

**POLITICA DEL FONDO**

**Modo de ingreso:** Depósito, Cheque, Transferencia

**Solicitud de rescates:** 2 días laborables de anticipación

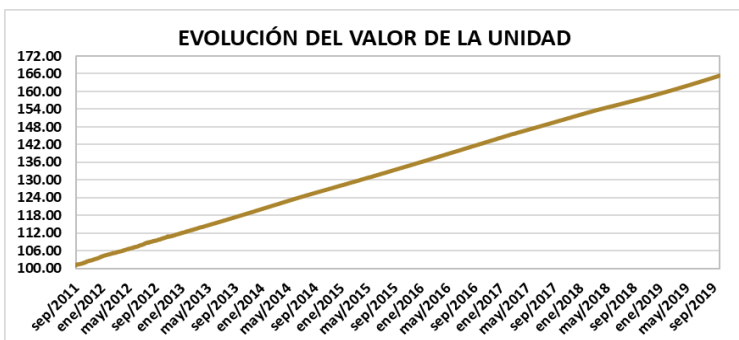
**Tiempo mínimo de permanencia:** 30 días

**Bancos para realizar depósitos:** Prodbanco y Banco Pichincha

**Inversiones:** Valores de Renta Fija, con calificación mínima AA

**Calificadora de Riesgos:** BankWatch Ratings S.A.

**EVOLUCION DEL VALOR DE LA UNIDAD DE PARTICIPACION**

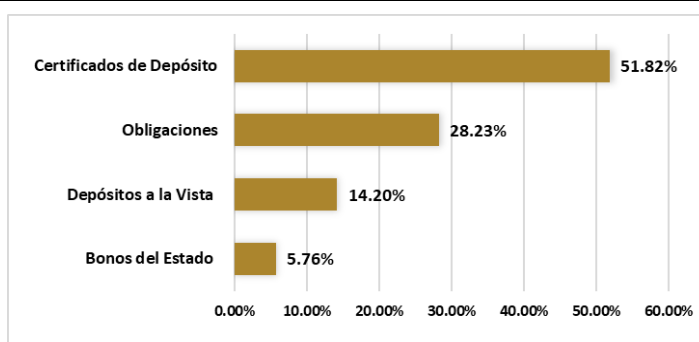
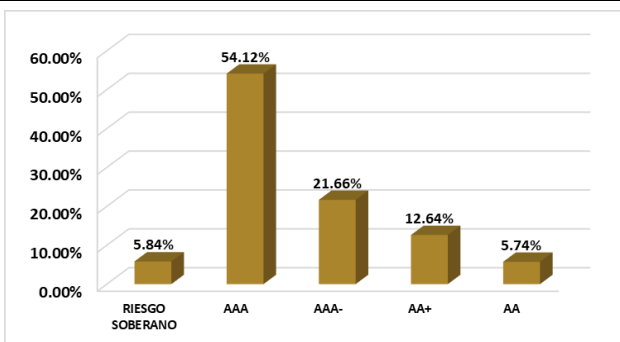


VANU INICIAL AL 27-07-2011: **100.0000000**  
 VANU AL 31-08-2019: **164.70887608**  
 VANU AL 30-09-2019: **165.42881735**

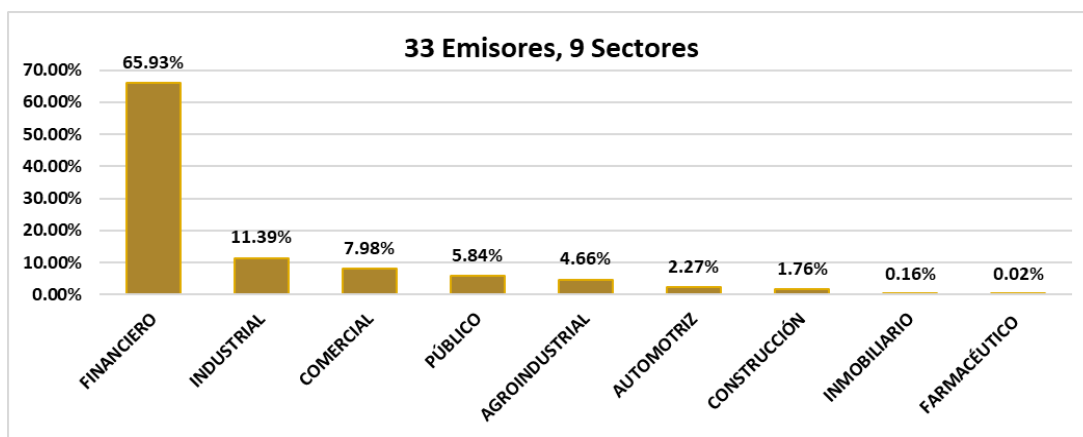
	NOMINAL	EFFECTIVA ANUAL
RENTABILIDAD ÚLTIMO PERIODO:	5.25%	5.37%
RENTABILIDAD PERIODO ANTERIOR:	5.10%	5.22%

PATRIMONIO NETO: **\$ 22,422,897.24**  
 UNIDADES EN CIRCULACION: **135,544.08**  
 NÚMERO DE CUENTAS: **551**

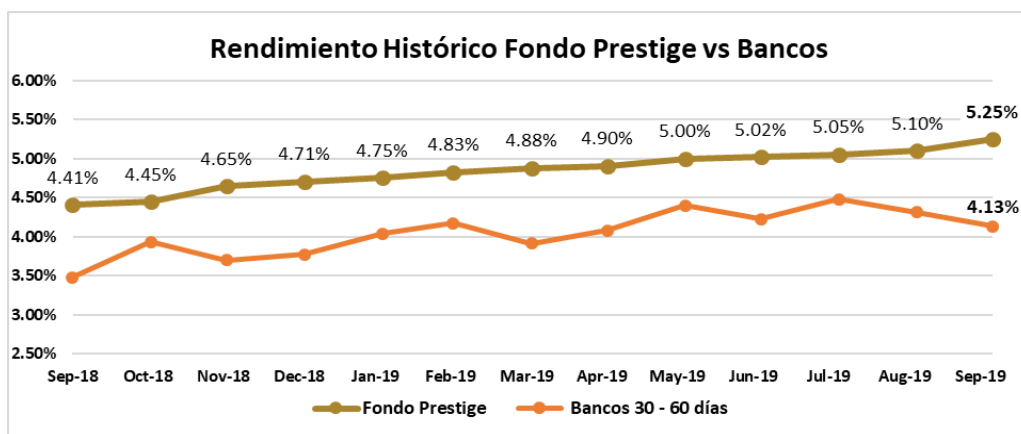
**COMPOSICION DEL PORTAFOLIO POR CALIFICACION DE RIESGO E INSTRUMENTO**



**COMPOSICION DEL PORTAFOLIO POR SECTOR**



**RENDIMIENTOS HISTORICOS FONDO DE INVERSIÓN PRESTIGE Y BANCOS PRIVADOS - VOLATILIDAD DEL FONDO**



**INFORMACIÓN SEPTIEMBRE 2019**

PERÍODO	RENDIMIENTO NOMINAL
ÚLTIMO MES	5.25%
ÚLTIMOS 6 MESES	5.11%
ÚLTIMO AÑO	5.00%

**INFORMACIÓN SEPTIEMBRE 2019**

FECHA CORTE	VOLATILIDAD
30/9/2019	0.0114%
31/8/2019	0.0112%
31/7/2019	0.0111%

Volatilidad calculada en base a la variación diaria del VANU

Información :BCE Boletín Semanal de Tasas de Interés al 25 de septiembre del 2019. Última vigente.

**INFORMACIÓN AL 30-09-2019  
 INFORMACIÓN DE MERCADO**
**TASAS INTERÉS PASIVAS EFECTIVAS POR TIPO INST. FINANCIERA (1)**  
 (operaciones efectuadas entre el 19 y 25 de septiembre del 2019)  
 Promedio ponderado del período

ENTIDAD	30 - 60	61 - 90	91 - 120
BANCOS PRIVADOS	4.13	5.02	5.21
MUTUALISTAS	3.84	5.13	5.62

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

\* Información actual remitida por BCE 25/09/2019

**INFLACIÓN**

INFLACIÓN	dic-14	dic-15	dic-16	dic-17	dic-18	ago-19
MENSUAL	0.11%	0.09%	0.16%	0.18%	0.10%	-0.10%
ANUAL	3.67%	3.38%	1.12%	-0.20%	0.27%	0.33%
ACUMULADA	3.67%	3.38%	1.12%	-0.20%	0.27%	0.14%

FUENTE: Instituto Nacional de Estadísticas y Censos

**COMPOSICIÓN DEL PORTAFOLIO DE INVERSIONES**

EMISOR	EMISIÓN	CALIFICACIÓN	PART. %
PRODUBANCO GRUPO PROMERICA S.A.	Depósito a la Vista	AAA	9.22%
	Certificado de Depósito	AAA	4.08%
<b>Total PRODUBANCO GRUPO PROMERICA S.A.</b>			<b>13.30%</b>
BANCO DEL PACIFICO S.A.	Depósito a la Vista	AAA	0.02%
	Certificado de Depósito	AAA	12.25%
<b>Total BANCO DEL PACIFICO S.A.</b>			<b>12.27%</b>
BANCO PICHINCHA C.A.	Depósito a la Vista	AAA	1.24%
	Certificado de Inversión	AAA	6.80%
<b>Total BANCO PICHINCHA C.A.</b>			<b>8.04%</b>
BANCO DE LOJA S.A	Certificado de Depósito	AAA-	7.72%
BANCO GENERAL RUMIÑAHUI SA	Depósito a la Vista	AAA-	3.17%
	Certificado de Depósito	AAA-	4.09%
<b>Total BANCO GENERAL RUMIÑAHUI SA</b>			<b>7.26%</b>
BANCO GUAYAQUIL S.A.	Depósito a la Vista	AAA	0.12%
	Póliza de Acumulación	AAA	6.35%
<b>Total BANCO GUAYAQUIL S.A.</b>			<b>6.48%</b>
MINISTERIO DE FINANZAS	Bonos del Estado	Riesgo Soberano	5.84%
BANCO INTERNACIONAL S.A.	Depósito a la Vista	AAA	0.24%
	Certificado de Depósito	AAA	4.99%
<b>Total BANCO INTERNACIONAL S.A.</b>			<b>5.23%</b>
BANCO BOLIVARIANO C.A.	Certificado de Inversión	AAA	4.54%
INTEROC S.A	X Emisión de Obligaciones	AA	2.86%
	XI Emisión de Obligaciones	AA	1.41%
<b>Total INTEROC S.A</b>			<b>4.27%</b>
ELECTROCABLES C.A.	VII Emisión de Obligaciones	AAA	3.86%
SUPERDEPORTE S.A.	V Emisión de Obligaciones	AA+	2.90%
AUTOMOTORES DE LA SIERRA S.A.	V Emisión de Obligaciones	AA+	2.27%
TIENDAS INDUSTRIALES ASOCIADAS (TIA) S.A.	VII Emisión de Obligaciones	AAA-	2.27%
ICESA SA	I Emisión de Obligaciones	AA+	0.79%
	II Emisión de Obligaciones	AA+	1.25%
<b>Total ICESA SA</b>			<b>2.04%</b>
EDESA S.A.	IV Emisión de Obligaciones	AAA-	1.06%
	V Emisión de Obligaciones	AAA-	0.95%
<b>Total EDESA S.A.</b>			<b>2.01%</b>
RIPONCIV CONSTRUCCIONES CIVILES CIA. LTDA.	I Emisión de Obligaciones	AA+	1.76%
ENLIT S.A.	IX Emisión de Obligaciones	AA+	0.20%
	XI Emisión de Obligaciones	AA+	1.24%
<b>Total ENLIT S.A.</b>			<b>1.44%</b>
SURPAPEL CORP S.A.	I Emisión de Obligaciones	AAA-	1.40%
PRODUCTORA CARTONERA S.A.	IV Emisión de Obligaciones	AA	0.15%
	V Emisión de Obligaciones	AA	1.04%
<b>Total PRODUCTORA CARTONERA S.A.</b>			<b>1.19%</b>
BANCO SOLIDARIO S.A	Certificado de Depósito	AA+	0.91%
ALMACENES BOYACA SA	V Emisión de Obligaciones	AA+	0.77%
AUDIOVISION ELECTRONICA AUDIOELEC S.A.	II Emisión de Obligaciones	AAA-	0.55%
FISA FUNDICIONES INDUSTRIALES S.A.	II Emisión de Obligaciones	AAA-	0.40%
PLASTICOS DEL LITORAL PLASTLIT S.A.	XIII Emisión de Obligaciones	AA+	0.40%
ADITIVOS Y ALIMENTOS S.A. ADILISA	II Emisión de Obligaciones	AAA	0.24%
INMOBILIARIA LAVIE S.A.	I Emisión de Obligaciones	AAA	0.16%
BANCO AMAZONAS SA	Depósito a la Vista	AA+	0.15%
CORPORACION ECUATORIANA DE ALUMINIO SA CEDAL	III Emisión de Obligaciones	AA	0.14%
DUPOCSA PROTECTORES QUIMICOS PARA EL CAMPO S.A.	II Emisión de Obligaciones	AA	0.14%
BANCO PROCREDIT SA	Depósito a la Vista	AAA-	0.05%
DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA ECUATORIANA DIFARE S.A.	V Emisión de Obligaciones	AAA	0.02%
AGROINDUSTRIAS DAJAHU S.A.	I Emisión de Obligaciones	AAA-	0.01%

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

**BANK WATCH RATINGS S.A.**  
CALIFICADORA DE RIESGOS

## CERTIFICADO

Con información al 31 de mayo de 2019, el Comité de Calificación de BankWatch Ratings S.A., decidió otorgar al **FONDO DE INVERSIÓN ACM PRESTIGE** las siguientes calificaciones:

**AAA-** **V3**

RIESGO DE CRÉDITO

RIESGO DE MERCADO

*Excelente calidad promedio de los activos del portafolio.*

*Riesgo de mercado moderado.*

El proceso de inversión del Fondo es dinámico, por lo cual la calificación representa la posición del Fondo en el período de información analizado.

Quito, 11 de julio de 2019



Patricio Baus, Representante Legal

Nota: Esta calificación no implica recomendación para comprar, vender o mantener un valor, ni implica una garantía de pago del mismo, ni estabilidad en su precio, sino una evaluación sobre el riesgo involucrado en éste a la fecha de la información entregada. La calificación de un Fondo Administrado de Inversión depende de la estructura del patrimonio administrado, debido a que estas condiciones varían en función de los objetivos de la Administradora, mismos que deben enmarcarse en el Reglamento Interno del Fondo, la clasificación de un Fondo Administrado de Inversión requiere ser continua y dinámica.

Las obligaciones calificadas no están protegidas por el seguro otorgado por la Corporación de Seguros de Depósitos (COSEDE).