

Informe Mensual a 28 de febrero de 2023 – 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.

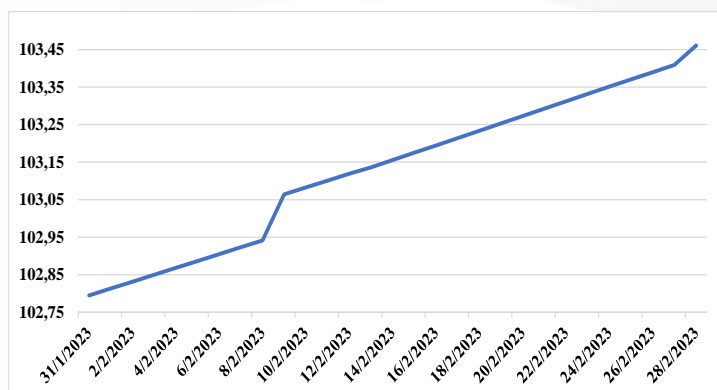
1. Características operativas del Fondo

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 tasa de interés de la Reserva Federal de Estados Unidos se incrementó en ocho ocasiones consecutivas a partir de marzo 2022, ubicándose en el 4,75% al cierre de enero 2023. Estas medidas se adoptaron para hacer frente a la ola inflacionaria que afronta el mundo. Este estrechamiento de las condiciones financieras se traduce en tasas de interés más altas. Sin embargo, en Ecuador esto no sucede por la existencia de techos máximos en las tasas, factor que impide que los tipos de interés se ajusten a la nueva realidad. Los efectos se evidencian en una desaceleración del ritmo de crecimiento del crédito, así como exclusión financiera. Así, de acuerdo con el Global Findex 2021, dos de cada diez ecuatorianos acceden a un crédito en el sistema financiero formal, lo cual expone a millones de personas al mercado de la usura donde las tasas superan el 1.200% anual (según informe de Equifax, 2021).

3. Evolución del Valor de la Unidad de Participación



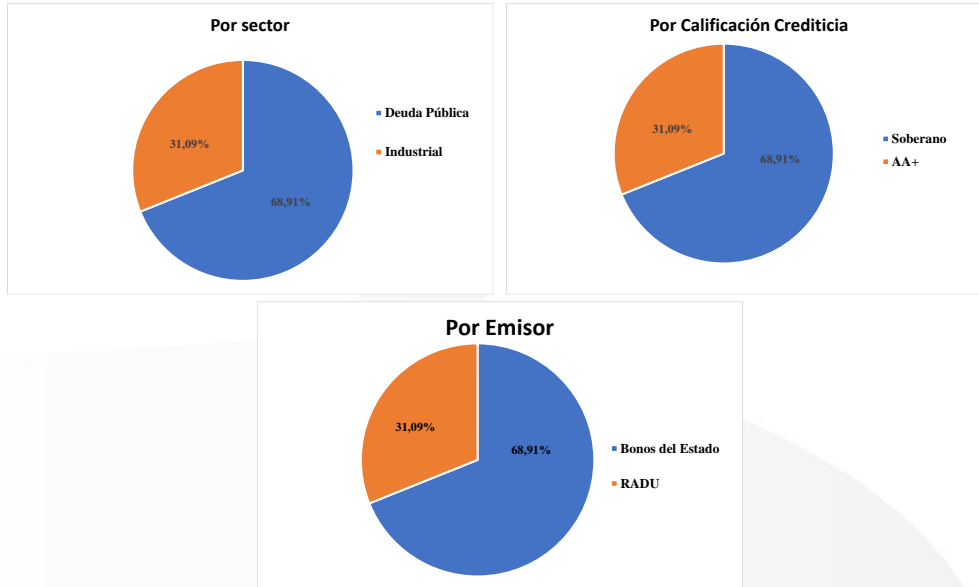
VANU al 28/2/2023: 103,46099254
VANU al 31/1/2023: 102,79463953

Rentabilidad obtenida	Nominal	Efectiva
Mes corriente:	8,33%	8,66%
Mes anterior:	6,15%	6,32%
Promedio mens. último semest	6,57%	

Volatilidad mes corriente: 7,13%
Volatilidad mes anterior: 1,09%

Patrimonio Neto: \$ 85.034,30
Unidades en Circulación: 821,90

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	1510606690	

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

CLAS INTERNATIONAL RATING CALIFICADORA DE RIESGOS S.A. desarrolló el estudio técnico de calificación con el cuidado y precisión necesarios para su elaboración. La información es de origen en fuentes que se estiman confiables, especialmente el propio fondo, los informes de auditoría externa y otros. CLASS INTERNATIONAL 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 revisarlo 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, los 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