



POLÍTICA DEL FONDO

Modo de ingreso: Depósito, Cheque, Transferencia

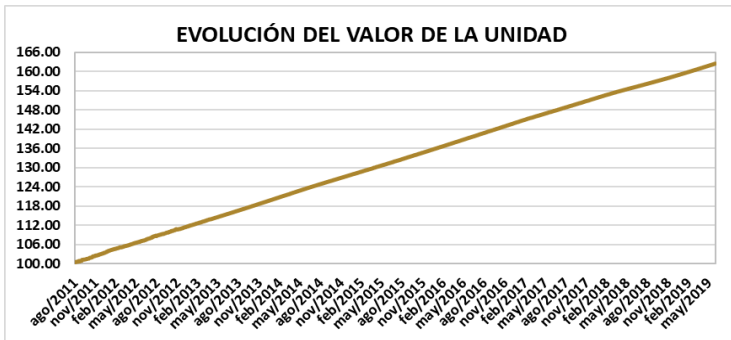
Tiempo mínimo de permanencia: 30 días

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

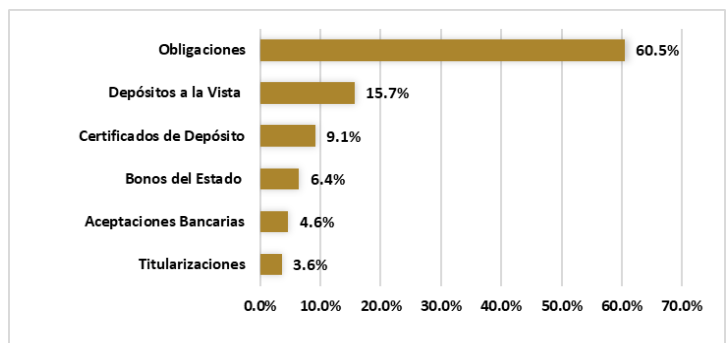
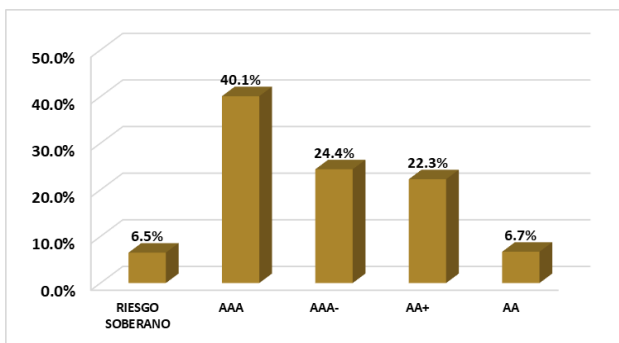


VANU INICIAL AL 27-07-2011: **100.00000000**
 VANU AL 30-04-2019: **161.90016550**
 VANU AL 31-05-2019: **162.59720683**

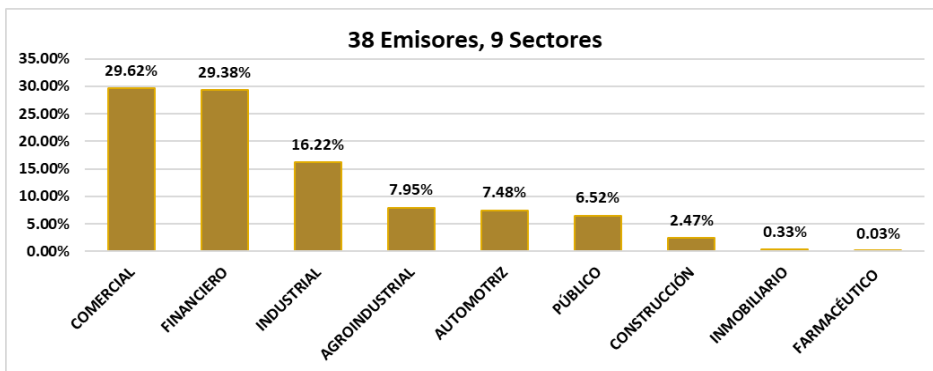
RENTABILIDAD ÚLTIMO PERIODO: **5.00%**
 RENTABILIDAD PERIODO ANTERIOR: **4.90%**

PATRIMONIO NETO: **\$ 21,111,032.93**
 UNIDADES EN CIRCULACION: **129,836.38**
 NÚMERO DE CUENTAS: **552**

COMPOSICIÓN DEL PORTAFOLIO POR CALIFICACIÓN DE RIESGO E INSTRUMENTO



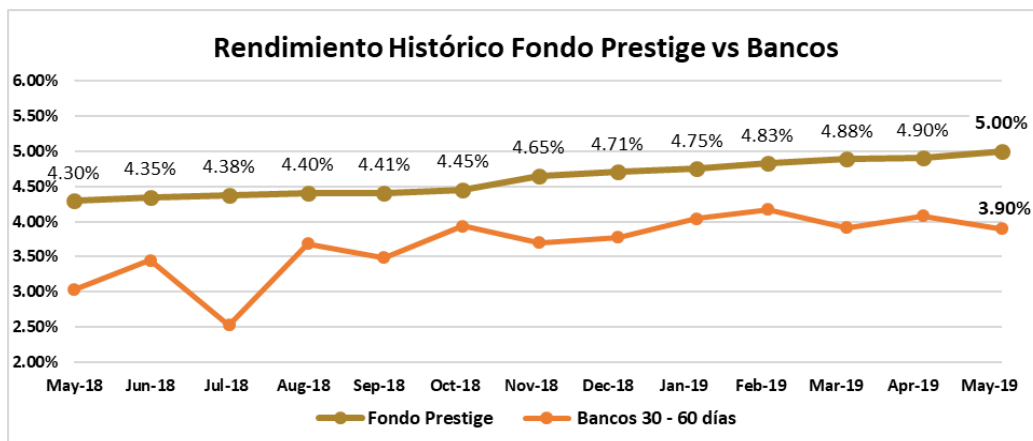
COMPOSICIÓN DEL PORTAFOLIO POR SECTOR - VOLATILIDAD DEL FONDO



INFORMACIÓN MAYO 2019		
FECHA CORTE	VOLATILIDAD	RENDIMIENTO ANUALIZADO
31/5/2019	0.011%	5.00%
30/4/2019	0.011%	4.90%
31/3/2019	0.011%	4.88%
28/2/2019	0.011%	4.83%

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 22 de mayo del 2019. Última vigente.

TASAS INTERÉS PASIVAS EFECTIVAS POR TIPO INST. FINANCIERA (1) (operaciones efectuadas entre el 16 y 22 de mayo del 2019)			
Promedio ponderado del período			
ENTIDAD	30 - 60	61 - 90	91 - 120
BANCOS PRIVADOS	3.90	4.08	4.95
MUTUALISTAS	3.84	4.97	5.57

(1) comprenden las captaciones de depósitos a plazo fijo, por rangos de plazo.
* Información actual remitida por BCE 22/05/2019

INFLACIÓN	INFLACIÓN					
	dic-14	dic-15	dic-16	dic-17	dic-18	abr-19
MENSUAL	0.11%	0.09%	0.16%	0.18%	0.10%	0.17%
ANUAL	3.67%	3.38%	1.12%	-0.20%	0.27%	0.19%
ACUMULADA	3.67%	3.38%	1.12%	-0.20%	0.27%	0.19%

FUENTE: Instituto Nacional de Estadísticas y Censos

COMPOSICION DEL PORTAFOLIO DE INVERSIONES

EMISOR	EMISIÓN	CALIFICACIÓN	PART. %
PRODUBANCO GRUPO PROMERICA S.A.	Depósito a la Vista	AAA	15.08%
BANCO DEL PACIFICO S.A.	Depósito a la Vista	AAA-	0.08%
	Certificado de Depósito	AAA-	5.23%
	Aceptaciones Bancarias	AAA-	4.64%
Total BANCO DEL PACIFICO S.A.			9.96%
SIMED S.A	V Emisión de Obligaciones	AA+	7.36%
	VI Emisión de Obligaciones	AA+	1.19%
Total SIMED S.A			8.55%
TIENDAS INDUSTRIALES ASOCIADAS (TIA) S.A.	IX Emisión de Obligaciones	AAA	2.40%
	VII Emisión de Obligaciones	AAA-	2.85%
	VIII Emisión de Obligaciones	AAA-	0.38%
	X Emisión de Obligaciones	AAA-	0.95%
Total TIENDAS INDUSTRIALES ASOCIADAS (TIA) S.A.			6.58%
MINISTERIO DE FINANZAS	Bonos del Estado	Riesgo Soberano	6.52%
CORPORACION EL ROSADO S.A.	VI Emisión de Obligaciones	AAA	0.16%
	VIII Emisión de Obligaciones	AAA	5.85%
Total CORPORACION EL ROSADO S.A.			6.01%
ELECTROCABLES C.A.	VII Emisión de Obligaciones	AAA	5.51%
INTEROC S.A	X Emisión de Obligaciones	AA	3.28%
	XI Emisión de Obligaciones	AA	1.59%
Total INTEROC S.A			4.87%
BANCO GENERAL RUMINAHUI SA	Depósito a la Vista	AAA-	0.02%
	Certificado de Depósito	AAA-	3.82%
Total BANCO GENERAL RUMINAHUI SA			3.83%
SUPERDEPORTE S.A.	V Emisión de Obligaciones	AA+	3.74%
FIDEICOMISO DE TITULACION DE CARTERA NOVACREDIT II	II Emisión de Valores de Titularización	AAA	3.60%
AUTOMOTORES DE LA SIERRA S.A.	V Emisión de Obligaciones	AA+	2.91%
EDESA S.A.	IV Emisión de Obligaciones	AAA	1.49%
	V Emisión de Obligaciones	AAA	1.31%
Total EDESA S.A.			2.80%
RIPCONCIV CONSTRUCCIONES CIVILES CIA. LTDA.	I Emisión de Obligaciones	AA+	2.47%
LA FABRIL SA	VII Emisión de Obligaciones	AAA	2.47%
ICESA SA	I Emisión de Obligaciones	AAA-	0.83%
	II Emisión de Obligaciones	AAA-	1.58%
Total ICESA SA			2.40%
SURPAPEL CORP S.A.	I Emisión de Obligaciones	AAA-	2.34%
ENLIT S.A.	XI Emisión de Obligaciones	AA+	1.54%
	XII Emisión de Obligaciones	AA+	0.22%
Total ENLIT S.A.			1.76%
PRODUCTORA CARTONERA S.A.	IV Emisión de Obligaciones	AA	0.32%
	V Emisión de Obligaciones	AA	1.36%
Total PRODUCTORA CARTONERA S.A.			1.68%
DIPAC MANTA CIA LTDA.	IV Emisión de Obligaciones	AAA	1.34%
ALMACENES BOYACA SA	V Emisión de Obligaciones	AA+	1.01%
FISA FUNDICIONES INDUSTRIALES S.A.	II Emisión de Obligaciones	AAA-	0.80%
TEOJAMA COMERCIAL S.A.	V Emisión de Obligaciones	AA+	0.79%
AUDIOVISION ELECTRONICA AUDIOELEC S.A.	II Emisión de Obligaciones	AAA-	0.66%
PLASTICOS DEL LITORAL PLASTLIT S.A.	XIII Emisión de Obligaciones	AA+	0.50%
INMOBILIARIA LAVIE S.A.	I Emisión de Obligaciones	AAA	0.33%
ADITIVOS Y ALIMENTOS S.A. ADILISA	II Emisión de Obligaciones	AAA	0.30%
DUPOCSA PROTECTORES QUIMICOS PARA EL CAMPO S.A.	II Emisión de Obligaciones	AA+	0.29%
BANCO AMAZONAS SA	Depósito a la Vista	AA+	0.24%
MAREAUTO S.A	III Emisión de Obligaciones	AAA-	0.17%
CORPORACION ECUATORIANA DE ALUMINIO SA CEDAL	II Emisión de Obligaciones	AA	0.17%
BANCO INTERNACIONAL S.A.	Depósito a la Vista	AAA	0.11%
BANCO PICHINCHA C.A.	Depósito a la Vista	AAA	0.10%
BANCO PROREDIT SA	Depósito a la Vista	AAA-	0.05%
DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA ECUATORIANA DIFARE S.A.	V Emisión de Obligaciones	AAA	0.03%
AGROINDUSTRIAS DAJAHU S.A.	I Emisión de Obligaciones	AAA-	0.02%

INFORMACIÓN AL 31-05-2019
COMPOSICION PORTAFOLIO DE INVERSIONES

EMISOR	EMISIÓN	CALIFICACIÓN	PART. %
QUIMIPAC S.A.	II Emisión de Obligaciones	AA+	0.01%
BANCO GUAYAQUIL 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).

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.

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