

Informe Mensual a 30 de Setiembre de 2022 – Fondo Administrado ICM Dinámico

Los fondos de ICM son una gran alternativa de inversión, sobre todo para aquellas personas que buscan mejorar su salud financiera, hacer frente a imprevistos y afrontar los planes de futuro.

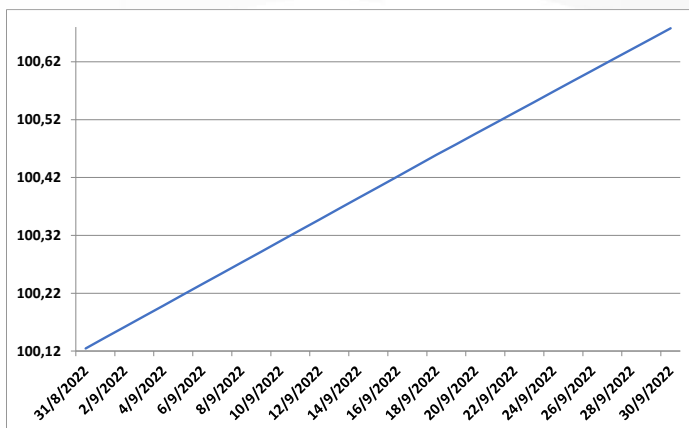
1. Características operativas del Fondo

Tiempo mínimo de permanencia:	365 días calendario
Canal de acceso/rescates:	Ingreso/Transferencia bancaria
Bancos donde realizar aportes:	Internacional / Del Austro
Solicitud de rescate:	Con cuatro días hábiles de anticipación
Horario para aportes y rescates:	Hasta las 14:30 horas

2. Coyuntura económica

La economía global presenta un escenario de bajo crecimiento y aceleración inflacionaria, lo cual, junto con el endurecimiento de las políticas monetarias, apreciación del dólar y menor crecimiento del comercio, afectarán a América Latina. No obstante, de acuerdo con CEPAL, el crecimiento de la región en 2022 será de 2,7%, cifra mayor al 1,8% proyectado previamente. Este organismo, en línea con S&P Global, prevén que la economía ecuatoriana crecerá 2,7% en 2022, reflejo de que la administración seguirá comprometida con el manejo de las presiones fiscales, acompañada del acceso a financiamiento y el alivio del servicio de la deuda. Por otro lado, Fitch Ratings y el BCE proyectan un crecimiento de la economía ecuatoriana de 3,2% y 2,7% en 2022, respectivamente; esto, como consecuencia del fuerte consumo privado -soportado por el crecimiento del crédito- además del incremento de la inversión y exportaciones.

3. Evolución del Valor de la Unidad de Participación



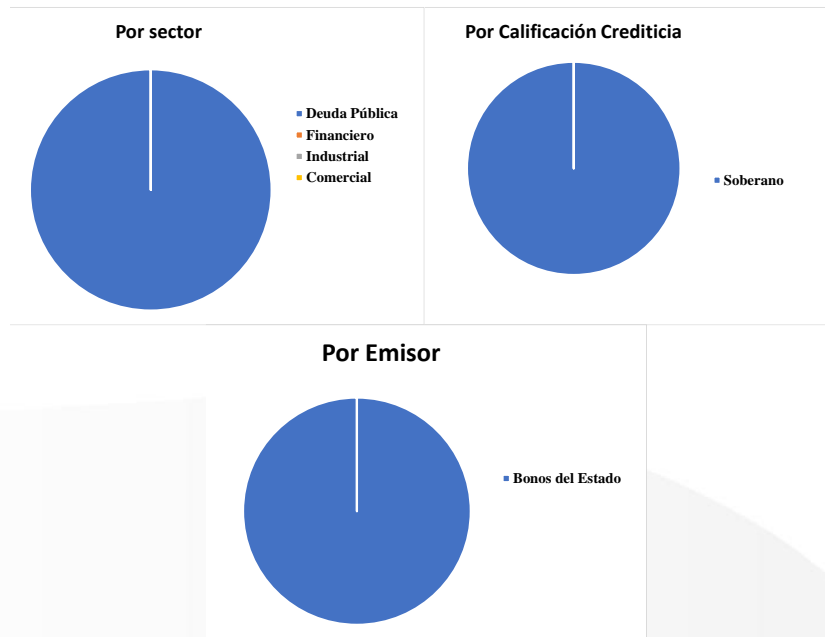
VANU al 31/08/2022: 100,12458251
VANU al 30/09/2022: 100,67780768

Rentabilidad obtenida	Nominal	Efectiva
Mes corriente:	6,63%	6,84%
Mes anterior:	5,61%	5,76%
Desde el Inicio:	6,42%	6,61%

Volatilidad mes corriente: 0,0756%
Volatilidad mes anterior: 3,0997%

Patrimonio Neto: \$ 57.883,55
Unidades en Circulación: 574,94

4. Composición de la Cartera de Inversiones por Sector, Rating Crediticio y Emisor



5. Cuentas bancarias para Aportes Iniciales e Incrementos de Participaciones

Banco	Tipo de Cuenta	Número CC	RUC
Austro	Corriente	0809231658	0993373210001
Internacional	Corriente		

6. Calificación Crediticia

Class International Rating
CALIFICADORA DE RIESGOS S.A.

CERTIFICADO

FONDO DE INVERSIÓN ADMINISTRADO ICM DINÁMICO

El Comité de Calificación No. 0-014-2022 celebrado en Quito, el día 31 de agosto de 2022, por unanimidad decidió otorgar la calificación de:

“AA+”

Corresponde a las cuotas de los fondos colectivos en los que la administradora de fondos tiene una muy buena capacidad técnica, operativa y económica; su política de inversión es muy buena y el riesgo es mínimo. El proyecto a desarrollarse tiene una perspectiva de rentabilidad y seguridad muy alta.

La categoría de calificación descrita puede incluir signos de más (+) o menos (-). El signo de más (+) indicará que la calificación podría subir hacia su inmediata superior, mientras que el signo menos (-) advertirá descenso a la categoría inmediata inferior.

Instrumento Calificado:
FONDO DE INVERSIÓN ADMINISTRADO ICM DINÁMICO
(Calificación Privada)

Quito, 31 de agosto de 2022



Econ. Luis R. Jaramillo Jiménez MBA
Gerente General

CLASS INTERNACIONAL RATING CALIFICADORA DE RIESGOS S.A. desarrolló el estudio técnico de calificación con el cuidado y precaución necesarios para su elaboración. La información se ha originado en fuentes que se estiman confiables, especialmente el propio fondo. No informa de auditoría externa y otros. CLASS INTERNACIONAL RATING CALIFICADORA DE RIESGOS S.A. no ha realizado tareas de auditoría sobre dicha información; los informes y calificación constituyen opinión y no recomendación para comprar, vender o mantener un valor; ni una garantía de pago del mismo; ni estabilidad de su precio, sino una evaluación sobre el riesgo crediticio involucrado en éste. La presente Calificación de Riesgo tiene una vigencia de seis meses o menos, en caso que la calificadora decida revisarla en menor plazo.

7. Costes a cargo del Fondo

Durante el presente mes la Administradora ha cargado unos honorarios del 2% anual, calculado sobre el patrimonio del Fondo.

Tal como prevé el Reglamento, el Fondo asume también los demás costes, gastos y tributos generados por su gestión diaria, tales como honorarios por su calificación de riesgo, comisiones a favor de casas de valores y bolsas de valores, las ocasionadas por los servicios de custodia de valores y gestiones de cobro de valores, los honorarios del auditor externo y otros destinados a la mejor defensa de los intereses de los partícipes.

8. Costes a cargo de los Partícipes

El Reglamento del Fondo prevé una penalidad por rescate anticipado del 2% sobre el monto a rescatar. En el caso de los partícipes que deseen reembolsar su inversión con transferencias al exterior se aplicarán los costes bancarios más el Impuesto a la Salida de Divisas. A las transferencias a realizar a entidades nacionales se le aplicarán los costes de cada institución financiera.

oooOOOooo