

POLÍTICA DEL FONDO

Modo de ingreso: Depósito, Cheque, Transferencia

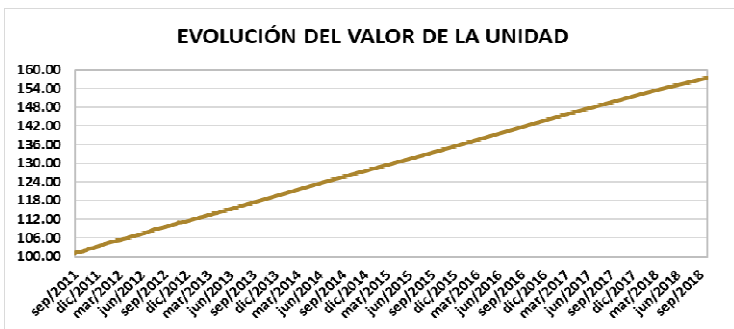
Solicitud de rescates: 2 días laborables de anticipación

Tiempo mínimo de permanencia: 30 días

Bancos para realizar depósitos: Produbanco y Banco Pichincha

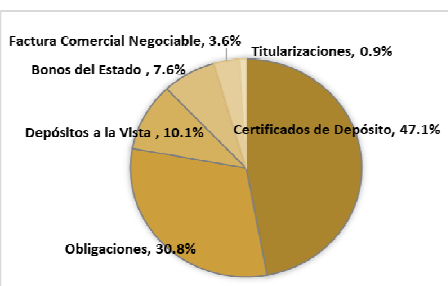
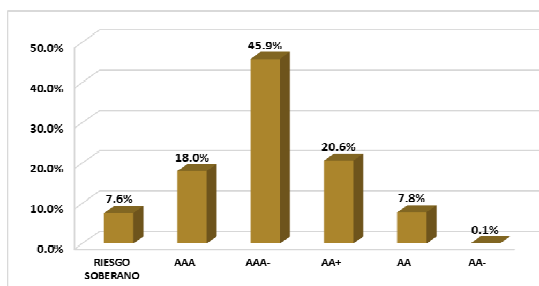
Inversiones: Valores de Renta Fija, con calificación mínima AA

EVOLUCIÓN DEL VALOR DE LA UNIDAD DE PARTICIPACIÓN



VANU INICIAL AL 27-07-2011:	100.0000000
VANU AL 31-08-2018	156.87785044
VANU AL 30-09-2018	157.45406716
RENTABILIDAD ÚLTIMO PERIODO:	4.41%
RENTABILIDAD PERIODO ANTERIOR:	4.40%
PATRIMONIO NETO:	\$ 23,792,434.81
UNIDADES EN CIRCULACION:	151,107.15
NÚMERO DE CUENTAS:	563

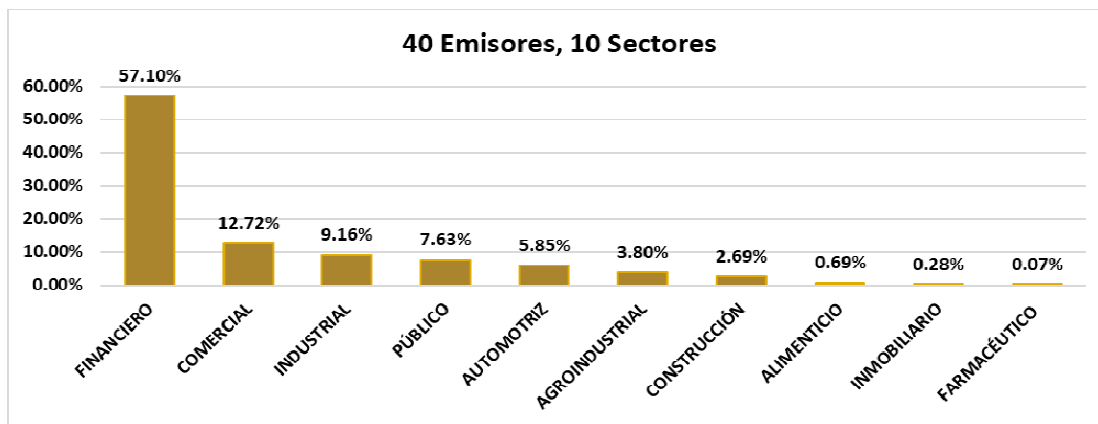
COMPOSICIÓN DEL PORTAFOLIO POR CALIFICACIÓN DE RIESGO E INSTRUMENTO - VOLATILIDAD DEL FONDO



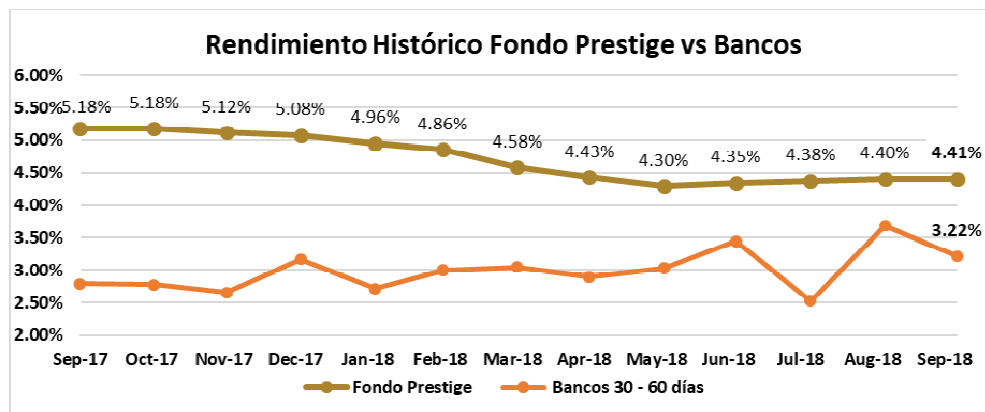
INFORMACIÓN SEPTIEMBRE 2018		
FECHA CORTE	VOLATILIDAD	RENDIMIENTO ANUALIZADO
30/9/2018	0.010%	4.41%
31/8/2018	0.010%	4.40%
31/7/2018	0.010%	4.38%
30/6/2018	0.010%	4.35%

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 19 de septiembre del 2018. Última vigente.


TASAS INTERÉS PASIVAS EFECTIVAS POR TIPO INST. FINANCIERA (1)
 (operaciones efectuadas entre el 13 y 19 de septiembre del 2018)

Promedio ponderado del período

ENTIDAD	30 - 60	61 - 90	91 - 120
BANCOS PRIVADOS	3.22	3.34	4.17
MUTUALISTAS	3.56	4.45	5.28

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

* Información actual remitida por BCE 19/09/2018

INFLACIÓN

INFLACIÓN	dic-14	dic-15	dic-16	dic-17	ago-18
MENSUAL	0.11%	0.09%	0.16%	0.18%	0.27%
ANUAL	3.67%	3.38%	1.12%	-0.20%	-0.32%
ACUMULADA	3.67%	3.38%	1.12%	-0.20%	0.08%

FUENTE: Instituto Nacional de Estadísticas y Censos

COMPOSICIÓN DEL PORTAFOLIO DE INVERSIONES

EMISOR	EMISIÓN	CALIFICACIÓN	PART. %
BANCO DEL PACIFICO S.A.		AAA-	18.25%
PRODUBANCO GRUPO PROMERICA S.A.		AAA-	13.83%
MINISTERIO DE FINANZAS		Riesgo Soberano	7.63%
TIENDAS INDUSTRIALES ASOCIADAS (TIA) S.A.	IX Emisión de Obligaciones	AAA-	3.41%
	VII Emisión de Obligaciones	AAA-	2.96%
Total TIENDAS INDUSTRIALES ASOCIADAS (TIA) S.A.			6.38%
BANCO GUAYAQUIL S.A.		AAA	5.96%
COOPERATIVA COOPROGRESO		AA	5.94%
BANCO DE MACHALA S. A.		AA+	5.08%
NEGOCIOS AUTOMOTRICES NEOHYUNDAI S.A.	Facturas Comerciales Negociables	AA+	3.58%
SIMED S.A	V Emisión de Obligaciones	AA+	3.21%
LA FABRIL SA	VII Emisión de Obligaciones	AAA	2.80%
RIPCONCIV CONSTRUCCIONES CIVILES CIA. LTDA.	I Emisión de Obligaciones	AA+	2.69%
SURPAPEL CORP S.A.	I Emisión de Obligaciones	AAA-	2.61%
BANCO DINERS CLUB DEL ECUADOR S.A.		AAA	2.54%
EDESA S.A.	III Emisión de Obligaciones	AAA	0.41%
	IV Emisión de Obligaciones	AAA	0.21%
	V Emisión de Obligaciones	AAA	1.83%
Total EDESA S.A.			2.44%
BANCO PROCREDIT SA		AAA-	2.14%
BANCO AMAZONAS SA		AA+	1.82%
ENLIT S.A.	XI Emisión de Obligaciones	AA+	1.58%
DIPAC MANTA CIA LTDA.	IV Emisión de Obligaciones	AAA	1.46%
BANCO INTERNACIONAL S.A.		AAA	1.27%
FISA FUNDICIONES INDUSTRIALES S.A.	II Emisión de Obligaciones	AAA-	1.26%
TEOJAMA COMERCIAL S.A.	V Emisión de Obligaciones	AA	1.22%
ALMACENES BOYACA SA	V Emisión de Obligaciones	AA+	1.08%
FIDEICOMISO OCTAVA TITULARIZACION CARTERA AUTOMOTRIZ AMAZONAS	VIII Emisión de Valores de Titularización	AAA	0.90%
SUMESA S.A.	III Emisión de Obligaciones	AAA-	0.69%
PLASTICOS DEL LITORAL PLASTLIT S.A.	XIII Emisión de Obligaciones	AA+	0.67%
DUPOCSA PROTECTORES QUIMICOS PARA EL CAMPO S.A.	II Emisión de Obligaciones	AA+	0.60%
PRODUCTORA CARTONERA S.A.	III Emisión de Obligaciones	AA	0.00%
	IV Emisión de Obligaciones	AA	0.43%
Total PRODUCTORA CARTONERA S.A.			0.43%
ICESA SA	I Emisión de Obligaciones	AA+	0.32%
INMOBILIARIA LAVIE S.A.	I Emisión de Obligaciones	AAA	0.28%
CORPORACION EL ROSADO S.A.	VI Emisión de Obligaciones	AAA	0.28%
ADITIVOS Y ALIMENTOS S.A. ADILISA	II Emisión de Obligaciones	AAA-	0.26%
BANCO PICHINCHA C.A.		AAA-	0.17%
CORPORACION ECUATORIANA DE ALUMINIO SA CEDAL	II Emisión de Obligaciones	AA	0.17%
MAREAUTO S.A	III Emisión de Obligaciones	AAA-	0.15%
BANCO GENERAL RUMINAHUI SA		AAA-	0.10%
DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA ECUATORIANA DIFARE S.A.	V Emisión de Obligaciones	AAA	0.07%
EXOFRUT SA	II Emisión de Obligaciones	AA-	0.06%
QUIMIPAC S.A.	II Emisión de Obligaciones	AA	0.05%
AGROINDUSTRIAS DAJAHU S.A.	I Emisión de Obligaciones	AAA-	0.04%
PYCCA S.A.	I Emisión de Obligaciones	AA+	0.01%

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