

# 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

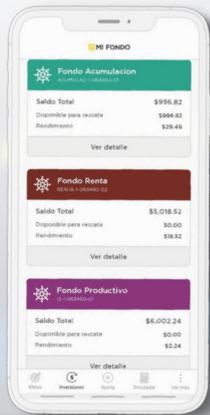
**Planifica tus inversiones de**  
forma fácil, rápida y **segura**



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.

Modo de ingreso: 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 aportes: Produbanco y Banco Pichincha

Calificadora de Riesgos: BankWatch Ratings S.A.

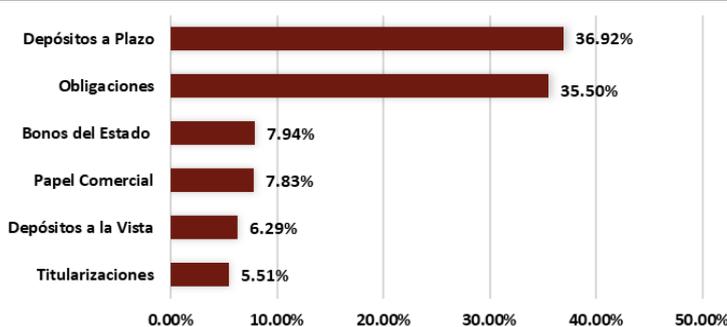
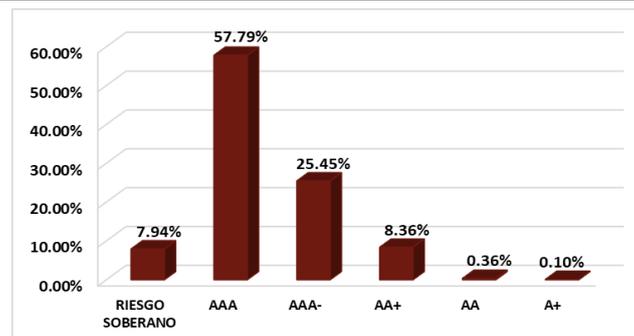
EVOLUCIÓN DEL VALOR DE LA UNIDAD DE PARTICIPACIÓN



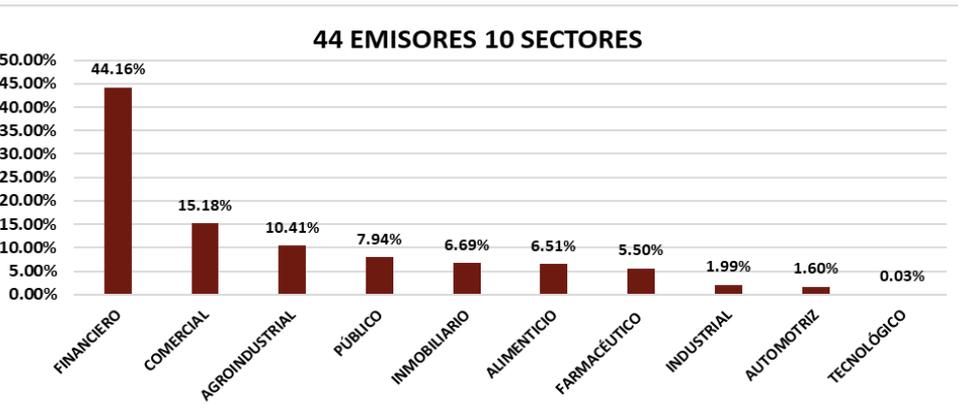
VANU INICIAL AL 21-05-2014: 100.0000000  
VANU AL 30-09-2021: 154.5296982  
VANU AL 31-10-2021: 155.2033233

	NOMINAL	EFFECTIVA ANUAL
RENTABILIDAD ÚLTIMO MES:	5.06%	5.18%
RENTABILIDAD MES ANTERIOR:	5.15%	5.28%
PATRIMONIO NETO:	\$ 126,832,370.55	
UNIDADES EN CIRCULACION:	817,201.38	
NÚMERO DE CUENTAS:	1,771	

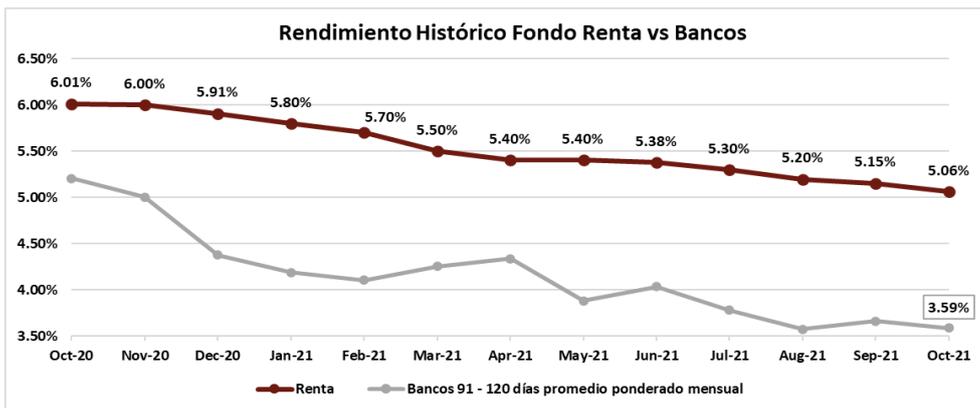
COMPOSICIÓN DEL PORTAFOLIO POR CALIFICACIÓN DE RIESGO E INSTRUMENTO



COMPOSICIÓN DEL PORTAFOLIO POR SECTOR



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



INFORMACIÓN OCTUBRE 2021	
PERÍODO	RENDIMIENTO NOMINAL
ÚLTIMO MES	5.06%
ÚLTIMOS 6 MESES	5.31%
ÚLTIMO AÑO	5.63%

INFORMACIÓN OCTUBRE 2021	
FECHA CORTE	VOLATILIDAD
31/10/2021	0.0116%
30/9/2021	0.0118%
31/8/2021	0.0119%

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)

ENTIDAD	Promedio ponderado del período		
	61 - 90	91 - 120	121 - 180
BANCOS PRIVADOS	3.40	3.71	4.31
MUTUALISTAS	5.09	5.44	6.05

 (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. %
BANCO INTERNACIONAL S.A.	Certificado de Depósito	AAA	14.98%
	Depósito a la Vista	AAA	0.00%
<b>Total BANCO INTERNACIONAL S.A.</b>			<b>14.98%</b>
BANCO DEL PACIFICO S.A.	Certificado de Depósito	AAA-	11.60%
	Depósito a la Vista	AAA-	0.80%
<b>Total BANCO DEL PACIFICO S.A.</b>			<b>12.40%</b>
LA FABRIL SA	IX Emisión de Obligaciones	AAA	0.82%
	VIII Emisión de Obligaciones	AAA	0.69%
	X Emisión de Obligaciones	AAA	8.66%
	XII Emisión de Papel Comercial	AAA	0.24%
<b>Total LA FABRIL SA</b>			<b>10.40%</b>
MINISTERIO DE FINANZAS	Bonos del Estado	Riesgo Soberano	7.94%
INMOBILIARIA LAVIE S.A.	I Emisión de Obligaciones	AAA	0.12%
	II Emisión de Obligaciones	AAA	6.11%
	IV Emisión de Obligaciones	AAA	0.37%
	IV Emisión de Papel Comercial	AAA	0.09%
<b>Total INMOBILIARIA LAVIE S.A.</b>			<b>6.69%</b>
TIENDAS INDUSTRIALES ASOCIADAS (TIA) S.A.	IX Emisión de Obligaciones	AAA-	1.46%
	VIII Emisión de Obligaciones	AAA-	1.66%
	XII Emisión de Obligaciones	AAA-	2.99%
<b>Total TIENDAS INDUSTRIALES ASOCIADAS (TIA) S.A.</b>			<b>6.10%</b>
DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA ECUATORIANA DIFARE S.A.	VII Emisión de Obligaciones	AAA	0.98%
	VIII Emisión de Obligaciones	AAA	4.53%
<b>Total DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA ECUATORIANA DIFARE S.A.</b>			<b>5.50%</b>
VECONSA S.A.	III Emisión de Papel Comercial	AAA	1.58%
	IV Emisión de Papel Comercial	AAA	1.24%
	V Emisión de Papel Comercial	AAA	2.32%
<b>Total VECONSA S.A.</b>			<b>5.15%</b>
BANCO GUAYAQUIL S.A.	Depósito a la Vista	AAA	0.80%
	Póliza de Acumulación	AAA	3.97%
<b>Total BANCO GUAYAQUIL S.A.</b>			<b>4.78%</b>
BANCO DEL AUSTRO S.A.	Certificado de Depósito	AA+	4.77%
BANCO GENERAL RUMIÑAHUI SA	Depósito a la Vista	AAA-	2.79%
FIDEICOMISO QUINTA TITULARIZACIÓN DE CARTERA MARCIMEX	V Emisión de Valores de Titularización	AAA	2.09%
SIMED S.A.	VI Emisión de Obligaciones	AA+	0.12%
	VII Emisión de Obligaciones	AA+	1.90%
<b>Total SIMED S.A.</b>			<b>2.02%</b>
FIDEICOMISO CUARTA TITULARIZACION DE CARTERA MARCIMEX	IV Emisión de Valores de Titularización	AAA	1.79%
CORPORACION EL ROSADO S.A.	IX Emisión de Obligaciones	AAA	1.76%
	VIII Emisión de Papel Comercial	AAA	0.02%
<b>Total CORPORACION EL ROSADO S.A.</b>			<b>1.78%</b>
BANCO PROCREDIT SA	Certificado de Depósito	AAA-	1.59%
	Depósito a la Vista	AAA-	0.07%
<b>Total BANCO PROCREDIT SA</b>			<b>1.66%</b>
FABRICA DE ENVASES S.A. FADESA	VII Emisión de Papel Comercial	AAA	1.56%
MEGAPROFER S.A.	IV Emisión de Obligaciones	AAA-	0.95%
BANCO AMAZONAS SA	Depósito a la Vista	AA+	0.95%
PRODUBANCO GRUPO PROMERICA	Depósito a la Vista	AAA	0.86%
SUCESORES DE JACOBO J. PAREDES M. S.A.	I Emisión de Papel Comercial	AAA	0.77%
FIDEICOMISO MERCANTIL VIVIENDA DE INTERES PUBLICO MUTUALISTA PICHINCHA 1	I Emisión de Valores de Titularización	AAA	0.71%
MAREAUTO S.A.	IV Emisión de Obligaciones	AAA-	0.46%
AUTOMOTORES Y ANEXOS S.A. AYASA	III Emisión de Obligaciones	AA+	0.04%
	IV Emisión de Obligaciones	AA+	0.40%
<b>Total AUTOMOTORES Y ANEXOS S.A. AYASA</b>			<b>0.44%</b>

**COMPOSICIÓN DEL PORTAFOLIO DE INVERSIONES**

EMISOR	EMISIÓN	CALIFICACIÓN	PART. %
REYLACTEOS C.L.	I Emisión de Obligaciones	AAA-	0.29%
DIPAC MANTA CIA LTDA.	V Emisión de Obligaciones	AAA-	0.29%
SUMESA S.A.	III Emisión de Obligaciones	AAA-	0.27%
FIDEICOMISO MERCANTIL VIVIENDA DE INTERES PUBLICO MUTUALISTA PICHINCHA 2	II Emisión de Valores de Titularización	AAA-	0.24%
FIDEICOMISO DE TITULARIZACIÓN DE CARTERA NOVACREDIT III	III Emisión de Valores de Titularización	AAA	0.23%
INCABLE S.A.	V Emisión de Obligaciones	AA	0.21%
FIDEICOMISO MERCANTIL DE LA III TITULARIZACION DE CARTERA IMPORTADORA TOMBAMBA	III Emisión de Valores de Titularización	AAA	0.19%
FIDEICOMISO DE TITULARIZACION DE CARTERA NOVACREDIT IV	IV Emisión de Valores de Titularización	AAA	0.16%
FIDEICOMISO DE TITULACION DE CARTERA NOVACREDIT II	II Emisión de Valores de Titularización	AAA	0.12%
PLASTICOS DEL LITORAL PLASTLIT S.A.	XIV Emisión de Obligaciones	AA+	0.12%
ICESA S.A.	I Emisión de Obligaciones	A+	0.01%
	II Emisión de Obligaciones	A+	0.08%
<b>Total ICESA S.A.</b>			<b>0.10%</b>
SUPERDEPORTE S.A.	V Emisión de Obligaciones	AA	0.07%
ENLIT S.A.	IX Emisión de Obligaciones	AA+	0.06%
HUMANITAS S.A.	I Emisión de Obligaciones	AA	0.03%
ARTES GRAFICAS SENEFELDER C.A.	III Emisión de Obligaciones	AA	0.03%
INDUSTRIA LOJANA DE ESPECERIAS ILE C A	III Emisión de Obligaciones	AA	0.02%
BANCO PICHINCHA C.A.	Depósito a la Vista	AAA	0.02%
FUNDAMETZ S.A.	II Emisión de Obligaciones	AAA	0.01%
LABIZA S.A.	IV Emisión de Obligaciones	AA+	0.01%
BANCO BOLIVARIANO	Depósito a la Vista	AAA	0.01%

**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>Honorarios por la Administración.</b>	Hasta 3% anual sobre los activos netos del fondo
<p>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 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.</p>	

**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 RENTA**, de FIDUCIA S.A., las siguientes calificaciones:

**AAA**

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

**V3**

**RIESGO DE VOLATILIDAD**  
Riesgo de mercado moderado.

El proceso de inversión del Fondo es dinámico, por lo cual la calificación representa la posición del Fondo en el periodo de información analizado.

Quito, 30 de agosto del 2021.



El código QR contiene la siguiente información:  
**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.