

69.928 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:



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 FIDUCIASA.

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

f @El fondo es la forma - @fiduciaec - in FIDUCIASA.

POLÍTICA DEL FONDO
Modo de ingreso: Efectivo, Cheque, Transferencia

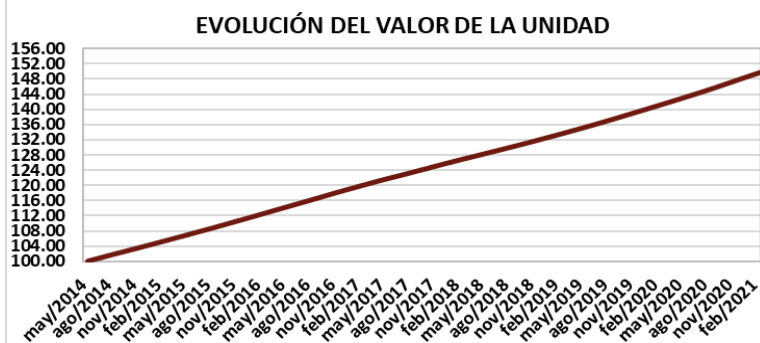
Tiempo mínimo de permanencia: 90 días

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

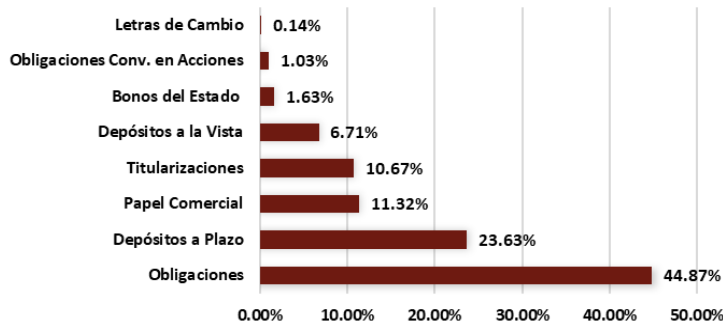
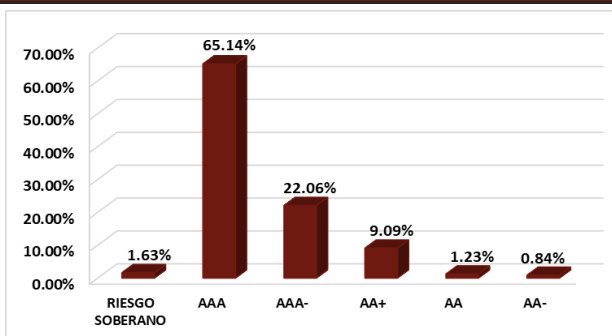
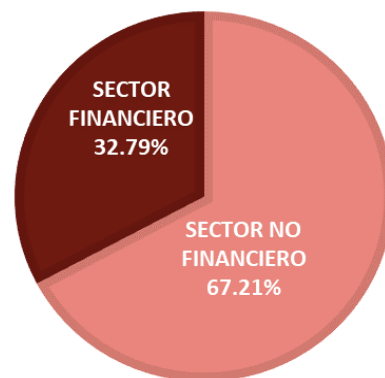
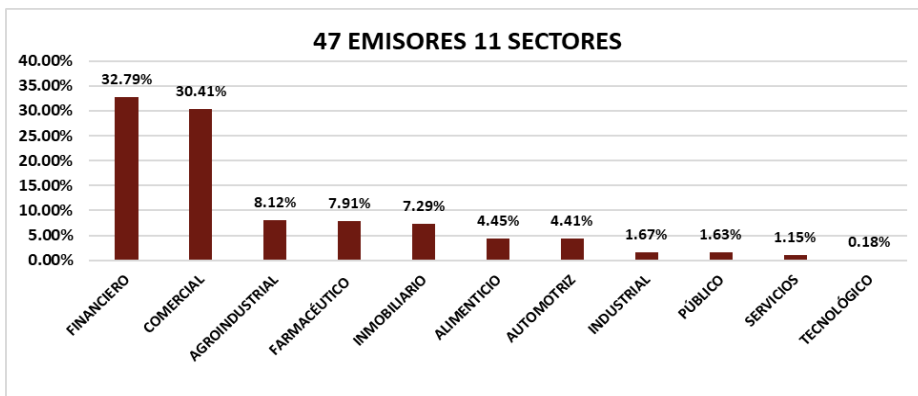
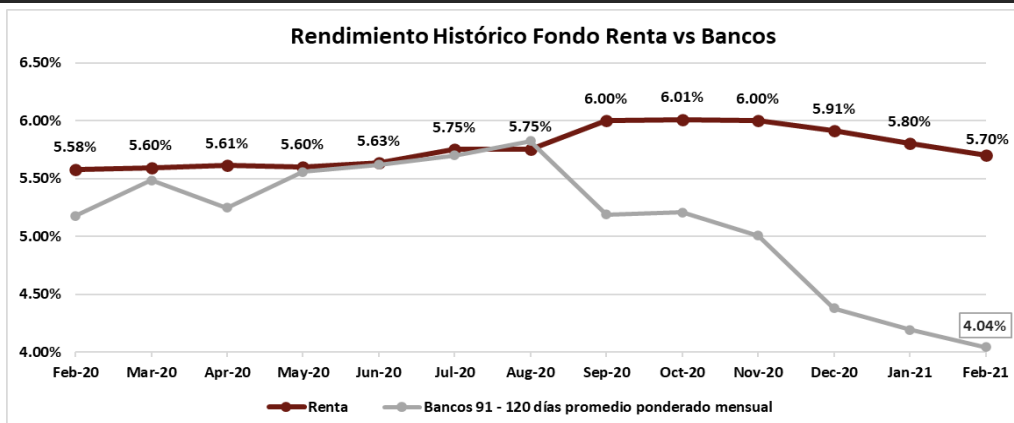
Calificadora de Riesgos: BankWatch Ratings S.A.

EVOLUCIÓN DEL VALOR DE LA UNIDAD DE PARTICIPACIÓN


VANU INICIAL AL 21-05-2014:	100.00000000
VANU AL 31-01-2021	149.0549337
VANU AL 28-02-2021	149.7161820

	NOMINAL	EFFECTIVA ANUAL
RENTABILIDAD ÚLTIMO MES:	5.70%	5.86%
RENTABILIDAD MES ANTERIOR:	5.80%	5.96%

PATRIMONIO NETO:	\$ 98,514,930.87
UNIDADES EN CIRCULACION:	658,011.24
NÚMERO DE CUENTAS:	1,291

COMPOSICIÓN DEL PORTAFOLIO POR CALIFICACIÓN DE RIESGO E INSTRUMENTO

COMPOSICIÓN DEL PORTAFOLIO POR SECTOR

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

INFORMACIÓN FEBRERO 2021

PERÍODO	RENDIMIENTO NOMINAL
ÚLTIMO MES	5.70%
ÚLTIMOS 6 MESES	5.98%
ÚLTIMO AÑO	5.94%

INFORMACIÓN FEBRERO 2021

FECHA CORTE	VOLATILIDAD
28/2/2021	0.0131%
31/1/2021	0.0133%
31/12/2020	0.0133%

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 17 de febrero del 2021. Para meses anteriores, tasa nominal promedio ponderada mensual.

TASAS INTERÉS PASIVAS EFECTIVAS POR TIPO INST. FINANCIERA (1) (operaciones efectuadas entre el 11 y 17 de febrero del 2021)			
Promedio ponderado del período			
ENTIDAD	61 - 90	91 - 120	121 - 180
BANCOS PRIVADOS	3.84	4.22	4.95
MUTUALISTAS	5.11	6.13	6.54

(1) comprenden las captaciones de depósitos a plazo fijo, por rangos de plazo.
* Información actual remitida por BCE 17/02/2021

INFLACIÓN					
INFLACIÓN	dic-17	dic-18	dic-19	dic-20	ene-21
MENSUAL	0.18%	0.10%	-0.01%	-0.03%	0.12%
ANUAL	-0.20%	0.27%	-0.07%	-0.93%	-1.04%
ACUMULADA	-0.20%	0.27%	-0.07%	-0.93%	0.12%

FUENTE: Instituto Nacional de Estadísticas y Censos

COMPOSICION DEL PORTAFOLIO DE INVERSIONES

EMISOR	EMISIÓN	CALIFICACIÓN	PART. %
BANCO DEL PACIFICO S.A.	Certificado de Depósito	AAA	12.07%
	Depósito a la Vista	AAA	0.00%
Total BANCO DEL PACIFICO S.A.			12.07%
BANCO INTERNACIONAL S.A.	Certificado de Depósito	AAA	10.52%
	Depósito a la Vista	AAA	0.00%
Total BANCO INTERNACIONAL S.A.			10.52%
DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA ECUATORIANA DIFARE S.A.	VII Emisión de Obligaciones	AAA	1.43%
	VIII Emisión de Obligaciones	AAA	6.60%
Total DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA ECUATORIANA DIFARE S.A.			8.04%
LA FABRIL SA	IX Emisión de Obligaciones	AAA	0.54%
	VII Emisión de Obligaciones	AAA	1.00%
	VIII Emisión de Obligaciones	AAA	6.01%
	XI Emisión de Papel Comercial	AAA	0.30%
Total LA FABRIL SA			7.85%
CORPORACION EL ROSADO S.A.	IX Emisión de Obligaciones	AAA	4.66%
	VIII Emisión de Obligaciones	AAA	2.01%
Total CORPORACION EL ROSADO S.A.			6.67%
BANCO GENERAL RUMIÑAHUI SA	Depósito a la Vista	AAA-	6.50%
INMOBILIARIA LAVIE S.A.	I Emisión de Obligaciones	AAA	0.44%
	II Emisión de Obligaciones	AAA	1.55%
	III Emisión de Papel Comercial	AAA	3.59%
Total INMOBILIARIA LAVIE S.A.			5.58%
SIMED S.A	IV Emisión de Obligaciones	AAA-	0.68%
	V Emisión de Obligaciones	AAA-	0.21%
	VI Emisión de Obligaciones	AA+	0.30%
	VII Emisión de Obligaciones	AA+	4.31%
Total SIMED S.A			5.51%
TIENDAS INDUSTRIALES ASOCIADAS (TIA) S.A.	IX Emisión de Obligaciones	AAA-	2.25%
	VI Emisión de Obligaciones	AAA-	0.03%
	VII Emisión de Obligaciones	AAA-	0.13%
	VIII Emisión de Obligaciones	AAA-	2.42%
	XI Emisión de Obligaciones	AAA-	0.44%
Total TIENDAS INDUSTRIALES ASOCIADAS (TIA) S.A.			5.27%
FIDEICOMISO CUARTA TITULARIZACION DE CARTERA MARCIMEX	IV Emisión de Valores de Titularización	AAA	4.86%
MEGAPROFER S.A.	I Emisión de Papel Comercial	AAA-	2.89%
	III Emisión de Obligaciones	AAA-	0.34%
Total MEGAPROFER S.A.			3.24%
FIDEICOMISO QUINTA TITULARIZACIÓN DE CARTERA MARCIMEX	V Emisión de Valores de Titularización	AAA	3.09%
VECONSA S.A.	III Emisión de Papel Comercial	AAA	1.98%
INMOBILIARIA DEL SOL SA MOBILSOL	IV Emisión de Obligaciones	AAA	1.71%
MINISTERIO DE FINANZAS	Bonos del Estado	Riesgo Soberano	1.63%
REYLACTEOS C.L.	I Emisión de Obligaciones	AAA-	0.57%
	I Emisión de Papel Comercial	AAA-	1.03%
Total REYLACTEOS C.L.			1.60%
MAREAUTO S.A	II Emisión de Obligaciones	AAA-	0.19%
	III Emisión de Obligaciones	AAA-	0.23%
	IV Emisión de Obligaciones	AAA-	1.13%
Total MAREAUTO S.A			1.55%
BANCO AMAZONAS SA	Certificado de Depósito	AA+	1.03%
	Letra de Cambio	AA+	0.14%
	Depósito a la Vista	AA+	0.01%
Total BANCO AMAZONAS SA			1.17%

COMPOSICIÓN DEL PORTAFOLIO DE INVERSIONES

EMISOR	EMISIÓN	CALIFICACIÓN	PART. %
BANCO GUAYAQUIL S.A.	Depósito a la Vista	AAA	0.00%
	Obligaciones Convertibles en Acciones	AAA	1.03%
Total BANCO GUAYAQUIL S.A.			1.03%
GESTION EXTERNA GESTIONA GTX S.A.	I Emisión de Papel Comercial	AA+	1.02%
FIDEICOMISO MERCANTIL VIVIENDA DE INTERES PUBLICO MUTUALISTA PICHINCHA 1	I Emisión de Valores de Titularización	AAA-	0.96%
AUTOMOTORES Y ANEXOS S.A. AYASA	III Emisión de Obligaciones	AA+	0.21%
	IV Emisión de Obligaciones	AA+	0.64%
Total AUTOMOTORES Y ANEXOS S.A. AYASA			0.85%
ICESA S.A.	I Emisión de Obligaciones	AA-	0.52%
	II Emisión de Obligaciones	AA-	0.32%
Total ICESA S.A.			0.84%
DIPAC MANTA CIA LTDA.	IV Emisión de Obligaciones	AAA	0.10%
	V Emisión de Obligaciones	AAA-	0.66%
Total DIPAC MANTA CIA LTDA.			0.76%
TOYOTA DEL ECUADOR S.A.	I Emisión de Obligaciones	AAA-	0.08%
	I Emisión de Papel Comercial	AAA-	0.51%
Total TOYOTA DEL ECUADOR S.A.			0.59%
PLASTICOS DEL LITORAL PLASTLIT S.A.	XIV Emisión de Obligaciones	AA+	0.49%
FIDEICOMISO DE TITULARIZACIÓN DE CARTERA NOVACREDIT III	III Emisión de Valores de Titularización	AAA	0.48%
SUMESA S.A.	III Emisión de Obligaciones	AAA-	0.47%
FIDEICOMISO DE TITULACION DE CARTERA NOVACREDIT II	II Emisión de Valores de Titularización	AAA	0.41%
INDUSTRIA LOJANA DE ESPECERIAS ILE C A	III Emisión de Obligaciones	AA	0.40%
INCABLE S.A.	V Emisión de Obligaciones	AA	0.40%
FIDEICOMISO MERCANTIL DE LA III TITULARIZACION DE CARTERA IMPORTADORA TOMBAMBA	III Emisión de Valores de Titularización	AAA	0.33%
ENLIT S.A.	IX Emisión de Obligaciones	AA+	0.17%
	XI Emisión de Obligaciones	AA+	0.15%
Total ENLIT S.A.			0.32%
FIDEICOMISO MERCANTIL VIVIENDA DE INTERES PUBLICO MUTUALISTA PICHINCHA 2	II Emisión de Valores de Titularización	AAA-	0.32%
FERRO TORRE S.A.	VI Emisión de Obligaciones	AA+	0.30%
INTEROC S.A.	XII Emisión de Obligaciones	AA+	0.21%
FIDEICOMISO DE TITULARIZACION DE CARTERA NOVACREDIT IV	IV Emisión de Valores de Titularización	AAA	0.21%
BANCO DE LA PRODUCCION SA PRODUBANCO	Depósito a la Vista	AAA	0.17%
SUPERDEPORTE S.A.	V Emisión de Obligaciones	AA	0.17%
ARTES GRAFICAS SENEFELDER CA	III Emisión de Obligaciones	AA	0.13%
HUMANITAS S.A.	I Emisión de Obligaciones	AA	0.12%
COMPUTADORES Y EQUIPOS COMPUEQUIP DOS S.A.	IV Emisión de Obligaciones	AA+	0.06%
LABIZA S.A.	IV Emisión de Obligaciones	AA+	0.05%
FUNDAMETZ S.A.	II Emisión de Obligaciones	AAA	0.02%
BANCO PROCREDIT SA	Depósito a la Vista	AAA-	0.02%
BANCO PICHINCHA C.A.	Depósito a la Vista	AAA	0.01%
ASOCIACION MUTUALISTA DE AHORRO Y CREDITO PARA LA VIVIENDA PICHINCHA	Depósito a la Vista	AA	0.00%

ADMINISTRACIÓN DE FONDOS DE INVERSIÓN - COSTOS A CARGO DE LOS PARTÍCIPES

Penalidad por rescate anticipado.	2% sobre el monto a rescatar
Costo por transferencias al exterior	Costos bancarios más impuesto de salida de divisas
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 sobre los activos netos del fondo
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 ocasionados 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



BANKWATCH RATINGS S.A.
CALIFICADORA DE RIESGOS

CERTIFICADO

Con información al 31 de agosto del 2020, el Comité de Calificación de BankWatch Ratings S.A., decidió otorgar al **FONDO CENTENARIO RENTA** 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, 23 de octubre 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).