



POLÍTICA DEL FONDO

Modo de ingreso: Depósito, Cheque, Transferencia

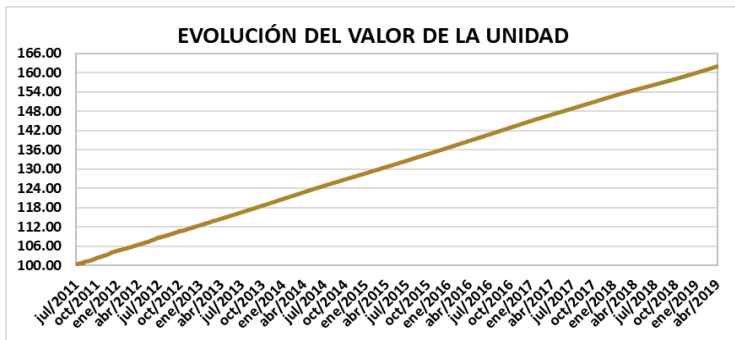
Tiempo mínimo de permanencia: 30 días

Inversiones: Valores de Renta Fija, con calificación mínima AA

Solicitud de rescates: 2 días laborables de anticipación

Bancos para realizar depósitos: Produbanco y Banco Pichincha

EVOLUCIÓN DEL VALOR DE LA UNIDAD DE PARTICIPACIÓN

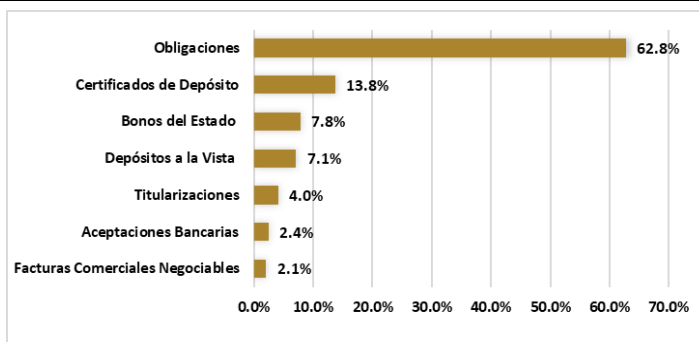
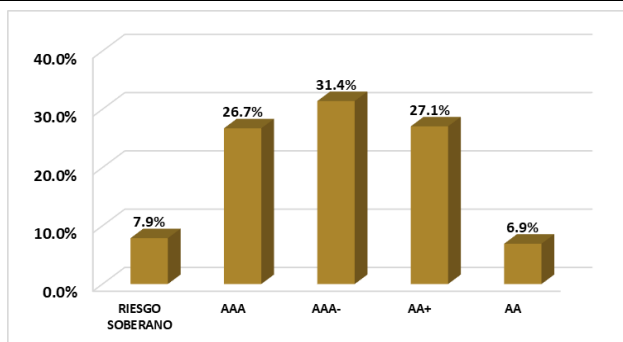


VANU INICIAL AL 27-07-2011: **100.0000000**
 VANU AL 31-03-2019: **161.24112150**
 VANU AL 30-04-2019: **161.90016550**

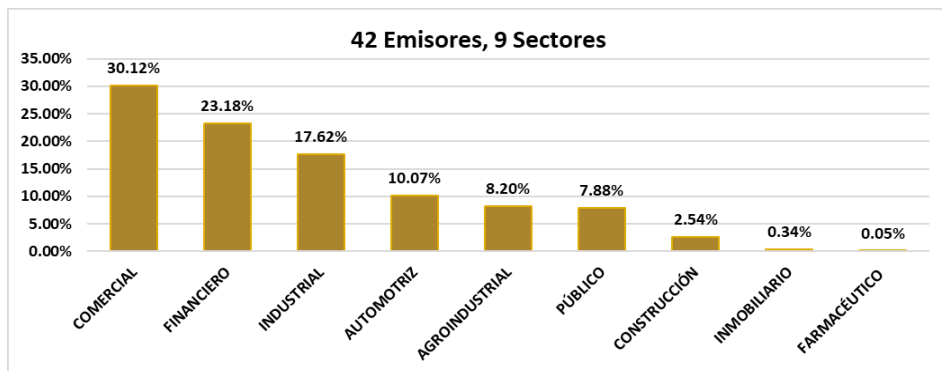
RENTABILIDAD ÚLTIMO PERIODO: **4.90%**
 RENTABILIDAD PERIODO ANTERIOR: **4.88%**

PATRIMONIO NETO: **\$ 20,567,455.30**
 UNIDADES EN CIRCULACION: **127,037.89**
 NÚMERO DE CUENTAS: **554**

COMPOSICIÓN DEL PORTAFOLIO POR CALIFICACIÓN DE RIESGO E INSTRUMENTO



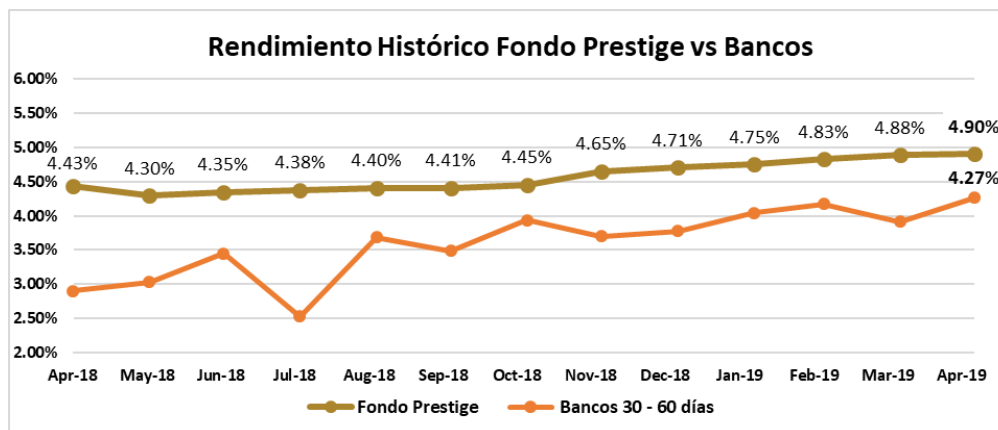
COMPOSICIÓN DEL PORTAFOLIO POR SECTOR - VOLATILIDAD DEL FONDO



INFORMACIÓN ABRIL 2019		
FECHA CORTE	VOLATILIDAD	RENDIMIENTO ANUALIZADO
30/4/2019	0.011%	4.90%
31/3/2019	0.011%	4.88%
28/2/2019	0.011%	4.83%
31/1/2019	0.010%	4.75%

Volatilidad calculada en base a la variación diaria del VANU

RENDIMIENTOS HISTÓRICOS FONDO DE INVERSIÓN PRESTIGE Y BANCOS PRIVADOS



Información :BCE Boletín Semanal de Tasas de Interés al 24 de abril del 2019. Última vigente.

Quito: Av. 12 de octubre, Ed. World Trade Center, Torre A, Piso 1

Guayaquil: Rodrigo Chávez, Parque Empresarial Colon, Ed. Corporativo 2, Piso 4

Cuenca: Inés Salcedo y Federico Proaño. Edif. El Arupo, Planta Baja, Local 2

Teléfono: 593-2-2947100 EXT: 22(00) - 02 - 05 - 06 - 07 - 09

Teléfono: 593-4-3722400 EXT: 42(00) - 01 - 02 - 05 - 08 - 09

Teléfono: 593-999019094

Facebook: Fiducia - El Fondo es la Forma

www.fiducia.com.ec

Instagram: @fiduciaec

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

(operaciones efectuadas entre el 18 y 24 de abril del 2019)

Promedio ponderado del período

ENTIDAD	30 - 60	61 - 90	91 - 120
BANCOS PRIVADOS	4.27	4.76	4.60
MUTUALISTAS	3.49	4.63	5.46

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

* Información actual remitida por BCE 24/04/2019

INFLACIÓN

INFLACIÓN	dic-14	dic-15	dic-16	dic-17	dic-18	mar-19
MENSUAL	0.11%	0.09%	0.16%	0.18%	0.10%	-0.21%
ANUAL	3.67%	3.38%	1.12%	-0.20%	0.27%	-0.12%
ACUMULADA	3.67%	3.38%	1.12%	-0.20%	0.27%	0.02%

FUENTE: Instituto Nacional de Estadísticas y Censos

COMPOSICION DEL PORTAFOLIO DE INVERSIONES

EMISOR	EMISIÓN	CALIFICACIÓN	PART. %
BANCO DEL PACIFICO S.A.	Depósito a la Vista	AAA-	0.03%
	Certificado de Depósito	AAA-	8.30%
	Aceptaciones Bancarias	AAA-	2.44%
Total BANCO DEL PACIFICO S.A.			10.77%
SIMED S.A.	V Emisión de Obligaciones	AA+	7.55%
	VI Emisión de Obligaciones	AA+	1.22%
Total SIMED S.A.			8.77%
MINISTERIO DE FINANZAS	Bonos del Estado	Riesgo Soberano	7.88%
PRODUBANCO GRUPO PROMERICA S.A.	Depósito a la Vista	AAA-	6.59%
CORPORACION EL ROSADO S.A.	VI Emisión de Obligaciones	AAA	0.16%
	VIII Emisión de Obligaciones	AAA	6.00%
Total CORPORACION EL ROSADO S.A.			6.16%
TIENDAS INDUSTRIALES ASOCIADAS (TIA) S.A.	IX Emisión de Obligaciones	AAA	2.46%
	VII Emisión de Obligaciones	AAA-	2.93%
	VIII Emisión de Obligaciones	AAA-	0.39%
Total TIENDAS INDUSTRIALES ASOCIADAS (TIA) S.A.			5.78%
ELECTROCABLES C.A.	VII Emisión de Obligaciones	AAA	5.65%
INTEROC S.A.	X Emisión de Obligaciones	AA	3.35%
	XI Emisión de Obligaciones	AA	1.65%
Total INTEROC S.A.			5.01%
SUPERDEPORTE S.A.	V Emisión de Obligaciones	AA+	4.16%
FIDEICOMISO DE TITULACION DE CARTERA NOVACREDIT II	II Emisión de Valores de Titularización	AAA	3.70%
EDESA S.A.	III Emisión de Obligaciones	AAA	0.19%
	IV Emisión de Obligaciones	AAA	1.85%
	V Emisión de Obligaciones	AAA	1.55%
Total EDESA S.A.			3.59%
BANCO GENERAL RUMINAHUI SA	Depósito a la Vista	AAA-	0.02%
	Certificado de Depósito	AAA-	3.43%
Total BANCO GENERAL RUMINAHUI SA			3.45%
AUTOMOTORES DE LA SIERRA S.A.	V Emisión de Obligaciones	AA+	2.99%
ICESA SA	I Emisión de Obligaciones	AAA-	1.06%
	II Emisión de Obligaciones	AAA-	1.62%
Total ICESA SA			2.68%
RIPONCIV CONSTRUCCIONES CIVILES CIA. LTDA.	I Emisión de Obligaciones	AA+	2.54%
LA FABRIL SA	VII Emisión de Obligaciones	AAA	2.53%
SURPAPEL CORP S.A.	I Emisión de Obligaciones	AAA-	2.40%
NEGOCIOS AUTOMOTRICES NEOHYUNDAI S.A.	Factura Comercial Negociable	AA+	2.05%
BANCO DE LOJA S.A.	Certificado de Depósito	AA+	1.95%
ENLIT S.A.	XI Emisión de Obligaciones	AA+	1.58%
	XII Emisión de Obligaciones	AA+	0.23%
Total ENLIT S.A.			1.81%
PRODUCTORA CARTONERA S.A.	IV Emisión de Obligaciones	AA	0.33%
	V Emisión de Obligaciones	AA	1.39%
Total PRODUCTORA CARTONERA S.A.			1.72%
DIPAC MANTA CIA LTDA.	IV Emisión de Obligaciones	AAA	1.53%
ALMACENES BOYACA SA	V Emisión de Obligaciones	AA+	1.04%
FISA FUNDICIONES INDUSTRIALES S.A.	II Emisión de Obligaciones	AAA-	0.99%
TEOJAMA COMERCIAL S.A.	V Emisión de Obligaciones	AA+	0.81%
AUDIOVISION ELECTRONICA AUDIOELEC S.A.	II Emisión de Obligaciones	AAA-	0.68%
PLASTICOS DEL LITORAL PLASTLIT S.A.	XIII Emisión de Obligaciones	AA+	0.60%
FIDEICOMISO OCTAVA TITULARIZACION CARTERA AUTOMOTRIZ AMAZONAS	VIII Emisión de Valores de Titularización	AAA	0.35%
INMOBILIARIA LAVIE S.A.	I Emisión de Obligaciones	AAA	0.34%
ADITIVOS Y ALIMENTOS S.A. ADILISA	II Emisión de Obligaciones	AAA	0.31%
DUPOCSA PROTECTORES QUIMICOS PARA EL CAMPO S.A.	II Emisión de Obligaciones	AA+	0.29%
BANCO PICHINCHA C.A.	Depósito a la Vista	AAA-	0.28%
MAREAUTO S.A.	III Emisión de Obligaciones	AAA-	0.17%
CORPORACION ECUATORIANA DE ALUMINIO SA CEDAL	II Emisión de Obligaciones	AA	0.17%
BANCO GUAYAQUIL S.A.	Depósito a la Vista	AAA	0.05%
DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA ECUATORIANA DIFARE S.A.	V Emisión de Obligaciones	AAA	0.05%

EMISOR	EMISIÓN	CALIFICACIÓN	PART. %
BANCO PROCREDIT SA	Depósito a la Vista	AAA-	0.05%
BANCO AMAZONAS SA	Depósito a la Vista	AA+	0.04%
AGROINDUSTRIAS DAJAHU S.A.	I Emisión de Obligaciones	AAA-	0.03%
EXOFRUT SA	II Emisión de Obligaciones	AA	0.02%
QUIMIPAC S.A.	II Emisión de Obligaciones	AA+	0.01%
BANCO INTERNACIONAL S.A.	Depósito a la Vista	AAA	0.00%

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