

POLÍTICA DEL FONDO

Modo de ingreso: Depósito, Cheque, Transferencia

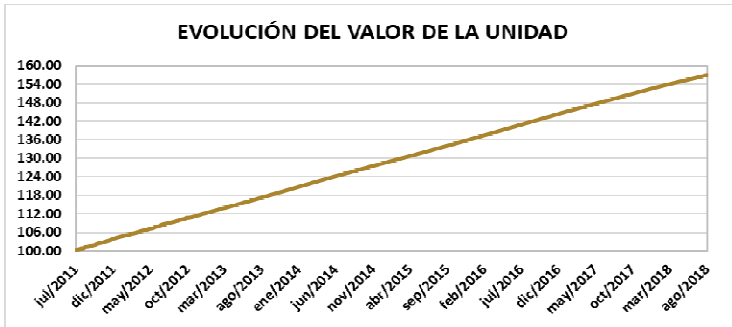
Solicitud de rescates: 2 días laborables de anticipación

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

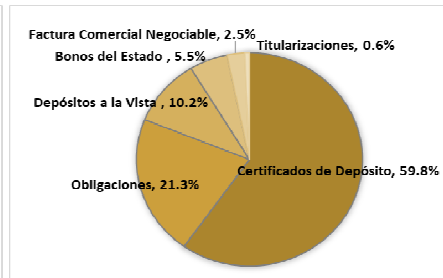
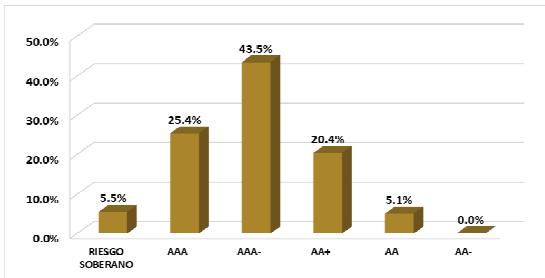


VANU INICIAL AL 27-07-2011: **100.00000000**
 VANU AL 31-07-2018: **156.28503625**
 VANU AL 31-08-2018: **156.87785044**

RENTABILIDAD ÚLTIMO PERIODO: **4.40%**
 RENTABILIDAD PERIODO ANTERIOR: **4.38%**

PATRIMONIO NETO: **\$ 33,299,630.32**
 UNIDADES EN CIRCULACION: **212,264.70**
 NÚMERO DE CUENTAS: **572**

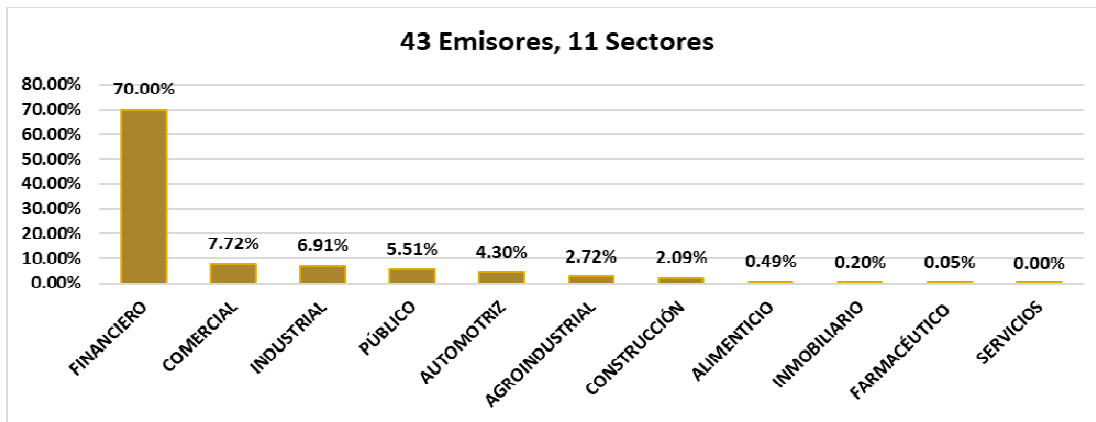
COMPOSICIÓN DEL PORTAFOLIO POR CALIFICACIÓN DE RIESGO E INSTRUMENTO - VOLATILIDAD DEL FONDO



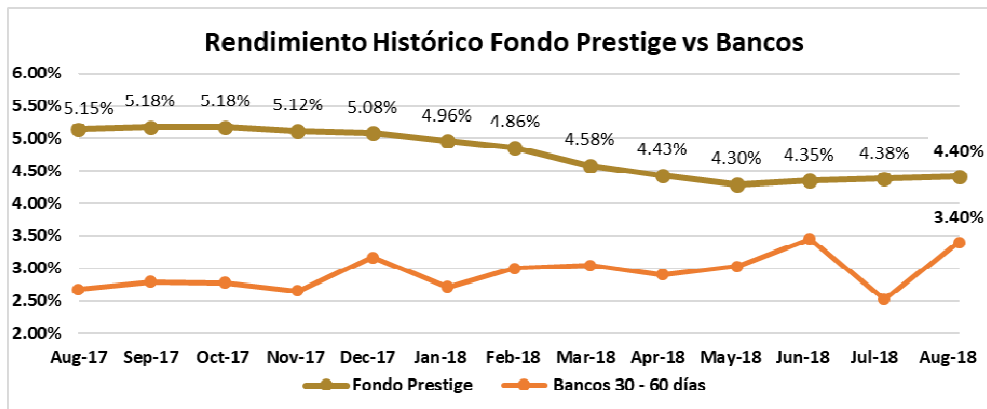
INFORMACIÓN AGOSTO 2018		
FECHA CORTE	VOLATILIDAD	RENDIMIENTO ANUALIZADO
31/8/2018	0.010%	4.40%
31/7/2018	0.010%	4.38%
30/6/2018	0.010%	4.35%
31/5/2018	0.011%	4.30%

Volatilidad calculada en base a la variación diaria del VANU

COMPOSICIÓN DEL PORTAFOLIO POR SECTOR



RENDIMIENTOS HISTÓRICOS FONDO DE INVERSIÓN PRESTIGE Y BANCOS PRIVADOS



Información :BCE Boletín Semanal de Tasas de Interés al 22 de agosto del 2018. Última vigente.

TASAS INTERÉS PASIVAS EFECTIVAS POR TIPO INST. FINANCIERA (1)

(operaciones efectuadas entre el 16 Y 22 de agosto del 2018)

Promedio ponderado del período

ENTIDAD	30 - 60	61 - 90	91 - 120
BANCOS PRIVADOS	3.40	3.27	4.20
MUTUALISTAS	3.52	4.62	5.28

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

* Información actual remitida por BCE 22/08/2018

INFLACIÓN

INFLACIÓN	dic-14	dic-15	dic-16	dic-17	jul-18
MENSUAL	0.11%	0.09%	0.16%	0.18%	-0.004%
ANUAL	3.67%	3.38%	1.12%	-0.20%	-0.57%
ACUMULADA	3.67%	3.38%	1.12%	-0.20%	-0.19%

FUENTE: Instituto Nacional de Estadísticas y Censos

COMPOSICIÓN DEL PORTAFOLIO DE INVERSIONES

EMISOR	EMISIÓN	CALIFICACIÓN	PART. %
BANCO DEL PACIFICO S.A.		AAA-	15.49%
BANCO DINERS CLUB DEL ECUADOR S.A.		AAA	10.01%
BANCO PRODUBANCO GRUPO PROMERICA S.A.		AAA-	8.75%
BANCO INTERNACIONAL S.A.		AAA	5.77%
MINISTERIO DE FINANZAS		Riesgo Soberano	5.51%
BANCO DE MACHALA S. A.		AA+	5.46%
BANCO PICHINCHA C.A.		AAA-	4.92%
BANCO PROCREDIT SA		AAA-	4.59%
BANCO GUAYAQUIL S.A.		AAA	3.70%
BANCO AMAZONAS SA		AA+	3.66%
COOPERATIVA COOPROGRESO		AA	3.66%
BANCO BOLIVARIANO C.A.		AAA-	3.03%
NEGOCIOS AUTOMOTRICES NEOHYUNDAI S.A.	Factura Comercial Negociable	AA+	2.55%
SIMED S.A	V Emisión de Obligaciones	AA+	2.30%
TIENDAS INDUSTRIALES ASOCIADAS (TIA) S.A.	VII Emisión de Obligaciones	AAA-	2.12%
RIPCONCIV CONSTRUCCIONES CIVILES CIA. LTDA.	I Emisión de Obligaciones	AA+	2.09%
LA FABRIL SA	VII Emisión de Obligaciones	AAA	2.01%
SURPAPEL CORP S.A.	I Emisión de Obligaciones	AAA-	1.95%
EDESA S.A.	III Emisión de Obligaciones	AAA	0.29%
	IV Emisión de Obligaciones	AAA	0.15%
	V Emisión de Obligaciones	AAA	1.31%
Total EDESA S.A.			1.74%
ENLIT S.A.	XI Emisión de Obligaciones	AA+	1.21%
ICESA SA	I Emisión de Obligaciones	AA+	0.23%
	II Emisión de Obligaciones	AA+	0.97%
Total ICESA SA			1.20%
DIPAC MANTA CIA LTDA.	IV Emisión de Obligaciones	AAA	1.04%
TEOJAMA COMERCIAL S.A.	V Emisión de Obligaciones	AA	1.00%
BANCO GENERAL RUMINAHUI SA		AAA-	0.96%
FISA FUNDICIONES INDUSTRIALES S.A.	II Emisión de Obligaciones	AAA-	0.90%
ALMACENES BOYACA SA	V Emisión de Obligaciones	AA+	0.84%
PLASTICOS DEL LITORAL PLASTLIT S.A.	XIII Emisión de Obligaciones	AA+	0.48%
	XIV Emisión de Obligaciones	AA+	0.20%
Total PLASTICOS DEL LITORAL PLASTLIT S.A.			0.68%
FIDEICOMISO OCTAVA TITULARIZACION CARTERA AUTOMOTRIZ AMAZONAS	VIII Emisión de Valores de Titularización	AAA	0.65%
SUMESA S.A.	III Emisión de Obligaciones	AAA-	0.49%
DUPOCSA PROTECTORES QUIMICOS PARA EL CAMPO S.A.	II Emisión de Obligaciones	AA+	0.43%
PRODUCTORA CARTONERA S.A.	III Emisión de Obligaciones	AA	0.00%
	IV Emisión de Obligaciones	AA	0.31%
Total PRODUCTORA CARTONERA S.A.			0.31%
INMOBILIARIA LAVIE S.A.	I Emisión de Obligaciones	AAA	0.20%
CORPORACION EL ROSADO S.A.	VI Emisión de Obligaciones	AAA	0.20%
ADITIVOS Y ALIMENTOS S.A. ADILISA	II Emisión de Obligaciones	AAA-	0.18%
CORPORACION ECUATORIANA DE ALUMINIO SA CEDAL	II Emisión de Obligaciones	AA	0.12%
MAREAUTO S.A	III Emisión de Obligaciones	AAA-	0.10%
DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA ECUATORIANA DIFARE S.A.	V Emisión de Obligaciones	AAA	0.05%
EXOFRUT SA	II Emisión de Obligaciones	AA-	0.04%
QUIMPAC S.A.	II Emisión de Obligaciones	AA	0.04%
AGROINDUSTRIAS DAJAHU S.A.	I Emisión de Obligaciones	AAA	0.03%
SUPERDEPORTE S.A.	V 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).
<p>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.</p>	

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