

**POLÍTICA DEL FONDO**

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

**Tiempo mínimo de permanencia:** 30 días

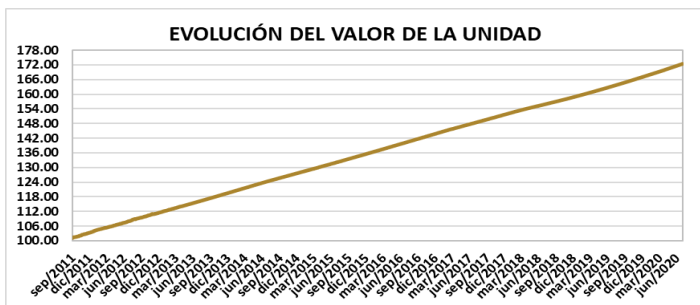
**Inversiones:** Valores de Renta Fija, con calificación mínima AA

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

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

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

**EVOLUCIÓN DEL VALOR DE LA UNIDAD DE PARTICIPACIÓN**



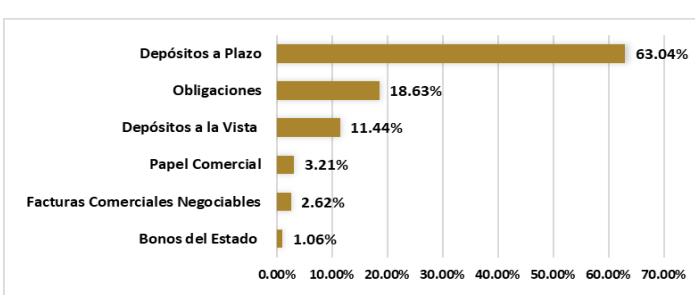
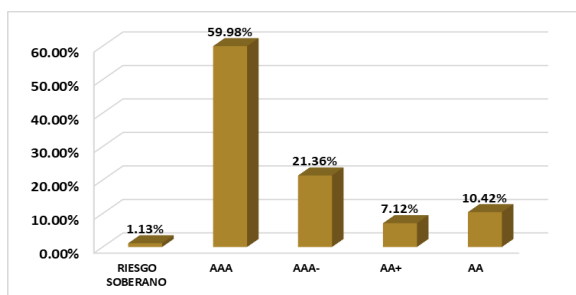
VANU INICIAL AL 27-07-2011: **100.0000000**  
 VANU AL 31-05-2020: **171.52742978**  
 VANU AL 30-06-2020: **172.31533994**

NOMINAL	EFFECTIVA ANUAL
5.51%	5.65%
5.51%	5.65%

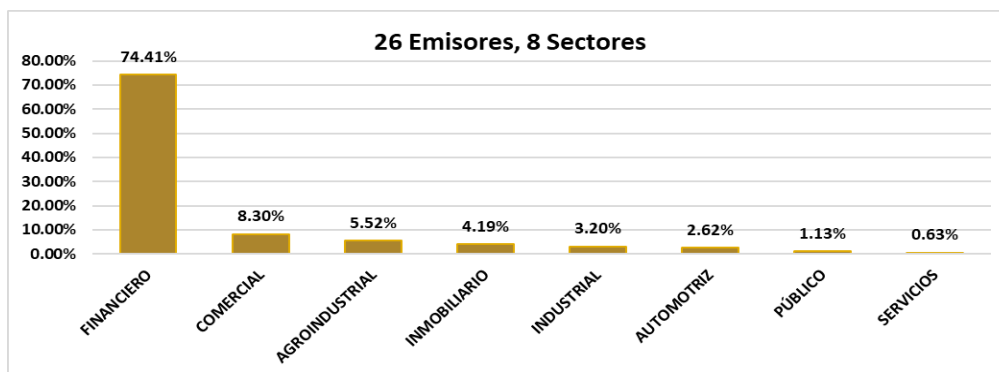
RENTABILIDAD ÚLTIMO MES:  
RENTABILIDAD MES ANTERIOR:

PATRIMONIO NETO: **\$ 16,085,229.32**  
 UNIDADES EN CIRCULACION: **93,347.63**  
 NÚMERO DE CUENTAS: **624**

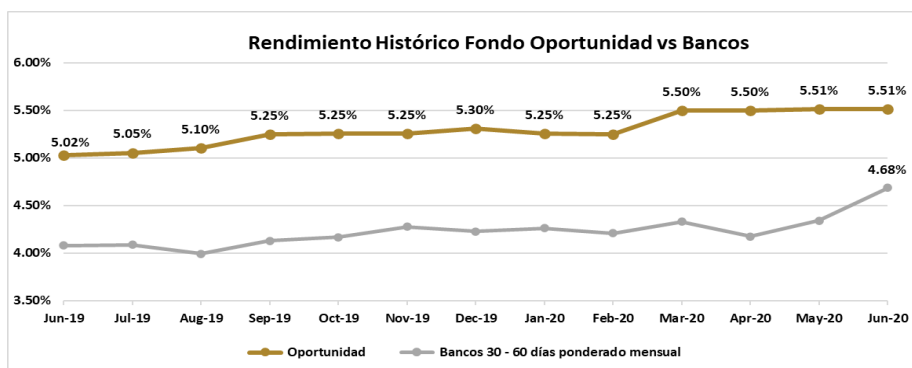
**COMPOSICIÓN DEL PORTAFOLIO POR CALIFICACION DE RIESGO E INSTRUMENTO**



**COMPOSICIÓN DEL PORTAFOLIO POR SECTOR**



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



INFORMACIÓN JUNIO 2020	
PERÍODO	RENDIMIENTO NOMINAL
ÚLTIMO MES	5.51%
ÚLTIMOS 6 MESES	5.48%
ÚLTIMO AÑO	5.44%

INFORMACIÓN JUNIO 2020	
FECHA CORTE	VOLATILIDAD
30/6/2020	0.0122%
31/5/2020	0.0121%
30/4/2020	0.0120%

Volatilidad calculada en base a la variación diaria del VANU

**Información:** Para este mes, tasa nominal promedio ponderada con información del BCE Boletín Semanal de Tasas de Interés hasta el 24 de junio del 2020. Para meses anteriores, tasa nominal promedio ponderada mensual.

**TASAS INTERÉS PASIVAS EFECTIVAS POR TIPO INST. FINANCIERA (1)**  
 (operaciones efectuadas entre el 18 y 24 de junio del 2020)  
 Promedio ponderado del periodo

ENTIDAD	30 - 60	61 - 90	91 - 120
BANCOS PRIVADOS	4.96	5.98	5.96
MUTUALISTAS	4.10	5.42	6.29

 (1) comprenden las captaciones de depósitos a plazo fijo, por rangos de plazo.  
 \* Información actual remitida por BCE24/06/2020

**INFLACIÓN**

INFLACIÓN	dic-16	dic-17	dic-18	dic-19	may-20
MENSUAL	0.16%	0.18%	0.10%	-0.01%	-0.26%
ANUAL	1.12%	-0.20%	0.27%	-0.07%	0.75%
ACUMULADA	1.12%	-0.20%	0.27%	-0.07%	1.01%

FUENTE: Instituto Nacional de Estadísticas y Censos

**COMPOSICION DEL PORTAFOLIO DE INVERSIONES**

EMISOR	EMISIÓN	CALIFICACIÓN	PART. %
BANCO GUAYAQUIL S.A.	Póliza de Acumulación	AAA	18.17%
	Depósito a la Vista	AAA	0.12%
<b>Total BANCO GUAYAQUIL S.A.</b>			<b>18.29%</b>
BANCO GENERAL RUMIÑAHUI SA	Certificado de Depósito	AAA-	3.90%
	Depósito a la Vista	AAA-	9.38%
<b>Total BANCO GENERAL RUMIÑAHUI SA</b>			<b>13.28%</b>
BANCO BOLIVARIANO C.A.	Certificado de Inversión	AAA	10.38%
BANCO DEL PACIFICO S.A.	Certificado de Depósito	AAA	9.10%
	Depósito a la Vista	AAA	0.00%
<b>Total BANCO DEL PACIFICO S.A.</b>			<b>9.10%</b>
BANCO INTERNACIONAL S.A.	Certificado de Depósito	AAA	6.49%
	Depósito a la Vista	AAA	0.04%
<b>Total BANCO INTERNACIONAL S.A.</b>			<b>6.53%</b>
BANCO DINERS CLUB DEL ECUADOR S.A.	Certificado de Inversión	AAA	6.50%
INTEROC S.A.	X Emisión de Obligaciones	AA	3.62%
	XI Emisión de Obligaciones	AA	1.76%
<b>Total INTEROC S.A.</b>			<b>5.38%</b>
BANCO DE LOJA S.A.	Certificado de Depósito	AAA-	5.19%
ICESA S.A.	I Emisión de Obligaciones	AA	0.56%
	II Emisión de Obligaciones	AA	4.30%
<b>Total ICESA S.A.</b>			<b>4.86%</b>
INMOBILIARIA LAVIE S.A.	II Emisión de Obligaciones	AAA	1.61%
	III Emisión de Papel Comercial	AAA	2.58%
<b>Total INMOBILIARIA LAVIE S.A.</b>			<b>4.19%</b>
PRODUBANCO GRUPO PROMERICA S.A.	Certificado de Depósito	AAA	3.24%
	Depósito a la Vista	AAA	0.37%
<b>Total BANCO DE LA PRODUCCION SA PRODUBANCO</b>			<b>3.62%</b>
SUPERDEPORTE S.A.	V Emisión de Obligaciones	AA+	2.75%
AEKIA S.A.	Factura Comercial Negociable	AAA-	2.62%
ENLIT S.A.	IX Emisión de Obligaciones	AA+	0.22%
	XI Emisión de Obligaciones	AA+	1.29%
<b>Total ENLIT S.A.</b>			<b>1.51%</b>
BANCO PICHINCHA C.A.	Depósito a la Vista	AAA	1.39%
MINISTERIO DE FINANZAS	Bonos del Estado	Riesgo Soberano	1.13%
ALMACENES BOYACA SA	V Emisión de Obligaciones	AA+	0.69%
GESTION EXTERNA GESTIONA GTX S.A.	I Emisión de Papel Comercial	AA+	0.63%
AUDIOVISION ELECTRONICA AUDIOELEC S.A.	II Emisión de Obligaciones	AA+	0.60%
PRODUCTORA CARTONERA S.A.	V Emisión de Obligaciones	AA+	0.57%
PLASTICOS DEL LITORAL PLASTLIT S.A.	XIII Emisión de Obligaciones	AA+	0.23%
CORPORACION ECUATORIANA DE ALUMINIO SA CEDAL	III Emisión de Obligaciones	AA	0.18%
ADITIVOS Y ALIMENTOS S.A. ADILISA	II Emisión de Obligaciones	AAA-	0.14%
BANCO AMAZONAS SA	Depósito a la Vista	AA+	0.13%
FISA FUNDICIONES INDUSTRIALES S.A.	II Emisión de Obligaciones	AAA-	0.11%
BANCO PROCREDIT SA	Depósito a la Vista	AAA-	0.01%

**ADMINISTRACIÓN DE FONDOS DE INVERSIÓN - COSTOS A CARGO DE LOS PARTÍCIPES**

<b>Honorario Por Servicios Administrativos de Incorporación.</b>	0%
<b>Por emisión de estado de cuenta.</b>	0%
<b>Por solicitud de información adicional del estado del portafolio o cuenta del partícipe.</b>	\$ 5.00 por cada solicitud
<b>Penalidad por rescate anticipado.</b>	5% del monto del rescate
<b>Honorario por transferencias al exterior.</b>	\$5,00 adicional al costo bancario
<b>Costo por emisiones de duplicados físicos de estados de cuenta.</b>	\$ 2.00 por estado de cuenta
<b>Costo por emisiones certificaciones y copias certificadas de cualquier documento</b>	\$ 3.38 por cada certificación o copia solicitada
<b>Costos por emisión de cheques.</b>	\$ 3.00 por cada cheque emitido
<b>Costos por servicios financieros (transferencias).</b>	Los costos de cada Institución Financiera

**ADMINISTRACIÓN DE FONDOS DE INVERSIÓN - COSTOS A CARGO DEL FONDO**

<b>Honorarios por la Administración.</b>	Hasta 3% anual del Patrimonio del Fondo
<b>Honorario por Desempeño.</b>	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 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.

**DETALLE DE COSTOS POR SERVICIOS DE TRANSFERENCIA EN LOS BANCOS AUTORIZADOS**

PRODUBANCO GRUPO PROMERICA		BANCO PICHINCHA	
<b>Transferencias Internas</b>	\$ 0.50	<b>Transferencias Internas</b>	\$ 0.45
<b>Transferencia SPI</b>	\$ 0.50	<b>Transferencia SPI</b>	\$ 0.50
<b>Transferencia SPL</b>	\$ 2.28	<b>Transferencia SPL</b>	\$ 2.28
<b>Transferencias recibidas</b>	\$ 0.30	<b>Transferencias recibidas</b>	\$ 0.30

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

**CERTIFICADO**

Con información al 30 de noviembre de 2019, el Comité de Calificación de BankWatch Ratings S.A., decidió otorgar al **FONDO DE INVERSIÓN ACM PRESTIGE** las siguientes calificaciones:

**AAA-**

RIESGO DE CRÉDITO

*Excelente calidad promedio de los activos del portafolio.*

**V3**

RIESGO DE MERCADO

*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, 27 de enero de 2020

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).