

# 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

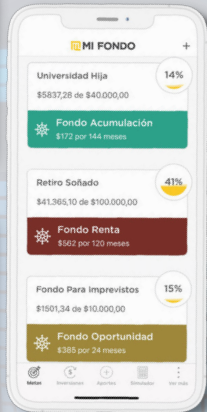
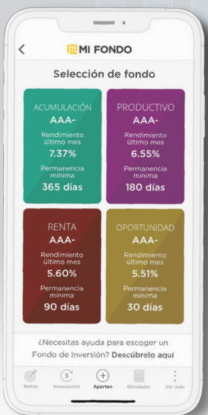
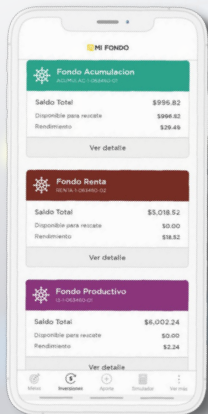
**Planifica tus inversiones de**  
forma fácil, rápida y **segura**



Descarga la APP en:



Cumple tus metas  
**MI FONDO es la FORMA**



Para más información visítanos en: [www.mifondo.com.ec](http://www.mifondo.com.ec)

f @El fondo es la forma - @fiduciaec - in FIDUCIAS.A.

**POLITICA DEL FONDO**

**Modo de ingreso:** Cheque, Transferencia

**Solicitud de rescates:** 3 días laborales de anticipación

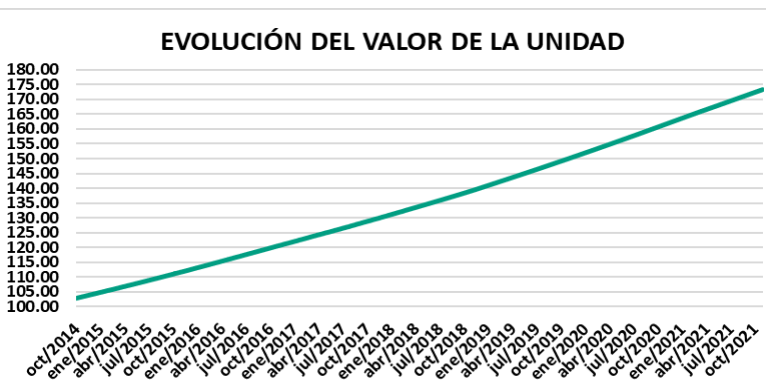
**Tiempo mínimo de permanencia:** 365 días; después de la fecha aniversario cada 90 días

**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**

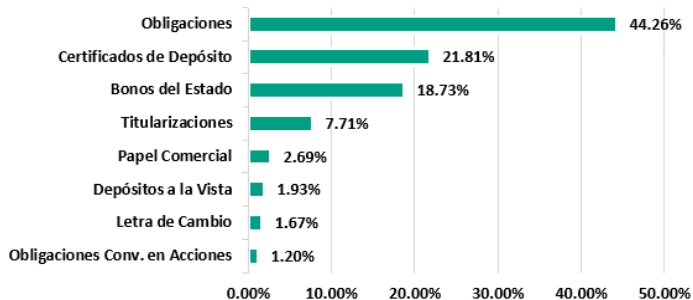
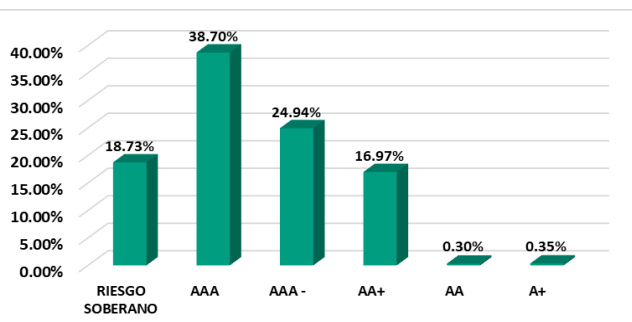


VANU INICIAL AL 15-05-2014: **100.00000000**  
VANU AL 30-09-2021: **172.38177380**  
VANU AL 31-10-2021: **173.3696330**

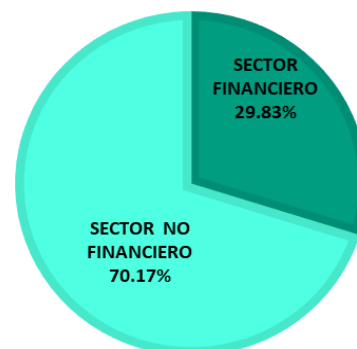
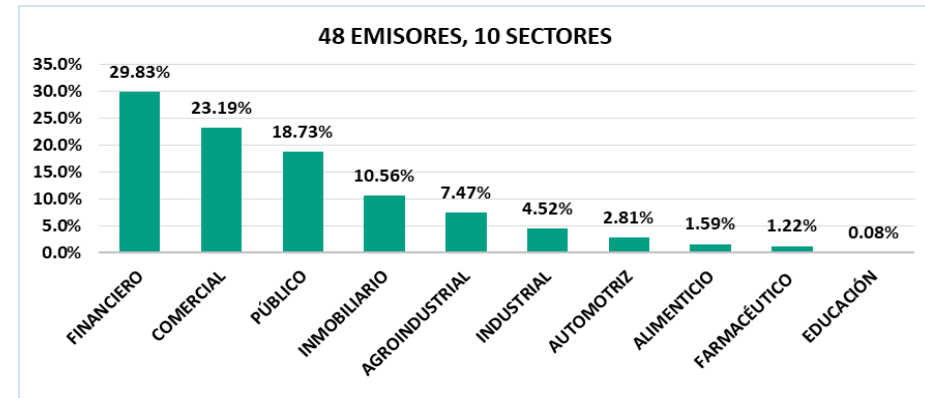
	NOMINAL	EFFECTIVO ANUAL
RENTABILIDAD DEL ÚLTIMO MES:	6.62%	6.82%
RENTABILIDAD DEL MES ANTERIOR:	6.71%	6.92%

PATRIMONIO NETO: **\$71,290,042.25**  
UNIDADES EN CIRCULACION: **411,216.04**  
NÚMERO DE CUENTAS: **5807**

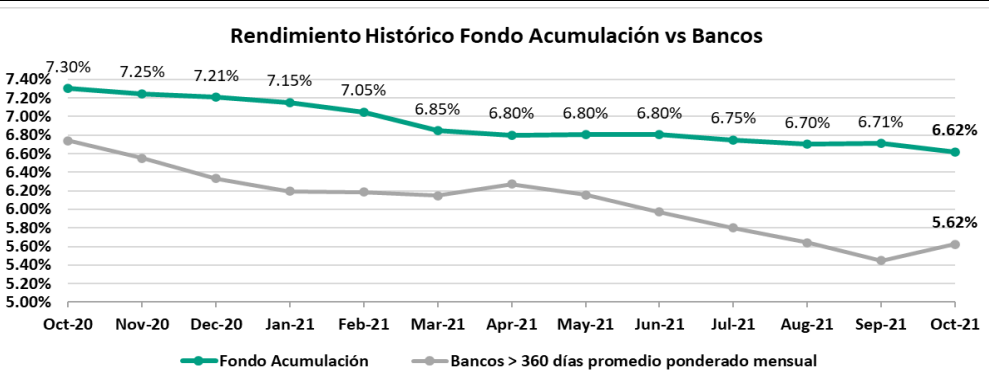
**COMPOSICIÓN DEL PORTAFOLIO POR CALIFICACIÓN DE RIESGO E INSTRUMENTO**



**COMPOSICIÓN DEL PORTAFOLIO POR SECTOR**



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



INFORMACIÓN OCTUBRE 2021	
PERÍODO	RENDIMIENTO NOMINAL
ÚLTIMO MES	6.62%
ÚLTIMOS 6 MESES	6.83%
ÚLTIMO AÑO	7.12%

INFORMACIÓN OCTUBRE 2021	
FECHA CORTE	VOLATILIDAD
31/10/2021	0.0150%
30/9/2021	0.0150%
31/8/2021	0.0151%

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 octubre del 2021. Para meses anteriores, tasa nominal promedio ponderada mensual.

TASAS INTERÉS PASIVAS EFECTIVAS POR TIPO INST. FINANCIERA (1)  
(Operaciones efectuadas entre el 14 y 20 de octubre del 2021)  
Promedio ponderado del periodo

ENTIDAD	121 - 180	181 - 360	más de 360
BANCOS PRIVADOS	4.31	4.83	5.66
MUTUALISTAS	6.05	6.52	8.01

(1) comprenden las captaciones de depósitos a plazo fijo, por rangos de plazo.  
\* Información actual remitida por BCE 20/10/2021

INFLACIÓN

INFLACIÓN	dic-17	dic-18	dic-19	dic-20	sep-21
MENSUAL	0.18%	0.10%	-0.01%	-0.03%	0.02%
ANUAL	-0.20%	0.27%	-0.07%	-0.93%	1.07%
ACUMULADA	-0.20%	0.27%	-0.07%	-0.93%	1.30%

FUENTE: Instituto Nacional de Estadísticas y Censos

COMPOSICIÓN DEL PORTAFOLIO DE INVERSIONES

EMISOR	EMISIÓN	CALIFICACIÓN	PART %
MINISTERIO DE FINANZAS	Bonos del Estado	Riesgo Soberano	18.73%
BANCO INTERNACIONAL S.A.	Certificado de Depósito	AAA	11.74%
	Depósito a la Vista	AAA	0.01%
<b>Total BANCO INTERNACIONAL S.A.</b>			<b>11.75%</b>
SIMED S.A	VIII Emisión de Obligaciones	AA+	2.13%
	VII Emisión de Obligaciones	AA+	5.28%
<b>Total SIMED S.A</b>			<b>7.40%</b>
TIENDAS INDUSTRIALES ASOCIADAS (TIA) S.A.	IX Emisión de Obligaciones	AAA-	0.26%
	VIII Emisión de Obligaciones	AAA-	1.95%
	X Emisión de Obligaciones	AAA-	0.30%
	XII Emisión de Obligaciones	AAA-	3.16%
<b>Total TIENDAS INDUSTRIALES ASOCIADAS (TIA) S.A.</b>			<b>5.67%</b>
INMOBILIARIA LAVIE S.A.	II Emisión de Obligaciones	AAA	5.61%
INMOBILIARIA DEL SOL SA MOBILSOL	I Emisión de Obligaciones	AAA	0.67%
	IV Emisión de Obligaciones	AAA	4.29%
<b>Total INMOBILIARIA DEL SOL SA MOBILSOL</b>			<b>4.95%</b>
LA FABRIL SA	IX Emisión de Obligaciones	AAA	0.56%
	VIII Emisión de Obligaciones	AAA	1.38%
	X Emisión de Obligaciones	AAA	3.02%
<b>Total LA FABRIL SA</b>			<b>4.95%</b>
BANCO DEL PACIFICO S.A.	Certificado de Depósito	AAA-	4.82%
	Depósito a la Vista	AAA-	0.00%
<b>Total BANCO DEL PACIFICO S.A.</b>			<b>4.82%</b>
MEGAPROFER S.A.	II Emisión de Papel Comercial	AAA-	1.33%
	IV Emisión de Obligaciones	AAA-	3.25%
<b>Total MEGAPROFER S.A.</b>			<b>4.58%</b>
BANCO PROCREDIT SA	Certificado de Depósito	AAA-	2.83%
	Depósito a la Vista	AAA-	0.02%
<b>Total BANCO PROCREDIT SA</b>			<b>2.85%</b>
FERRO TORRE S.A.	IV Emisión de Obligaciones	AA+	0.59%
	VI Emisión de Obligaciones	AA+	1.88%
<b>Total FERRO TORRE S.A.</b>			<b>2.47%</b>
BANCO DEL AUSTRO S.A.	Certificado de Depósito	AA+	2.42%
FIDEICOMISO QUINTA TITULARIZACIÓN DE CARTERA MARCIMEX	V Emisión de Valores de Titularización	AAA	2.11%
FIDEICOMISO CUARTA TITULARIZACIÓN DE CARTERA MARCIMEX	IV Emisión de Valores de Titularización	AAA	1.94%
FIDEICOMISO MERCANTIL VIVIENDA DE INTERES PUBLICO MUTUALISTA PICHINCHA 1	I Emisión de Valores de Titularización	AAA	1.89%
MAREAUTO S.A	IV Emisión de Obligaciones	AAA-	0.50%
	V Emisión de Obligaciones	AAA-	1.38%
<b>Total MAREAUTO S.A</b>			<b>1.88%</b>
BANCO AMAZONAS SA	Letra de Cambio	AA+	1.67%
	Depósito a la Vista	AA+	0.00%
<b>Total BANCO AMAZONAS SA</b>			<b>1.67%</b>
INCUBADORA ANDINA INCUBANDINA SOCIEDAD ANONIMA	I Emisión de Papel Comercial	AA+	1.36%
FIDEICOMISO MERCANTIL VIVIENDA DE INTERES PUBLICO MUTUALISTA PICHINCHA 2	II Emisión de Valores de Titularización	AAA-	1.33%
REYLACTEOS C.L.	I Emisión de Obligaciones	AAA-	1.25%

**COMPOSICIÓN DEL PORTAFOLIO DE INVERSIONES**

EMISOR	EMISIÓN	CALIFICACIÓN	PART %
DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA ECUATORIANA DIFARE S.A.	VIII Emisión de Obligaciones	AAA	0.63%
	VII Emisión de Obligaciones	AAA	0.59%
<b>Total DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA ECUATORIANA DIFARE S.A.</b>			<b>1.22%</b>
BANCO GUAYAQUIL S.A.	Depósito a la Vista	AAA	0.00%
	Obligaciones Conv. en Acciones	AAA	1.20%
<b>Total BANCO GUAYAQUIL S.A.</b>			<b>1.20%</b>
BANCO GENERAL RUMIÑAHUI SA	Depósito a la Vista	AAA-	1.14%
CORPORACION JARRIN HERRERA CIA LTDA	III Emisión de Obligaciones	AAA-	0.85%
FUNDAMETZ S.A.	II Emisión de Obligaciones	AAA	0.76%
BANCO DE LA PRODUCCION SA PRODUBANCO	Depósito a la Vista	AAA	0.69%
ELECTROCABLES C.A.	VII Emisión de Obligaciones	AAA	0.53%
AUTOMOTORES Y ANEXOS S.A. AYASA	III Emisión de Obligaciones	AA+	0.09%
	IV Emisión de Obligaciones	AA+	0.40%
<b>Total AUTOMOTORES Y ANEXOS S.A. AYASA</b>			<b>0.49%</b>
PRIMERA TITULARIZACION CARTERA AUTOMOTRIZ - ORIGINARSA	I Emisión de Valores de Titularización	AAA	0.44%
ICESA S.A.	I Emisión de Obligaciones	A+	0.21%
	II Emisión de Obligaciones	A+	0.14%
<b>Total ICESA S.A.</b>			<b>0.35%</b>
DUPOCSA PROTECTORES QUIMICOS PARA EL CAMPO S.A.	III Emisión de Obligaciones	AA+	0.34%
ADITIVOS Y ALIMENTOS S.A. ADILISA	II Emisión de Obligaciones	AAA	0.32%
DIPAC MANTA CIA LTDA.	V Emisión de Obligaciones	AAA-	0.11%
	VI Emisión de Obligaciones	AAA-	0.20%
<b>Total DIPAC MANTA CIA LTDA.</b>			<b>0.30%</b>
PLASTICOS RIVAL CIA LTDA	II Emisión de Obligaciones	AAA	0.28%
INDUSTRIA LOJANA DE ESPECERIAS ILE C A	III Emisión de Obligaciones	AA	0.28%
COMPANIA AZUCARERA VALDEZ S.A.	II Emisión de Obligaciones	AAA-	0.21%
AUDIOVISION ELECTRONICA AUDIOELEC S.A.	II Emisión de Obligaciones	AA+	0.18%
LABIZA S.A.	V Emisión de Obligaciones	AA+	0.15%
INTEROC S.A	XI Emisión de Obligaciones	AA+	0.14%
ENLIT S.A.	IX Emisión de Obligaciones	AA+	0.02%
	XII Emisión de Obligaciones	AA+	0.09%
<b>Total ENLIT S.A.</b>			<b>0.12%</b>
PLASTICOS DEL LITORAL PLASTLIT S.A.	XV Emisión de Obligaciones	AA+	0.11%
PREDUCA S.A	I Emisión de Obligaciones	AA+	0.08%
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+	0.03%
INCABLE S.A.	V Emisión de Obligaciones	AA	0.03%
FIDEICOMISO DE TITULARIZACIÓN DE CARTERA NOVACREDIT III	III Emisión de Valores de Titularización	AAA	0.00%
BANCO BOLIVARIANO	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 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 Baus, Representante Legal  
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.