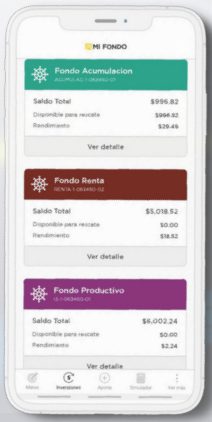
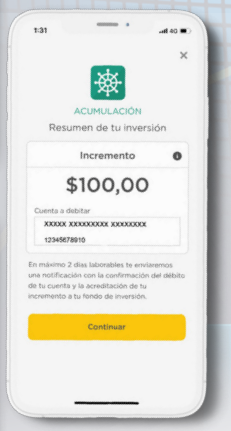
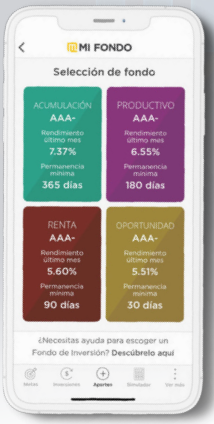
MI FONDO
de FIDUCIA

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:

App Store | Google play

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

Para más información visítanos en: **www.mifondo.com.ec**

@El fondo es la forma – @fiduciaec – FIDUCIAS.A.

Quito Ofi. Fondos
(593 2) 380.9940
Av. 12 de Octubre y Luis Cordero
Edif. World Trade CenterTorre 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.fiduciа.com.ec
@El fondo es la forma – @fiduciaec – FIDUCIAS.A.

FONDO DE INVERSIÓN ADMINISTRADO ACUMULACIÓN
INFORMACIÓN AL 31-03-2022

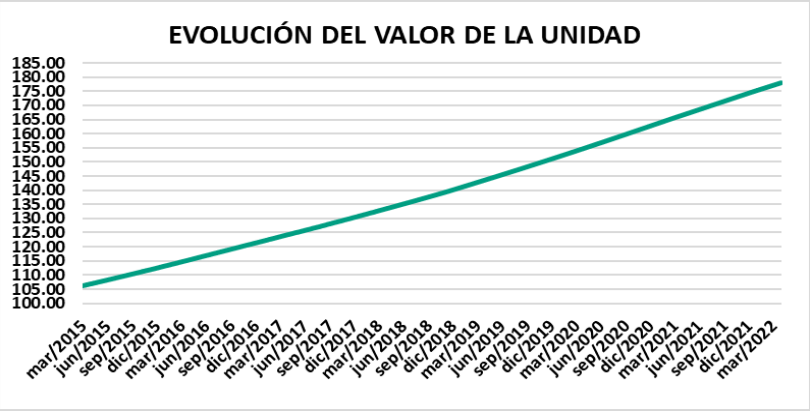
FIDUCIA Fondos de Inversión

ACUMULACIÓN

POLITICA DEL FONDO

Modo de ingreso: Cheque, Transferencia
Tiempo mínimo de permanencia: 365 días; después de la fecha aniversario cada 90 días
Inversiones: Valores de Renta Fija, con calificación mínima A
Calificadora de Riesgos: BankWatch Ratings S.A.
Solicitud de rescates: 3 días laborales de anticipación
Bancos para realizar aportes: Produbanco y Banco Pichincha
Datos para incrementos o aportes iniciales en la página 4

EVOLUCIÓN DEL VALOR DE LA UNIDAD DE PARTICIPACIÓN

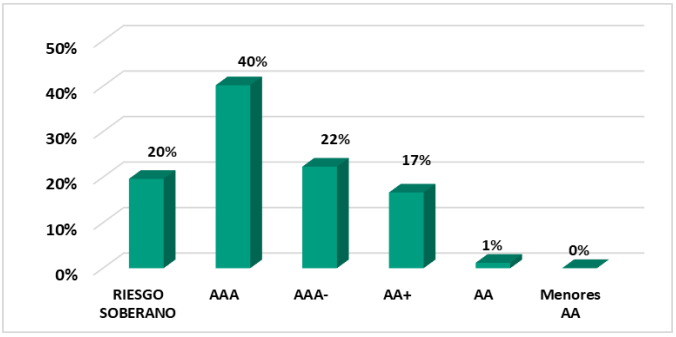


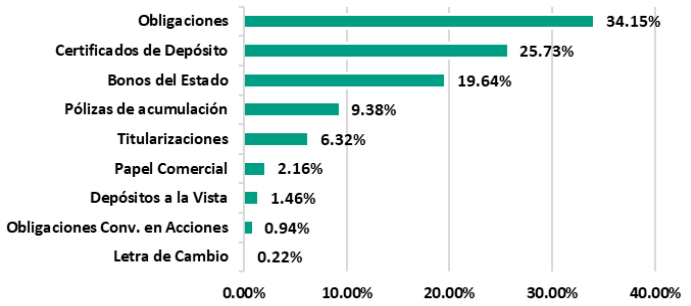
VANU INICIAL AL 15-05-2014:	**100.00000000**
VANU AL 28-02-2022:	**177.05831780**
VANU AL 31-03-2022:	**178.00436170**

	NOMINAL	EFECTIVO ANUAL
RENTABILIDAD DEL ÚLTIMO MES:	**6.20%**	**6.38%**
RENTABILIDAD DEL MES ANTERIOR:	**6.20%**	**6.39%**

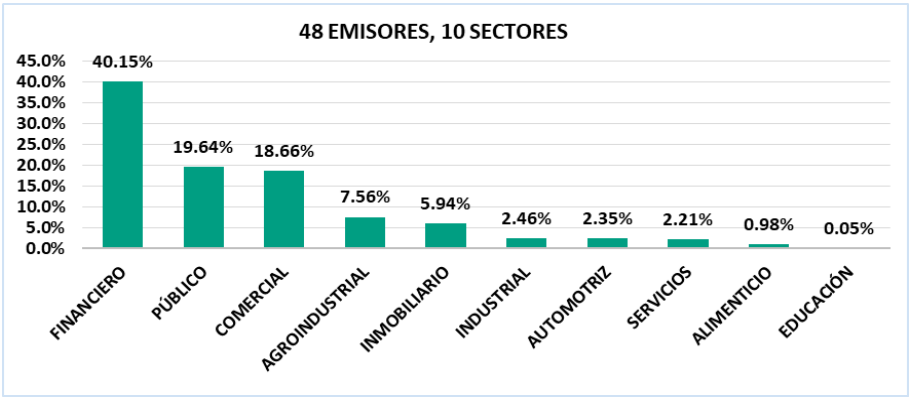
PATRIMONIO NETO:	**$90,943,141.94**
UNIDADES EN CIRCULACION:	**510,904.01**
NÚMERO DE CUENTAS:	**6979**

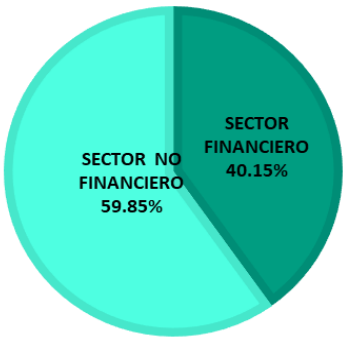
COMPOSICIÓN DEL PORTAFOLIO POR CALIFICACIÓN DE RIESGO E INSTRUMENTO



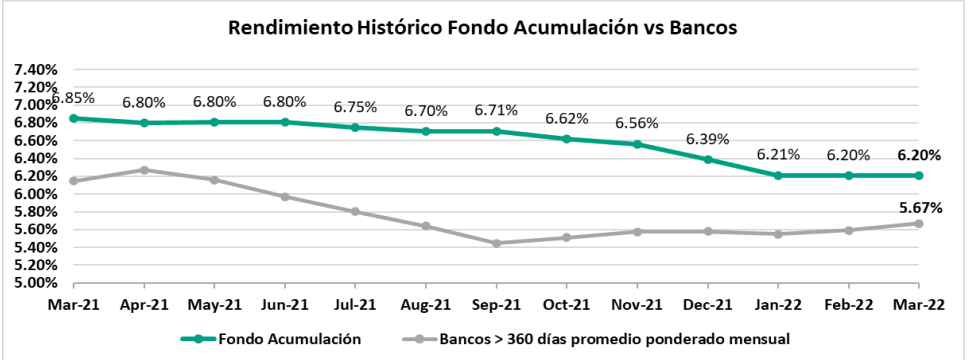


COMPOSICIÓN DEL PORTAFOLIO POR SECTOR





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



INFORMACIÓN MARZO 2022	
PERÍODO	RENDIMIENTO NOMINAL
ÚLTIMO MES	6.20%
ÚLTIMOS 6 MESES	6.45%
ÚLTIMO AÑO	6.77%

INFORMACIÓN MARZO 2022	
FECHA CORTE	VOLATILIDAD
31/3/2022	0.3497%
28/2/2022	0.2851%
31/1/2022	0.0718%
Volatilidad calculada en base a la variación diaria del VANU	

Información: Para este mes, tasa nominal promedio ponderada con información del BCE con fecha 24 de febrero de 2022 hasta la fecha 17 de marzo de 2022.

Quito Ofi. Fondos
(593 2) 380.9940
Av. 12 de Octubre y Luis Cordero
Edif. World Trade CenterTorre 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.fiduciа.com.ec
@El fondo es la forma – @fiduciaec – FIDUCIA S.A.

FIDUCIA
Fondos de Inversión

FONDO DE INVERSIÓN ADMINISTRADO
ACUMULACIÓN
INFORMACIÓN AL 31-03-2022

ACUMULACIÓN

CALIFICACIÓN DE RIESGO AAA-

INFORMACIÓN DE MERCADO

TASAS INTERÉS PASIVAS EFECTIVAS POR TIPO INST. FINANCIERA (1)
(Operaciones efectuadas entre el 09 y 17 de marzo de 2022)
Promedio ponderado del período

ENTIDAD	121 - 180	181 - 360	más de 360
BANCOS PRIVADOS	4.29	4.95	5.63
MUTUALISTAS	4.90	5.94	7.39

(1) comprenden las captaciones de depósitos a plazo fijo, por rangos de plazo.
* Información actual remitida por BCE 17/03/2022

INFLACIÓN

INFLACIÓN	dic-18	dic-19	dic-20	dic-21	feb-22
MENSUAL	0.10%	-0.01%	-0.03%	0.07%	0.23%
ANUAL	0.27%	-0.07%	-0.93%	1.94%	0.96%
ACUMULADA	0.27%	-0.07%	-0.93%	1.94%	2.71%

FUENTE: Instituto Nacional de Estadísticas y Censos

COMPOSICIÓN DEL PORTAFOLIO DE INVERSIONES

EMISOR	EMISIÓN	CALIFICACIÓN	PART %
MINISTERIO DE FINANZAS	Bonos del Estado	Riesgo Soberano	**20%**
BANCO GUAYAQUIL S.A.	Póliza de Acumulación	AAA	9%
	Depósito a la Vista	AAA	0%
	Obligaciones Conv. en Acciones	AAA	1%
Total BANCO GUAYAQUIL S.A.			**10%**
BANCO DEL PACIFICO S.A.	Certificado de Depósito	AAA-	9%
	Depósito a la Vista	AAA-	0%
Total BANCO DEL PACIFICO S.A.			**9%**
SIMED S.A	VIII Emisión de Obligaciones	AA+	4%
	VII Emisión de Obligaciones	AA+	4%
Total SIMED S.A			**8%**
BANCO INTERNACIONAL S.A.	Certificado de Depósito	AAA	7%
	Depósito a la Vista	AAA	0%
Total BANCO INTERNACIONAL S.A.			**7%**
LA FABRIL SA	IX Emisión de Obligaciones	AAA	2%
	VIII Emisión de Obligaciones	AAA	1%
	X Emisión de Obligaciones	AAA	3%
Total LA FABRIL SA			**6%**
BANCO DEL AUSTRO S.A.	Certificado de Depósito	AA+	**4%**
INMOBILIARIA DEL SOL SA MOBILSOL	IV Emisión de Obligaciones	AAA	**3%**
MEGAPROFER S.A.	II Emisión de Papel Comercial	AAA-	1%
	IV Emisión de Obligaciones	AAA-	2%
Total MEGAPROFER S.A.			**3%**
BANCO PROCREDIT SA	Certificado de Depósito	AAA-	3%
	Depósito a la Vista	AAA-	0%
Total BANCO PROCREDIT SA			**3%**
TIENDAS INDUSTRIALES ASOCIADAS TIA S.A.	IX Emisión de Obligaciones	AAA	0%
	VIII Emisión de Obligaciones	AAA	1%
	X Emisión de Obligaciones	AAA	0%
	XII Emisión de Obligaciones	AAA	1%
Total TIENDAS INDUSTRIALES ASOCIADAS TIA S.A.			**3%**
INMOBILIARIA LAVIE S.A.	II Emisión de Obligaciones	AAA	**2%**
GESTION EXTERNA GESTIONA GTX S.A.	I Emisión de Obligaciones	AA+	**2%**
FIDEICOMISO CUARTA TITULARIZACION DE CARTERA MARCIMEX	IV Emisión de Valores de Titularización	AAA	**2%**
FERRO TORRE S.A.	IV Emisión de Obligaciones	AAA-	0%
	VI Emisión de Obligaciones	AAA-	1%
Total FERRO TORRE S.A.			**2%**
FIDEICOMISO MERCANTIL VIVIENDA DE INTERES PUBLICO MUTUALISTA PICHINCHA 1	I Emisión de Valores de Titularización	AAA	**1%**
FIDEICOMISO QUINTA TITULARIZACIÓN DE CARTERA MARCIMEX	V Emisión de Valores de Titularización	AAA	**1%**
CORPORACION EL ROSADO S.A.	IX Emisión de Obligaciones	AAA	1%
	VIII Emisión de Obligaciones	AAA	1%
Total CORPORACION EL ROSADO S.A.			**1%**
MAREAUTO S.A	IV Emisión de Obligaciones	AAA-	0%
	V Emisión de Obligaciones	AAA-	1%
Total MAREAUTO S.A			**1%**

FIDUCIA
Fondos de Inversión

FONDO DE INVERSIÓN ADMINISTRADO ACUMULACIÓN

INFORMACIÓN AL 31-03-2022

ACUMULACIÓN

CALIFICACIÓN DE RIESGO AAA-

COMPOSICIÓN DEL PORTAFOLIO DE INVERSIONES

EMISOR	EMISIÓN	CALIFICACIÓN	PART %
BANCO AMAZONAS SA	Certificado de Depósito	AA+	1%
	Letra de Cambio	AA+	0%
	Depósito a la Vista	AA+	0%
Total BANCO AMAZONAS SA			**1%**
BANCO DE MACHALA S. A.	Certificado de Depósito	AA+	**1%**
INCUBADORA ANDINA INCUBANDINA SOCIEDAD ANONIMA	I Emisión de Papel Comercial	AA	**1%**
FIDEICOMISO MERCANTIL VIVIENDA DE INTERES PUBLICO MUTUALISTA PICHINCHA 2	II Emisión de Valores de Titularización	AAA-	**1%**
REYLACTEOS C.L.	I Emisión de Obligaciones	AAA-	**1%**
BANCO DE LA PRODUCCION SA PRODUBANCO	Depósito a la Vista	AAA	**1%**
AUTOMOTORES Y ANEXOS S.A. AYASA	IV Emisión de Obligaciones	AAA-	**1%**
BANCO GENERAL RUMIÑAHUI SA	Depósito a la Vista	AAA-	**1%**
FUNDAMETZ S.A.	II Emisión de Obligaciones	AAA	**1%**
DUPOCSA PROTECTORES QUIMICOS PARA EL CAMPO S.A.	III Emisión de Obligaciones	AA+	**0%**
FIDEICOMISO DE TITULARIZACION DE CARTERA NOVACREDIT IV	IV Emisión de Valores de Titularización	AAA	**0%**
PRIMERA TITULARIZACION CARTERA AUTOMOTRIZ - ORIGINARSA	I Emisión de Valores de Titularización	AAA	**0%**
ADITIVOS Y ALIMENTOS S.A. ADILISA	II Emisión de Obligaciones	AAA	**0%**
DIPAC MANTA CIA LTDA.	V Emisión de Obligaciones	AAA-	0%
	VI Emisión de Obligaciones	AAA-	0%
Total DIPAC MANTA CIA LTDA.			**0%**
PLASTICOS RIVAL CIA LTDA	II Emisión de Obligaciones	AAA	**0%**
AUDIOVISION ELECTRONICA AUDIOELEC S.A.	II Emisión de Obligaciones	AA+	**0%**
LABIZA S.A.	V Emisión de Obligaciones	AAA-	**0%**
INTEROC S.A	XI Emisión de Obligaciones	AA+	**0%**
INDUSTRIA LOJANA DE ESPECERIAS ILE C A	III Emisión de Obligaciones	AA	**0%**
PLASTICOS DEL LITORAL PLASTLIT S.A.	XV Emisión de Obligaciones	AA+	**0%**
ENLIT S.A.	IX Emisión de Obligaciones	AA+	**0%**
	XII Emisión de Obligaciones	AA+	0%
Total ENLIT S.A.			**0%**
BANCO PICHINCHA C.A.	Depósito a la Vista	AAA	**0%**
PREDUCA S.A	I Emisión de Obligaciones	AA+	**0%**
BANCO BOLIVARIANO	Depósito a la Vista	AAA	**0%**
CORPORACION ECUATORIANA DE ALUMINIO SA CEDAL	III Emisión de Obligaciones	AA+	**0%**
INCABLE S.A.	V Emisión de Obligaciones	AA	**0%**
SUMESA S.A.	III Emisión de Obligaciones	B	**0%**

FIDUCIA
Fondos de Inversión

FONDO DE INVERSIÓN ADMINISTRADO ACUMULACIÓN

INFORMACIÓN AL 31-03-2022

ACUMULACIÓN

AAA-

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.

Instrucciones de Transferencias para Incrementos o Aportes Iniciales

Produbanco: Ahorros #	6205858008	**RUC:**	1792481058001
Banco Pichincha: Ahorros #	2201525225		
BENEFICIARIO: Fondo de Inversión Administrado Centenario Acumulación			

Nota: Una vez realizadas las transferencias, usted deberá notificarla a través del portal electrónico de Fiducia S.A. o mediante el envió de un correo un correo electrónico a fondos@fiducia.com.ec desde su dirección de correo registrada en Fiducia S.A. adjuntando la evidencia de la transferencia realizada, la cual deberá incluir su nombre, número de cédula y detallar el fondo de inversión en el cual usted requiera realizar el incremento o aporte inicial.

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 diciembre 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-	**V2**
RIESGO DE CRÉDITO	**RIESGO DE VOLATILIDAD**
La mayor calidad crediticia de los activos del fondo.	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, 24 de febrero del 2022.

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.