la Vista	AAA-	0.00%
	Certificado de Depósito	AAA-	8.03%
<b>Total BANCO PROCREDIT SA</b>			<b>8.03%</b>
BANCO DE MACHALA S. A.	Certificado de Depósito	AA+	3.61%
BANCO DE LOJA S.A.	Certificado de Depósito	AAA-	3.01%
BANCO PICHINCHA C.A.	Depósito a la Vista	AAA	2.51%
BANCO DINERS CLUB DEL ECUADOR S.A.	Certificado de Inversión	AAA	2.42%
BANCO AMAZONAS SA	Depósito a la Vista	AA+	1.03%
BANCO GUAYAQUIL S.A.	Depósito a la Vista	AAA	0.80%
ASOCIACION MUTUALISTA DE AHORRO Y CREDITO PARA LA VIVIENDA PICHINCHA	Depósito a la Vista	AA	0.00%

EVOLUCION RENDIMIENTO SEMANAL PROYECTADO VS RENDIMIENTO REAL



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 1.5% anual del valor del activo neto 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 31 de octubre de 2020, el Comité de Calificación de BankWatch Ratings S.A., decidió mantener al **FONDO ADMINISTRADO CENTENARIO REPO** 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 noviembre 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).