

# 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 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](http://www.fiducia.com.ec)

f @El fondo es la forma – @fiduciaec – in FIDUCIASA.

**POLÍTICA 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

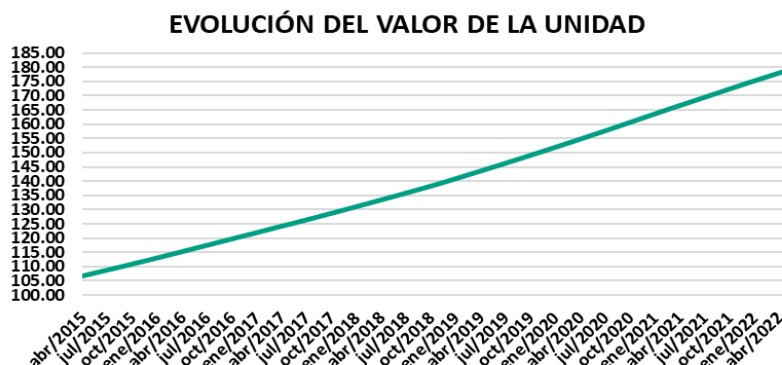
**Calificadora de Riesgos:** BankWatch Ratings S.A.

**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**

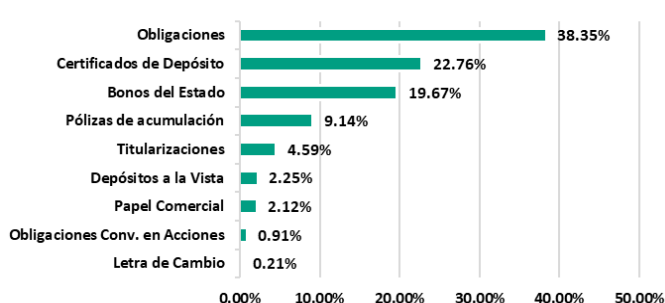
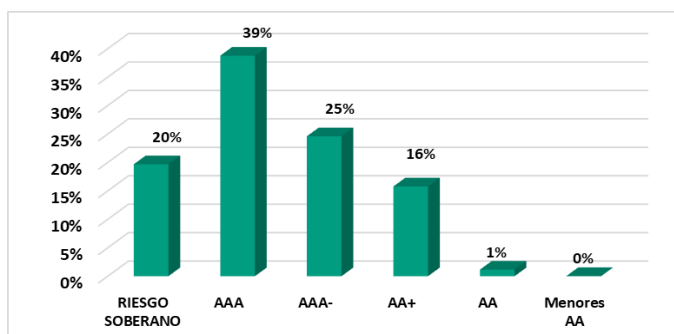
**EVOLUCIÓN DEL VALOR DE LA UNIDAD DE PARTICIPACIÓN**



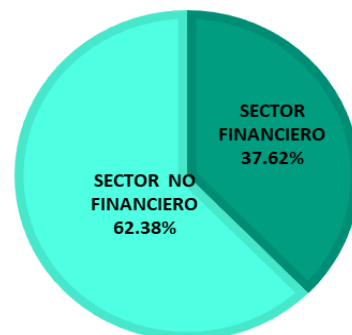
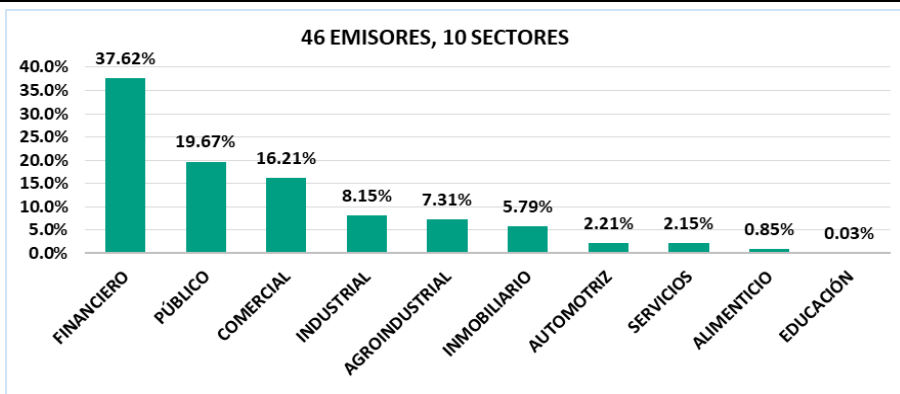
|                             |              |
|-----------------------------|--------------|
| VANU INICIAL AL 15-05-2014: | 100.00000000 |
| VANU AL 31-03-2022:         | 178.00436170 |
| VANU AL 30-04-2022:         | 178.92475093 |

|                                | NOMINAL         | EFFECTIVO ANUAL |
|--------------------------------|-----------------|-----------------|
| RENTABILIDAD DEL ÚLTIMO MES:   | 6.20%           | 6.38%           |
| RENTABILIDAD DEL MES ANTERIOR: | 6.20%           | 6.38%           |
| PATRIMONIO NETO:               | \$93,791,396.74 |                 |
| UNIDADES EN CIRCULACION:       | 524,194.65      |                 |
| NÚMERO DE CUENTAS:             | 7206            |                 |

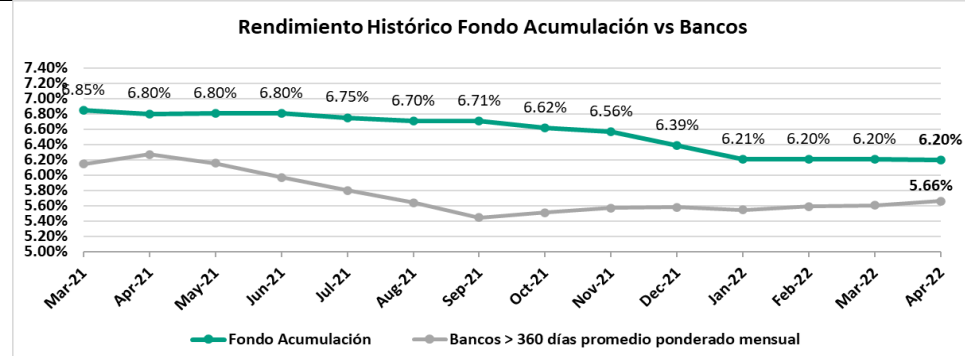
**COMPOSICIÓN DEL PORTAFOLIO POR CALIFICACIÓN DE RIESGO E INSTRUMENTO**



**COMPOSICIÓN DEL PORTAFOLIO POR SECTOR**



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



**INFORMACIÓN ABRIL 2022**

| PERÍODO         | RENDIMIENTO NOMINAL |
|-----------------|---------------------|
| ÚLTIMO MES      | 6.20%               |
| ÚLTIMOS 6 MESES | 6.38%               |
| ÚLTIMO AÑO      | 6.72%               |

**INFORMACIÓN ABRIL 2022**

| FECHA CORTE | VOLATILIDAD |
|-------------|-------------|
| 30/4/2022   | 0.3360%     |
| 31/3/2022   | 0.3490%     |
| 28/2/2022   | 0.2873%     |

Volatilidad calculada en base a la variación diaria del VANU

**Información:** Para este mes, tasa nominal promedio ponderada con información del BCE de las tasas publicadas en el mes de abril de 2022 a la presente fecha

INFORMACIÓN DE MERCADO

| TASAS INTERÉS PASIVAS EFECTIVAS POR TIPO INST. FINANCIERA (1)<br>(Operaciones efectuadas entre el 21 y 27 de abril de 2022)<br>Promedio ponderado del período |           |           |            |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|-----------|------------|
| ENTIDAD                                                                                                                                                       | 121 - 180 | 181 - 360 | más de 360 |
| BANCOS PRIVADOS                                                                                                                                               | 4.38      | 4.20      | 5.70       |
| MUTUALISTAS                                                                                                                                                   | 5.07      | 5.99      | 7.49       |
| (1) comprenden las captaciones de depósitos a plazo fijo, por rangos de plazo.                                                                                |           |           |            |
| * Información actual remitida por BCE 27/04/2022                                                                                                              |           |           |            |

| INFLACIÓN                                           |        |        |        |        |        |
|-----------------------------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|
| INFLACIÓN                                           | dic-18 | dic-19 | dic-20 | dic-21 | mar-22 |
| MENSUAL                                             | 0.10%  | -0.01% | -0.03% | 0.07%  | 0.11%  |
| ANUAL                                               | 0.27%  | -0.07% | -0.93% | 1.94%  | 2.64%  |
| ACUMULADA                                           | 0.27%  | -0.07% | -0.93% | 1.94%  | 1.07%  |
| 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 DEL PACIFICO S.A.                                                  | Certificado de Depósito                 | AAA-            | 11%        |
|                                                                          | Depósito a la Vista                     | AAA-            | 0%         |
| <b>Total BANCO DEL PACIFICO S.A.</b>                                     |                                         |                 | <b>11%</b> |
| BANCO GUAYAQUIL S.A.                                                     | Póliza de Acumulación                   | AAA             | 9%         |
|                                                                          | Depósito a la Vista                     | AAA             | 0%         |
|                                                                          | Obligaciones Conv. en Acciones          | AAA             | 1%         |
| <b>Total BANCO GUAYAQUIL S.A.</b>                                        |                                         |                 | <b>10%</b> |
| SIMED S.A                                                                | VIII Emisión de Obligaciones            | AA+             | 4%         |
|                                                                          | VII Emisión de Obligaciones             | AA+             | 4%         |
| <b>Total SIMED S.A</b>                                                   |                                         |                 | <b>7%</b>  |
| CUBIERTAS DEL ECUADOR KU-BIEC S.A.                                       | I Emisión de Obligaciones               | AAA             | 6%         |
| LA FABRIL SA                                                             | IX Emisión de Obligaciones              | AAA             | 2%         |
|                                                                          | VIII Emisión de Obligaciones            | AAA             | 1%         |
|                                                                          | X Emisión de Obligaciones               | AAA             | 3%         |
| <b>Total LA FABRIL SA</b>                                                |                                         |                 | <b>6%</b>  |
| BANCO DEL AUSTRO S.A.                                                    | Certificado de Depósito                 | AA+             | 3%         |
| <b>Total BANCO DEL AUSTRO S.A.</b>                                       |                                         |                 | <b>3%</b>  |
| INMOBILIARIA DEL SOL SA MOBILSOL                                         | IV Emisión de Obligaciones              | AAA             | 3%         |
| BANCO PROCREDIT SA                                                       | Certificado de Depósito                 | AAA-            | 3%         |
|                                                                          | Depósito a la Vista                     | AAA-            | 0%         |
| <b>Total BANCO PROCREDIT SA</b>                                          |                                         |                 | <b>3%</b>  |
| MEGAPROFER S.A.                                                          | II Emisión de Papel Comercial           | AAA-            | 1%         |
|                                                                          | IV Emisión de Obligaciones              | AAA-            | 2%         |
| <b>Total MEGAPROFER S.A.</b>                                             |                                         |                 | <b>3%</b>  |
| BANCO INTERNACIONAL S.A.                                                 | Certificado de Depósito                 | AAA             | 3%         |
|                                                                          | Depósito a la Vista                     | AAA             | 0%         |
| <b>Total BANCO INTERNACIONAL S.A.</b>                                    |                                         |                 | <b>3%</b>  |
| 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%         |
| <b>Total TIENDAS INDUSTRIALES ASOCIADAS TIA S.A.</b>                     |                                         |                 | <b>3%</b>  |
| 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%         |
| BANCO GENERAL RUMIÑAHUI SA                                               | Depósito a la Vista                     | AAA-            | 2%         |
| FERRO TORRE S.A.                                                         | IV Emisión de Obligaciones              | AAA-            | 0%         |
|                                                                          | VI Emisión de Obligaciones              | AAA-            | 1%         |
| <b>Total FERRO TORRE S.A.</b>                                            |                                         |                 | <b>2%</b>  |
| FIDEICOMISO MERCANTIL VIVIENDA DE INTERES PUBLICO MUTUALISTA PICHINCHA 1 | I Emisión de Valores de Titularización  | AAA             | 1%         |
| BANCO AMAZONAS SA                                                        | Certificado de Depósito                 | AA+             | 1%         |
|                                                                          | Letra de Cambio                         | AA+             | 0%         |
|                                                                          | Depósito a la Vista                     | AA+             | 0%         |
| <b>Total BANCO AMAZONAS SA</b>                                           |                                         |                 | <b>1%</b>  |

**COMPOSICIÓN DEL PORTAFOLIO DE INVERSIONES**

| EMISOR                                                                   | EMISIÓN                                 | CALIFICACIÓN | PART %    |
|--------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|--------------|-----------|
| CORPORACION EL ROSADO S.A.                                               | IX Emisión de Obligaciones              | AAA          | 1%        |
|                                                                          | VIII Emisión de Obligaciones            | AAA          | 1%        |
| <b>Total CORPORACION EL ROSADO S.A.</b>                                  |                                         |              | <b>1%</b> |
| MAREAUTO S.A                                                             | IV Emisión de Obligaciones              | AAA-         | 0%        |
|                                                                          | V Emisión de Obligaciones               | AAA-         | 1%        |
| <b>Total MAREAUTO S.A</b>                                                |                                         |              | <b>1%</b> |
| 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%        |
| AUTOMOTORES Y ANEXOS S.A. AYASA                                          | IV Emisión de Obligaciones              | AAA-         | 1%        |
| FUNDAMETZ S.A.                                                           | II Emisión de Obligaciones              | AAA          | 0%        |
| BANCO DE LA PRODUCCION SA PRODUBANCO                                     | Depósito a la Vista                     | AAA          | 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%        |
| DUPOCSA PROTECTORES QUIMICOS PARA EL CAMPO S.A.                          | III Emisión de Obligaciones             | AA+          | 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%        |
| <b>Total DIPAC MANTA CIA LTDA.</b>                                       |                                         |              | <b>0%</b> |
| 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%        |
| <b>Total ENLIT S.A.</b>                                                  |                                         |              | <b>0%</b> |
| PREDUCA S.A                                                              | I Emisión de Obligaciones               | AA+          | 0%        |
| BANCO PICHINCHA C.A.                                                     | 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%        |
| BANCO BOLIVARIANO C.A.                                                   | Depósito a la Vista                     | AAA          | 0%        |
| SUMESA S.A.                                                              | III Emisión de Obligaciones             | B            | 0%        |

**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 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 ocasionados 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**

|                                   |            |             |               |
|-----------------------------------|------------|-------------|---------------|
| <b>Produbanco: Ahorros #</b>      | 6205858008 | <b>RUC:</b> | 1792481058001 |
| <b>Banco Pichincha: Ahorros #</b> | 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 envío de un correo electrónico a [fondos@fiducia.com.ec](mailto: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**

| <b>PRODUBANCO GRUPO PROMERICA</b> |         | <b>BANCO PICHINCHA</b>          |         |
|-----------------------------------|---------|---------------------------------|---------|
| <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 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, 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.