

**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:** 3 días laborales de anticipación

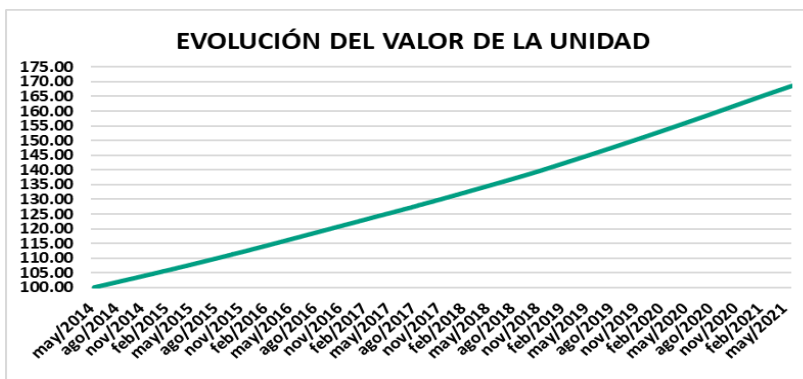
**Tiempo mínimo de permanencia:** 365 días; después de la fecha aniversario cada 90 días

**Bancos para realizar depósitos:** Produbanco 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**

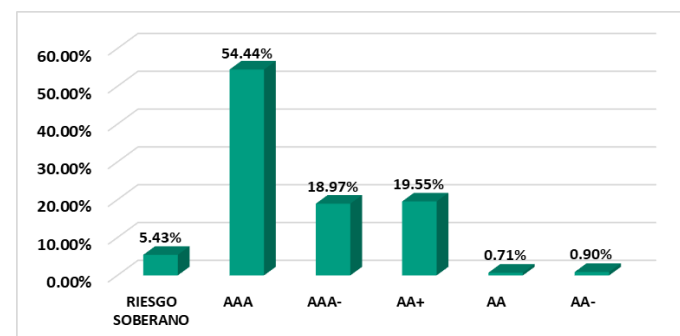


VANU INICIAL AL 15-05-2014: **100.00000000**  
VANU AL 30-04-2021: **167.51735158**  
VANU AL 31-05-2021: **168.49896482**

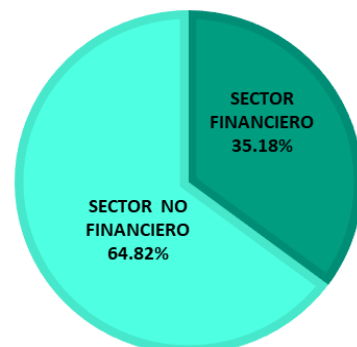
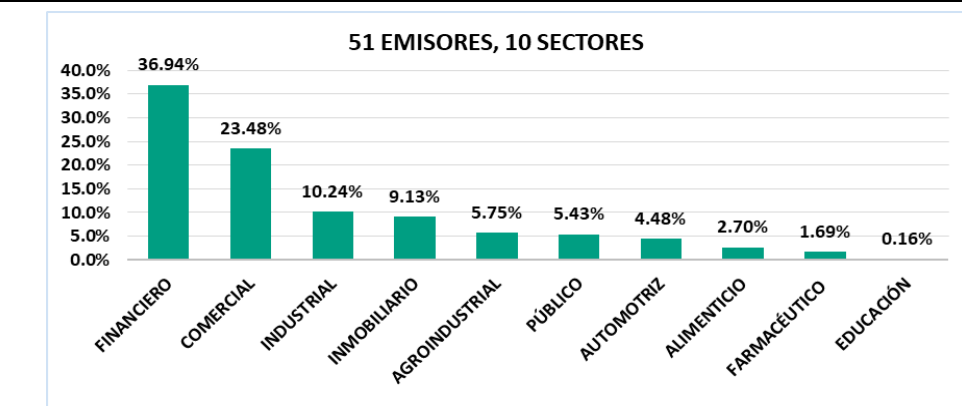
|                                | NOMINAL | EFFECTIVO ANUAL |
|--------------------------------|---------|-----------------|
| RENTABILIDAD DEL ÚLTIMO MES:   | 6.80%   | 7.02%           |
| RENTABILIDAD DEL MES ANTERIOR: | 6.80%   | 7.02%           |

PATRIMONIO NETO: **\$ 55,619,368.13**  
UNIDADES EN CIRCULACION: **330,087.30**  
NÚMERO DE CUENTAS: **5079**

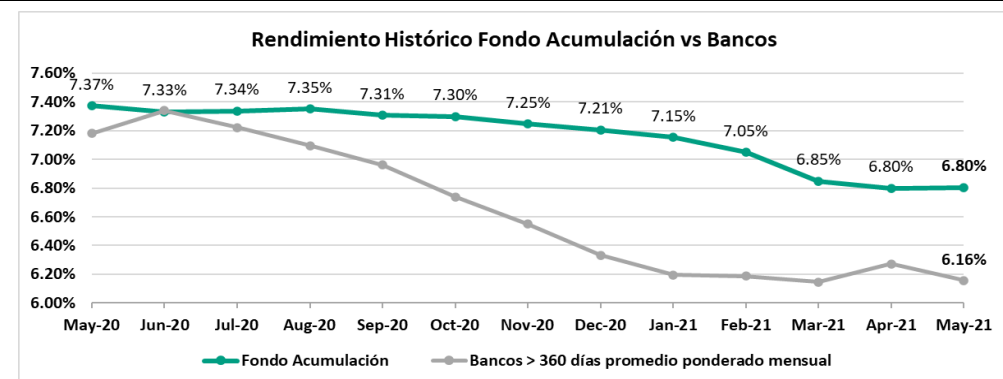
**COMPOSICIÓN DEL PORTAFOLIO POR CALIFICACIÓN DE RIESGO E INSTRUMENTO**



**COMPOSICIÓN DEL PORTAFOLIO POR SECTOR**



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



| INFORMACIÓN MAYO 2021 |                     |
|-----------------------|---------------------|
| PERÍODO               | RENDIMIENTO NOMINAL |
| ÚLTIMO MES            | 6.80%               |
| ÚLTIMOS 6 MESES       | 7.08%               |
| ÚLTIMO AÑO            | 7.39%               |

| INFORMACIÓN MAYO 2021 |             |
|-----------------------|-------------|
| FECHA CORTE           | VOLATILIDAD |
| 31/5/2021             | 0.0153%     |
| 30/4/2021             | 0.0157%     |
| 31/3/2021             | 0.0158%     |

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 26 de mayo del 2021. Para meses anteriores, tasa nominal promedio ponderada mensual.

TASAS INTERÉS PASIVAS EFECTIVAS POR TIPO INST. FINANCIERA (1)  
(Operaciones efectuadas entre el 20 y 26 de mayo del 2021)  
Promedio ponderado del período

| ENTIDAD         | 121 - 180 | 181 - 360 | más de 360 |
|-----------------|-----------|-----------|------------|
| BANCOS PRIVADOS | 4.87      | 5.17      | 6.09       |
| MUTUALISTAS     | 6.30      | 6.70      | 8.00       |

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

\* Información actual remitida por BCE 26/05/2021

INFLACIÓN

| INFLACIÓN | dic-17 | dic-18 | dic-19 | dic-20 | abr-21 |
|-----------|--------|--------|--------|--------|--------|
| MENSUAL   | 0.18%  | 0.10%  | -0.01% | -0.03% | 0.35%  |
| ANUAL     | -0.20% | 0.27%  | -0.07% | -0.93% | -1.47% |
| ACUMULADA | -0.20% | 0.27%  | -0.07% | -0.93% | 0.73%  |

FUENTE: Instituto Nacional de Estadísticas y Censos

COMPOSICIÓN DEL PORTAFOLIO DE INVERSIONES

| EMISOR   | EMISIÓN                                 | CALIFICACIÓN    | PART %        |
|--|---|-----------------|---------------|
| BANCO DEL PACIFICO S.A.  | Certificado de Depósito                 | AAA             | 15.14%        |
|  | Depósito a la Vista                     | AAA             | 0.00%         |
| <b>Total BANCO DEL PACIFICO S.A.</b>                                     |   |                 | <b>15.14%</b> |
| TIENDAS INDUSTRIALES ASOCIADAS (TIA) S.A.                                | IX Emisión de Obligaciones              | AAA-            | 0.73%         |
|  | VIII Emisión de Obligaciones            | AAA-            | 3.62%         |
|  | X Emisión de Obligaciones               | AAA-            | 0.40%         |
|  | XII Emisión de Obligaciones             | AAA-            | 3.65%         |
| <b>Total TIENDAS INDUSTRIALES ASOCIADAS (TIA) S.A.</b>                   |   |                 | <b>8.40%</b>  |
| BANCO INTERNACIONAL S.A.   | Certificado de Depósito                 | AAA             | 6.62%         |
|  | Depósito a la Vista                     | AAA             | 0.44%         |
| <b>Total BANCO INTERNACIONAL S.A.</b>                                    |   |                 | <b>7.07%</b>  |
| INMOBILIARIA LAVIE S.A.  | II Emisión de Obligaciones              | AAA             | 6.37%         |
| MINISTERIO DE FINANZAS   | Bonos del Estado                        | Riesgo Soberano | 5.43%         |
| SIMED S.A.   | VII Emisión de Obligaciones             | AA+             | 5.41%         |
| FIDEICOMISO CUARTA TITULARIZACION DE CARTERA MARCIMEX                    | IV Emisión de Valores de Titularización | AAA             | 3.82%         |
| BANCO DEL AUSTRO S.A.  | Certificado de Depósito                 | AA+             | 3.65%         |
| LA FABRIL SA   | IX Emisión de Obligaciones              | AAA             | 0.71%         |
|  | VIII Emisión de Obligaciones            | AAA             | 2.85%         |
| <b>Total LA FABRIL SA</b>  |   |                 | <b>3.56%</b>  |
| FIDEICOMISO QUINTA TITULARIZACIÓN DE CARTERA MARCIMEX                    | V Emisión de Valores de Titularización  | AAA             | 2.91%         |
| MAREAUTO S.A.  | IV Emisión de Obligaciones              | AAA-            | 0.82%         |
|  | V Emisión de Obligaciones               | AAA-            | 2.05%         |
| <b>Total MAREAUTO S.A.</b>   |   |                 | <b>2.87%</b>  |
| INDUGLOB S.A.  | Factura Comercial Negociable.           | AA+             | 2.83%         |
| INMOBILIARIA DEL SOL SA MOBILSOL   | IV Emisión de Obligaciones              | AAA             | 2.76%         |
| FIDEICOMISO MERCANTIL VIVIENDA DE INTERES PUBLICO MUTUALISTA PICHINCHA 1 | I Emisión de Valores de Titularización  | AAA-            | 2.49%         |
| BANCO GUAYAQUIL S.A.   | Depósito a la Vista                     | AAA             | 0.00%         |
|  | Obligaciones Conv. en Acciones          | AAA             | 2.40%         |
| <b>Total BANCO GUAYAQUIL S.A.</b>  |   |                 | <b>2.40%</b>  |
| FERRO TORRE S.A.   | VI Emisión de Obligaciones              | AA+             | 2.37%         |
| ELECTROCABLES C.A.   | VII Emisión de Obligaciones             | AAA             | 2.26%         |
| BANCO AMAZONAS SA  | Letra de Cambio                         | AA+             | 0.16%         |
|  | Depósito a la Vista                     | AA+             | 1.90%         |
| <b>Total BANCO AMAZONAS SA</b>   |   |                 | <b>2.06%</b>  |
| REYLACTEOS C.L.  | I Emisión de Obligaciones               | AAA-            | 1.95%         |
| BANCO BOLIVARIANO C.A.   | Certificado de Inversión                | AAA             | 1.82%         |
| FIDEICOMISO MERCANTIL VIVIENDA DE INTERES PUBLICO MUTUALISTA PICHINCHA 2 | II Emisión de Valores de Titularización | AAA-            | 1.75%         |
| DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA ECUATORIANA DIFARE S.A.                       | VIII Emisión de Obligaciones            | AAA             | 0.87%         |
|  | VII Emisión de Obligaciones             | AAA             | 0.82%         |
| <b>Total DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA ECUATORIANA DIFARE S.A.</b>          |   |                 | <b>1.69%</b>  |
| CORPORACION JARRIN HERRERA CIA LTDA                                      | III Emisión de Obligaciones             | AAA             | 1.27%         |
| FUNDAMETZ S.A.   | II Emisión de Obligaciones              | AAA             | 1.22%         |
| AUTOMOTORES Y ANEXOS S.A. AYASA  | III Emisión de Obligaciones             | AA+             | 0.34%         |
|  | IV Emisión de Obligaciones              | AA+             | 0.57%         |
| <b>Total AUTOMOTORES Y ANEXOS S.A. AYASA</b>                             |   |                 | <b>0.91%</b>  |

**COMPOSICIÓN DEL PORTAFOLIO DE INVERSIONES**

| EMISOR  | EMISIÓN                                  | CALIFICACIÓN | PART %       |
|---|--|--------------|--------------|
| ICESA S.A.  | I Emisión de Obligaciones                | AA-          | 0.55%        |
|   | II Emisión de Obligaciones               | AA-          | 0.35%        |
| <b>Total ICESA S.A.</b>                                 |  |              | <b>0.90%</b> |
| PRIMERA TITULARIZACION CARTERA AUTOMOTRIZ - ORIGINARSA  | I Emisión de Valores de Titularización   | AAA          | 0.68%        |
| INDUSTRIA LOJANA DE ESPECERIAS ILE C A                  | III Emisión de Obligaciones              | AA           | 0.59%        |
| DUPOCSA PROTECTORES QUIMICOS PARA EL CAMPO S.A.         | III Emisión de Obligaciones              | AA+          | 0.56%        |
| PLASTICOS RIVAL CIA LTDA                                | II Emisión de Obligaciones               | AAA          | 0.55%        |
| COMPANIA AZUCARERA VALDEZ S.A.                          | II Emisión de Obligaciones               | AAA-         | 0.55%        |
| ADITIVOS Y ALIMENTOS S.A. ADILISA                       | II Emisión de Obligaciones               | AAA          | 0.52%        |
| DIPAC MANTA CIA LTDA.                                   | V Emisión de Obligaciones                | AAA-         | 0.21%        |
|   | VI Emisión de Obligaciones               | AAA-         | 0.27%        |
| <b>Total DIPAC MANTA CIA LTDA.</b>                      |  |              | <b>0.48%</b> |
| INTEROC S.A   | XI Emisión de Obligaciones               | AA+          | 0.21%        |
|   | XII Emisión de Obligaciones              | AA+          | 0.12%        |
| <b>Total INTEROC S.A</b>                                |  |              | <b>0.33%</b> |
| AUDIOVISION ELECTRONICA AUDIOELEC S.A.                  | II Emisión de Obligaciones               | AA+          | 0.33%        |
| ENLIT S.A.  | IX Emisión de Obligaciones               | AA+          | 0.08%        |
|   | XII Emisión de Obligaciones              | AA+          | 0.24%        |
| <b>Total ENLIT S.A.</b>                                 |  |              | <b>0.32%</b> |
| PLASTICOS DEL LITORAL PLASTLIT S.A.                     | XV Emisión de Obligaciones               | AA+          | 0.25%        |
| LABIZA S.A.   | V Emisión de Obligaciones                | AA+          | 0.23%        |
| BANCO PICHINCHA C.A.                                    | Depósito a la Vista                      | AAA          | 0.23%        |
| DISTRIBUIDORA DE LIBROS Y PAPELERIA DILIPA CIA. LTDA.   | II Emisión de Obligaciones               | AAA-         | 0.20%        |
| PREDUCA S.A   | I Emisión de Obligaciones                | AA+          | 0.16%        |
| PRODUBANCO GRUPO PROMERICA                              | Depósito a la Vista                      | AAA          | 0.16%        |
| BANCO GENERAL RUMIÑAHUI SA                              | Depósito a la Vista                      | AAA-         | 0.16%        |
| SUMESA S.A.   | III Emisión de Obligaciones              | AAA-         | 0.11%        |
| ALMACENES BOYACA SA                                     | V Emisión de Obligaciones                | AA+          | 0.09%        |
| CORPORACION ECUATORIANA DE ALUMINIO SA CEDAL            | III Emisión de Obligaciones              | AA           | 0.06%        |
| INCABLE S.A.  | V Emisión de Obligaciones                | AA           | 0.05%        |
| BASESURCORP S.A.  | IV Emisión de Obligaciones               | AA+          | 0.04%        |
| FIDEICOMISO DE TITULARIZACIÓN DE CARTERA NOVACREDIT III | III Emisión de Valores de Titularización | AAA          | 0.01%        |
| BANCO BOLIVARIANO                                       | Depósito a la Vista                      | AAA          | 0.00%        |
| 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**

|   |  |
|---|--|
| <b>Penalidad por rescate anticipado.</b>                  | 2% sobre el monto a rescatar                       |
| <b>Costo por transferencias al exterior</b>               | Costos bancarios más impuesto de salida de divisas |
| <b>Costos por emisión de cheques.</b>                     | \$ 3.00 por cada cheque emitido                    |
| <b>Costos por servicios financieros (transferencias).</b> | Los costos de cada institución financiera          |

**ADMINISTRACIÓN DE FONDOS DE INVERSIÓN - COSTOS A CARGO DEL FONDO**

|                                    |   |
|------------------------------------|---|
| <b>Honorario de Administración</b> | Hasta 3% anual sobre los activos netos del fondo. |
|------------------------------------|---|

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                 |         |
|---------------------------------|---------|---------------------------------|---------|
| <b>Transferencias Internas</b>  | \$ 0.50 | <b>Transferencias Internas</b>  | \$ 0.45 |
| <b>Transferencia SPI</b>        | \$ 0.50 | <b>Transferencia SPI</b>        | \$ 0.50 |
| <b>Transferencia SPL</b>        | \$ 2.28 | <b>Transferencia SPL</b>        | \$ 2.28 |
| <b>Transferencias recibidas</b> | \$ 0.30 | <b>Transferencias recibidas</b> | \$ 0.30 |

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

**CERTIFICADO**

Con información al 31 de diciembre del 2020, el Comité de Calificación de BankWatch Ratings S.A., decidió mantener al **FONDO CENTENARIO ACUMULACIÓN**, de FIDUCIA S.A., las siguientes calificaciones:

**AAA-**  
**RIESGO DE CRÉDITO**  
La mayor calidad crediticia de los activos del fondo.

**V2**  
**RIESGO DE VOLATILIDAD**  
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.

Quito, 26 de febrero del 2021.



El medio electrónico para:  
**PATRICIO  
VICENTE BAUS  
HERRERA**

Patricio Baus, Representante Legal

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 este 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.