

POLÍTICA DEL FONDO

Modo de ingreso: Depósito, Cheque, Transferencia

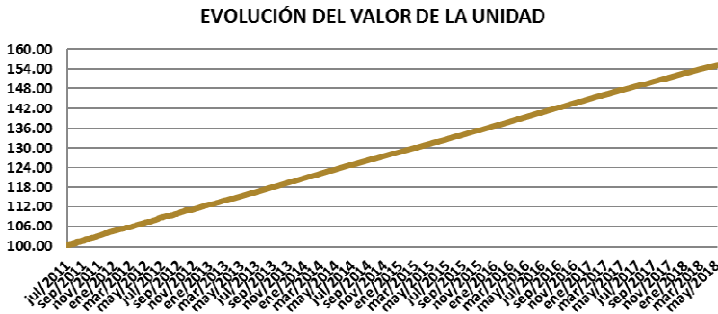
Solicitud de rescates: 2 días laborables de anticipación

Tiempo mínimo de permanencia: 30 días

Bancos para realizar depósitos: Produbanco y Banco Pichincha

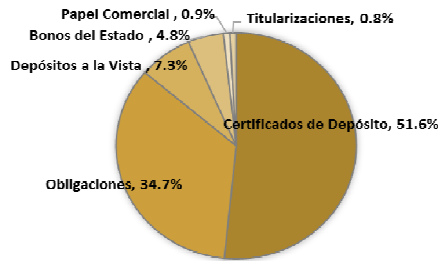
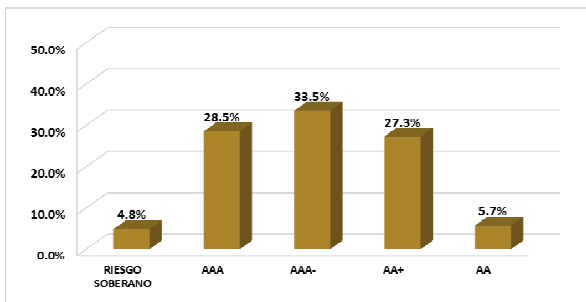
Inversiones: Valores de Renta Fija, con calificación mínima AA

EVOLUCIÓN DEL VALOR DE LA UNIDAD DE PARTICIPACIÓN



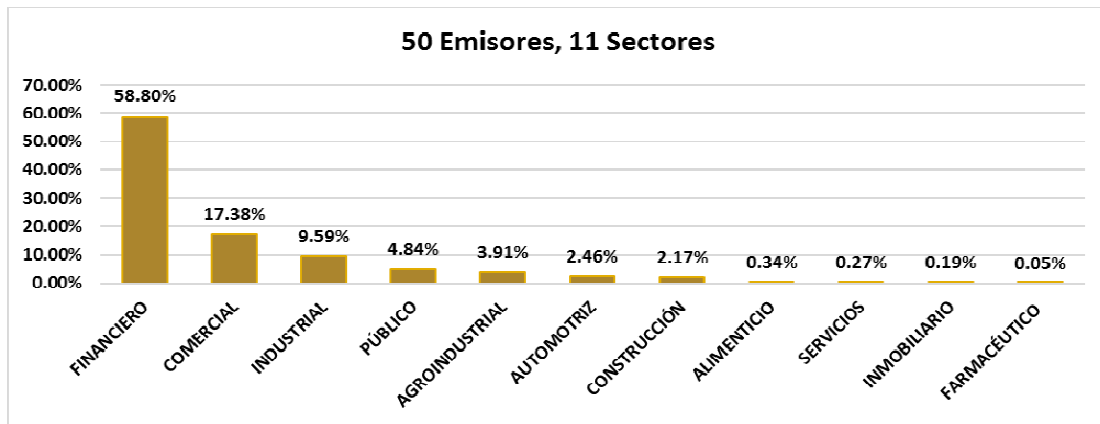
VANU INICIAL AL 27-07-2011:	100.0000000
VANU AL 30-04-2018:	154.56453718
VANU AL 31-05-2018:	155.13645695
RENTABILIDAD DEL ÚLTIMO PERIODO:	4.30%
RENTABILIDAD PERIODO ANTERIOR:	4.43%
PATRIMONIO NETO:	\$ 34,345,115.22
UNIDADES EN CIRCULACION:	221,386.49
NÚMERO DE PARTÍCIPES:	535

COMPOSICIÓN DEL PORTAFOLIO POR CALIFICACIÓN DE RIESGO E INSTRUMENTO - VOLATILIDAD DEL FONDO

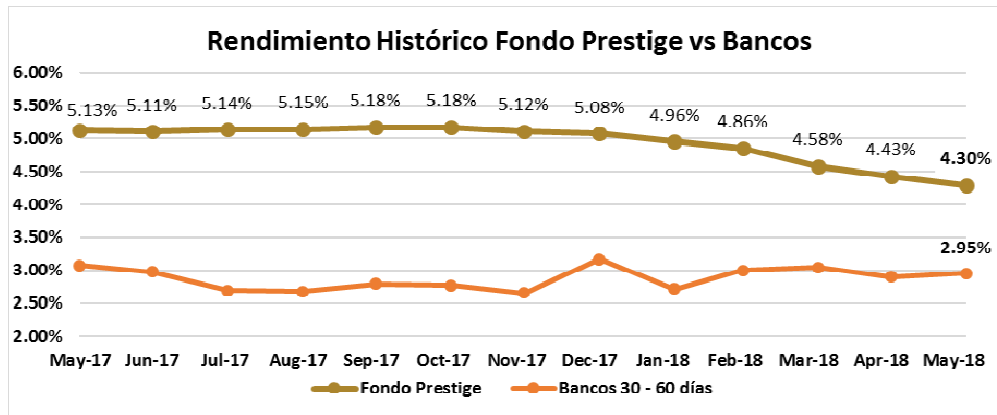


PERIODO	RENDIMIENTO ANUALIZADO	VOLATILIDAD PERIODO
Último mes	4.30%	0.09%
Últimos 3 meses	4.45%	0.24%
Últimos 6 meses	4.75%	0.33%
YTD (Year to date)	4.66%	0.31%

COMPOSICIÓN DEL PORTAFOLIO POR SECTOR



RENDIMIENTOS HISTÓRICOS FONDO DE INVERSIÓN PRESTIGE Y BANCOS PRIVADOS



Información :BCE Boletín Semanal de Tasas de Interés al 23 de mayo del 2018. Última vigente.


TASAS INTERÉS PASIVAS EFECTIVAS POR TIPO INST. FINANCIERA (1)
 (operaciones efectuadas entre el 17 y el 23 de mayo del 2018)

Promedio ponderado del período

ENTIDAD	30 - 60	61 - 90	91 - 120
BANCOS PRIVADOS	2.95	3.39	3.75
MUTUALISTAS	3.71	4.74	5.43

(1) comprenden las captaciones de depósitos a plazo fijo, por rangos de plazo.

* Información actual remitida por BCE 23/05/2018

INFLACIÓN

INFLACIÓN	dic-14	dic-15	dic-16	dic-17	abr-18
MENSUAL	0.11%	0.09%	0.16%	0.18%	-0.14%
ANUAL	3.67%	3.38%	1.12%	-0.20%	-0.78%
ACUMULADA	3.67%	3.38%	1.12%	-0.20%	0.27%

FUENTE: Instituto Nacional de Estadísticas y Censos

COMPOSICIÓN DEL PORTAFOLIO DE INVERSIONES

EMISOR	EMISIÓN	CALIFICACIÓN	PART. %
BANCO GUAYAQUIL S.A.		AAA	13.24%
BANCO PRODUBANCO GRUPO PROMERICA S.A.		AAA-	9.44%
ICESA SA	I Emisión de Obligaciones	AA+	0.22%
	II Emisión de Obligaciones	AA+	6.74%
Total ICESA SA			6.96%
BANCO INTERNACIONAL S.A.		AAA	5.86%
BANCO BOLIVARIANO C.A.		AAA-	4.98%
MINISTERIO DE FINANZAS		Riesgo Soberano	4.84%
BANCO PICHINCHA C.A.		AAA-	4.62%
BANCO GENERAL RUMINAHUI SA		AAA-	4.11%
BANCO DE MACHALA S.A.		AA+	4.11%
EDESA S.A.	III Emisión de Obligaciones	AAA	0.51%
	IV Emisión de Obligaciones	AAA	0.14%
	V Emisión de Obligaciones	AAA	3.22%
Total EDESA S.A.			3.87%
SIMED S.A.	V Emisión de Obligaciones	AA+	3.68%
COOPERATIVA COOPROGRESO		AA	3.55%
BANCO AMAZONAS SA		AA+	3.18%
TIENDAS INDUSTRIALES ASOCIADAS (TIA) S.A.	VII Emisión de Obligaciones	AAA-	2.05%
	VIII Emisión de Obligaciones	AAA-	0.84%
Total TIENDAS INDUSTRIALES ASOCIADAS (TIA) S.A.			2.89%
BANCO DEL PACIFICO S.A.		AAA-	2.35%
RIPCONCIV CONSTRUCCIONES CIVILES CIA. LTDA.	I Emisión de Obligaciones	AA+	2.17%
LA FABRIL SA	VII Emisión de Obligaciones	AAA	2.08%
SURPAPEL CORP S.A.	I Emisión de Obligaciones	AAA-	1.85%
SUPERDEPORTE S.A.	V Emisión de Obligaciones	AA+	1.78%
ENLIT S.A.	XI Emisión de Obligaciones	AA+	1.24%
BANCO DINERS CLUB DEL ECUADOR S.A.		AAA	1.18%
BANCO SOLIDARIO S.A.		AA+	1.18%
PLASTICOS DEL LITORAL PLASTLIT S.A.	I Emisión de Papel Comercial	AA+	0.59%
	XIII Emisión de Obligaciones	AA+	0.52%
Total PLASTICOS DEL LITORAL PLASTLIT S.A.			1.11%
TEOJAMA COMERCIAL S.A.	V Emisión de Obligaciones	AA	1.09%
DIPAC MANTA CIA LTDA.	IV Emisión de Obligaciones	AAA	1.01%
BANCO PROCREDIT SA		AAA-	1.00%
FISA FUNDICIONES INDUSTRIALES S.A.	II Emisión de Obligaciones	AAA-	0.99%
ALMACENES BOYACA SA	V Emisión de Obligaciones	AA+	0.87%
FIDEICOMISO OCTAVA TITULARIZACION CARTERA AUTOMOTRIZ AMAZONAS	VIII Emisión de Valores de Titularización	AAA	0.83%
COMPANIA AZUCARERA VALDEZ S.A.	II Emisión de Obligaciones	AAA-	0.54%
DUPOCSA PROTECTORES QUIMICOS PARA EL CAMPO S.A.	II Emisión de Obligaciones	AA+	0.48%
EUROFISH S.A.	II Emisión de Obligaciones	AA	0.41%
PRODUCTORA CARTONERA S.A.	III Emisión de Obligaciones	AA	0.00%
	IV Emisión de Obligaciones	AA	0.40%
Total PRODUCTORA CARTONERA S.A.			0.40%
SUMESA S.A.	III Emisión de Obligaciones	AAA-	0.33%
MAQUINARIAS Y VEHICULOS S.A. MAVESA	I Emisión de Papel Comercial	AA+	0.28%
HYDRIAPAC S.A.	I Emisión de Obligaciones	AA+	0.26%
	II Emisión de Obligaciones	AAA-	0.04%
MAREAUTO S.A.	III Emisión de Obligaciones	AAA-	0.22%
Total MAREAUTO S.A.			0.25%
CORPORACION EL ROSADO S.A.	VI Emisión de Obligaciones	AAA	0.20%
INMOBILIARIA LAVIE S.A.	I Emisión de Obligaciones	AAA	0.19%
ADITIVOS Y ALIMENTOS S.A. ADILISA	II Emisión de Obligaciones	AAA-	0.17%
CORPORACION ECUATORIANA DE ALUMINIO SA CEDAL	II Emisión de Obligaciones	AA	0.13%
INTEROC S.A.	IX Emisión de Obligaciones	AA	0.09%
EXOFRUT SA	II Emisión de Obligaciones	AA	0.05%
DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA ECUATORIANA DIFARE S.A.	V Emisión de Obligaciones	AAA	0.05%
QUIMIPAC S.A.	II Emisión de Obligaciones	AA	0.04%
AGROINDUSTRIAS DAJAHU S.A.	I Emisión de Obligaciones	AAA	0.03%
UNIVERSAL SWEET INDUSTRIES S.A.	I Emisión de Obligaciones	AAA-	0.01%
INDUAUTO S.A.	II Emisión de Obligaciones	AA+	0.01%
PYCCA S.A.	I Emisión de Obligaciones	AA+	0.01%
TERCERA TITULARIZACION DE FLUJOS PORTAFOLIO CFN	III Emisión de Valores de Titularización	AAA	0.00%

DETALLE DE COSTOS DEL FONDO
ADMINISTRACIÓN DE FONDOS DE INVERSIÓN - COSTOS A CARGO DE LOS PARTÍCIPES

Honorario Por Servicios Administrativos de Incorporación.	0%
Por emisión de estado de cuenta.	0%
Por solicitud de información adicional del estado del portafolio o cuenta del partícipe.	\$ 5.00 por cada solicitud
Penalidad por rescate anticipado.	5% del monto del rescate
Honorario por transferencias al exterior.	\$5,00 adicional al costo bancario
Costo por emisiones de duplicados físicos de estados de cuenta.	\$ 2.00 por estado de cuenta
Costo por emisiones certificaciones y copias certificadas de cualquier documento	\$ 3.38 por cada certificación o copia solicitada
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

Honorarios por la Administración.	Hasta 3% anual del Patrimonio del Fondo
Honorario por Desempeño.	Hasta el 10% de los rendimientos que obtenga mensualmente el Fondo por sobre la base de cálculo (TPR por plazo de 91 a 120 días promedio vigente a la fecha multiplicada por 1.5).

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