

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) 380.9940
Av. 12 de Octubre y Luis Cordero
Edif. World Trade Center Torre A, Piso 13

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: Cheque, Transferencia

Solicitud de rescates: 3 días laborales de anticipación

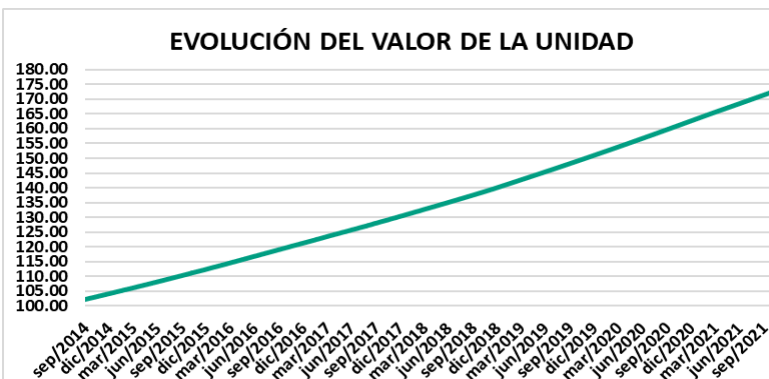
Tiempo mínimo de permanencia: 365 días; después de la fecha aniversario cada 90 días

Bancos para realizar aportes: 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

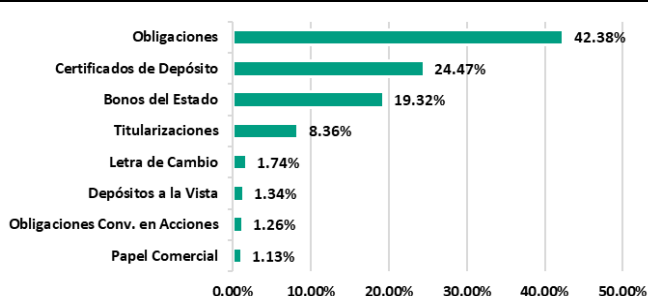
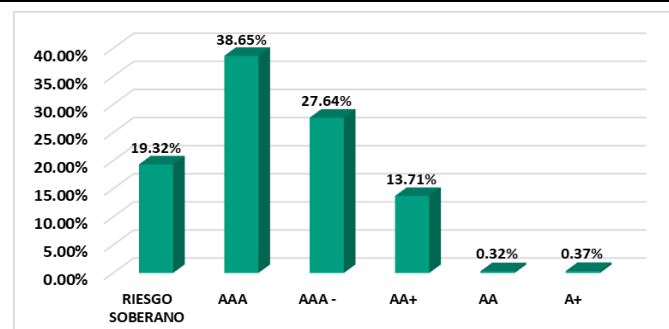


VANU INICIAL AL 15-05-2014: 100.00000000
VANU AL 31-08-2021: 171.42355264
VANU AL 30-09-2021: 172.38177380

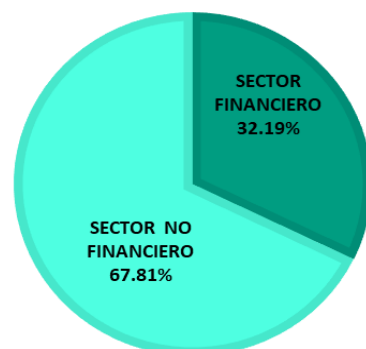
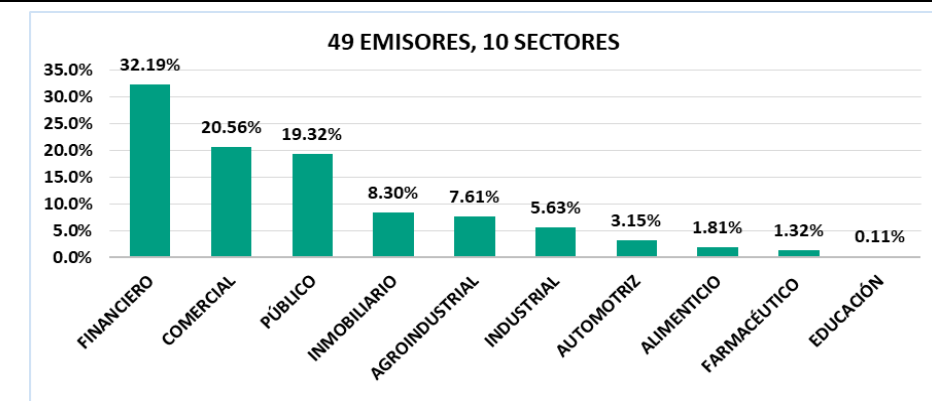
	NOMINAL	EFFECTIVO ANUAL
RENTABILIDAD DEL ÚLTIMO MES:	6.71%	6.92%
RENTABILIDAD DEL MES ANTERIOR:	6.70%	6.91%

PATRIMONIO NETO: \$ 68,050,139.36
UNIDADES EN CIRCULACION: 394,764.12
NÚMERO DE CUENTAS: 5626

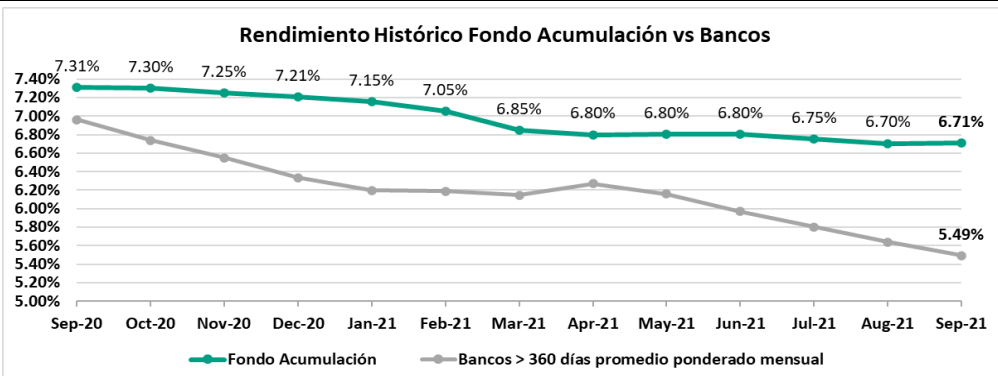
COMPOSICIÓN DEL PORTAFOLIO POR CALIFICACIÓN DE RIESGO E INSTRUMENTO



COMPOSICIÓN DEL PORTAFOLIO POR SECTOR



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



Información: Para este mes, tasa nominal promedio ponderada con información del BCE Boletín Semanal de Tasas de Interés hasta el 22 de septiembre del 2021. Para meses anteriores, tasa nominal promedio ponderada mensual.

INFORMACIÓN SEPTIEMBRE 2021	
PERÍODO	RENDIMIENTO NOMINAL
ÚLTIMO MES	6.71%
ÚLTIMOS 6 MESES	6.86%
ÚLTIMO AÑO	7.18%

INFORMACIÓN SEPTIEMBRE 2021	
FECHA CORTE	VOLATILIDAD
30/9/2021	0.0150%
31/8/2021	0.0151%
31/7/2021	0.0152%
Volatilidad calculada en base a la variación diaria del VANU	

INFORMACIÓN DE MERCADO

TASAS INTERÉS PASIVAS EFECTIVAS POR TIPO INST. FINANCIERA (1) (Operaciones efectuadas entre el 16 y 22 de septiembre del 2021) Promedio ponderado del periodo			
ENTIDAD	121 - 180	181 - 360	más de 360
BANCOS PRIVADOS	4.02	4.68	5.62
MUTUALISTAS	5.96	6.61	8.01
(1) comprenden las captaciones de depósitos a plazo fijo, por rangos de plazo.			
* Información actual remitida por BCE 22/09/2021			

INFLACIÓN					
INFLACIÓN	dic-17	dic-18	dic-19	dic-20	ago-21
MENSUAL	0.18%	0.10%	-0.01%	-0.03%	0.12%
ANUAL	-0.20%	0.27%	-0.07%	-0.93%	0.89%
ACUMULADA	-0.20%	0.27%	-0.07%	-0.93%	1.28%
FUENTE: Instituto Nacional de Estadísticas y Censos					

COMPOSICIÓN DEL PORTAFOLIO DE INVERSIONES

EMISOR	EMISIÓN	CALIFICACIÓN	PART %
MINISTERIO DE FINANZAS	Bonos del Estado	Riesgo Soberano	19.32%
BANCO INTERNACIONAL S.A.	Certificado de Depósito	AAA	12.29%
	Depósito a la Vista	AAA	0.30%
Total BANCO INTERNACIONAL S.A.			12.59%
BANCO DEL PACIFICO S.A.	Certificado de Depósito	AAA-	6.68%
	Depósito a la Vista	AAA-	0.01%
Total BANCO DEL PACIFICO S.A.			6.69%
TIENDAS INDUSTRIALES ASOCIADAS (TIA) S.A.	IX Emisión de Obligaciones	AAA-	0.53%
	VIII Emisión de Obligaciones	AAA-	2.75%
	X Emisión de Obligaciones	AAA-	0.31%
	XII Emisión de Obligaciones	AAA-	2.86%
Total TIENDAS INDUSTRIALES ASOCIADAS (TIA) S.A.			6.45%
INMOBILIARIA LAVIE S.A.	II Emisión de Obligaciones	AAA	5.47%
LA FABRIL SA	IX Emisión de Obligaciones	AAA	0.58%
	VIII Emisión de Obligaciones	AAA	1.44%
	X Emisión de Obligaciones	AAA	3.16%
Total LA FABRIL SA			5.18%
SIMED S.A.	VII Emisión de Obligaciones	AA+	4.08%
MEGAPROFER S.A.	IV Emisión de Obligaciones	AAA-	3.71%
BANCO PROCREDIT SA	Certificado de Depósito	AAA-	2.97%
	Depósito a la Vista	AAA-	0.02%
Total BANCO PROCREDIT SA			2.99%
INMOBILIARIA DEL SOL SA MOBILSOL	I Emisión de Obligaciones	AAA	0.70%
	IV Emisión de Obligaciones	AAA	2.14%
Total INMOBILIARIA DEL SOL SA MOBILSOL			2.84%
BANCO DEL AUSTRO S.A.	Certificado de Depósito	AA+	2.53%
FIDEICOMISO CUARTA TITULARIZACION DE CARTERA MARCIMEX	IV Emisión de Valores de Titularización	AAA	2.30%
FERRO TORRE S.A.	IV Emisión de Obligaciones	AA+	0.62%
	VI Emisión de Obligaciones	AA+	1.61%
FIDEICOMISO QUINTA TITULARIZACIÓN DE CARTERA MARCIMEX	V Emisión de Valores de Titularización	AAA	2.21%
MAREAUTO S.A	IV Emisión de Obligaciones	AAA-	0.52%
	V Emisión de Obligaciones	AAA-	1.56%
Total MAREAUTO S.A			2.08%
FIDEICOMISO MERCANTIL VIVIENDA DE INTERES PUBLICO MUTUALISTA PICHINCHA 1	I Emisión de Valores de Titularización	AAA	1.32%
	I Emisión de Valores de Titularización	AAA-	0.66%
Total FIDEICOMISO MERCANTIL VIVIENDA DE INTERES PUBLICO MUTUALISTA PICHINCHA 1			1.98%
BANCO AMAZONAS SA	Letra de Cambio	AA+	1.74%
	Depósito a la Vista	AA+	0.00%
Total BANCO AMAZONAS SA			1.75%
ELECTROCABLES C.A.	VII Emisión de Obligaciones	AAA	1.53%
REYLACTEOS C.L.	I Emisión de Obligaciones	AAA-	1.45%
FIDEICOMISO MERCANTIL VIVIENDA DE INTERES PUBLICO MUTUALISTA PICHINCHA 2	II Emisión de Valores de Titularización	AAA-	1.40%
DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA ECUATORIANA DIFARE S.A.	VIII Emisión de Obligaciones	AAA	0.71%
	VII Emisión de Obligaciones	AAA	0.62%
Total DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA ECUATORIANA DIFARE S.A.			1.32%

COMPOSICIÓN DEL PORTAFOLIO DE INVERSIONES

EMISOR	EMISIÓN	CALIFICACIÓN	PART %
BANCO GUAYAQUIL S.A.	Depósito a la Vista	AAA	0.00%
	Obligaciones Conv. en Acciones	AAA	1.26%
Total BANCO GUAYAQUIL S.A.			1.26%
INCUBADORA ANDINA INCUBANDINA SOCIEDAD ANONIMA	I Emisión de Papel Comercial	AA+	1.13%
CORPORACION JARRIN HERRERA CIA LTDA	III Emisión de Obligaciones	AAA-	0.96%
FUNDAMETZ S.A.	II Emisión de Obligaciones	AAA	0.89%
AUTOMOTORES Y ANEXOS S.A. AYASA	III Emisión de Obligaciones	AA+	0.19%
	IV Emisión de Obligaciones	AA+	0.42%
Total AUTOMOTORES Y ANEXOS S.A. AYASA			0.60%
BANCO GENERAL RUMIÑAHUI SA	Depósito a la Vista	AAA-	0.48%
PRIMERA TITULARIZACION CARTERA AUTOMOTRIZ - ORIGINARSA	I Emisión de Valores de Titularización	AAA	0.46%
DUPOCSA PROTECTORES QUIMICOS PARA EL CAMPO S.A.	III Emisión de Obligaciones	AA+	0.40%
PLASTICOS RIVAL CIA LTDA	II Emisión de Obligaciones	AAA	0.37%
ICESA S.A.	I Emisión de Obligaciones	A+	0.22%
	II Emisión de Obligaciones	A+	0.14%
Total ICESA S.A.			0.37%
ADITIVOS Y ALIMENTOS S.A. ADILISA	II Emisión de Obligaciones	AAA	0.36%
DIPAC MANTA CIA LTDA.	V Emisión de Obligaciones	AAA-	0.14%
	VI Emisión de Obligaciones	AAA-	0.21%
Total DIPAC MANTA CIA LTDA.			0.34%
INDUSTRIA LOJANA DE ESPECERIAS ILE C A	III Emisión de Obligaciones	AA	0.29%
BANCO BOLIVARIANO	Depósito a la Vista	AAA	0.27%
COMPANIA AZUCARERA VALDEZ S.A.	II Emisión de Obligaciones	AAA-	0.22%
AUDIOVISION ELECTRONICA AUDIOELEC S.A.	II Emisión de Obligaciones	AA+	0.19%
PRODUBANCO GRUPO PROMERICA	Depósito a la Vista	AAA	0.18%
ENLIT S.A.	IX Emisión de Obligaciones	AA+	0.04%
	XII Emisión de Obligaciones	AA+	0.15%
Total ENLIT S.A.			0.18%
PLASTICOS DEL LITORAL PLASTLIT S.A.	XV Emisión de Obligaciones	AA+	0.16%
LABIZA S.A.	V Emisión de Obligaciones	AA+	0.16%
INTEROC S.A	XI Emisión de Obligaciones	AA+	0.15%
DISTRIBUIDORA DE LIBROS Y PAPELERIA DILIPA CIA. LTDA.	II Emisión de Obligaciones	AAA-	0.14%
PREDUCA S.A	I Emisión de Obligaciones	AA+	0.11%
SUMESA S.A.	III Emisión de Obligaciones	AAA-	0.07%
BANCO PICHINCHA C.A.	Depósito a la Vista	AAA	0.06%
CORPORACION ECUATORIANA DE ALUMINIO SA CEDAL	III Emisión de Obligaciones	AA+	0.04%
INCABLE S.A.	V Emisión de Obligaciones	AA	0.03%
FIDEICOMISO DE TITULARIZACIÓN DE CARTERA NOVACREDIT III	III Emisión de Valores de Titularización	AAA	0.01%

DETALLE DE COSTOS DEL FONDO
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

Honorario de Administración	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	
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 30 de junio del 2021, 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, 30 de agosto del 2021



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.