

## Informe Mensual a 31 de marzo 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.

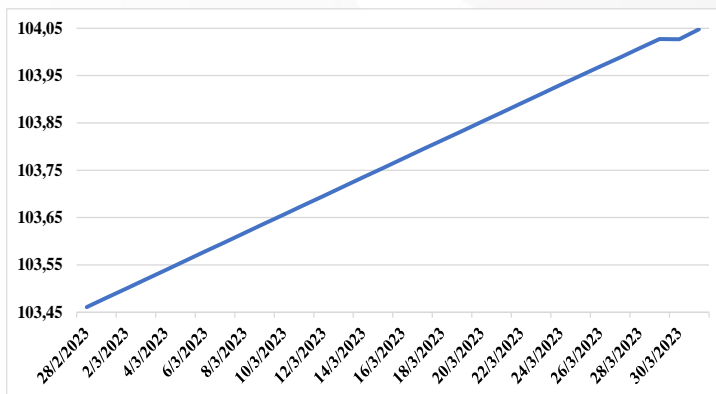
### 1. Características operativas del Fondo

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

El Silicon Valley Bank fue intervenido por las entidades supervisoras debido a la dificultad para devolver los depósitos y a la concentración de liquidez en bonos del tesoro a largo plazo. El alza de tasas por parte de la Reserva Federal de Estados Unidos provocó una pérdida de valor en los bonos que mantenía y esto afectó al mercado financiero, lo que a su vez ocasionó el colapso del Signature Bank y del Silvergate Bank. Estas entidades tenían en común la concentración de clientes y el descalce de plazos entre activos y pasivos. Por otro lado, Moody's, la calificadora de riesgos, afirmó que las exposiciones a estos acontecimientos en América Latina serán limitadas y contenidas. Es así, que Ecuador no se ve afectado por estos sucesos ya que el sector bancario presenta indicadores de solvencia y liquidez óptimos

### 3. Evolución del Valor de la Unidad de Participación



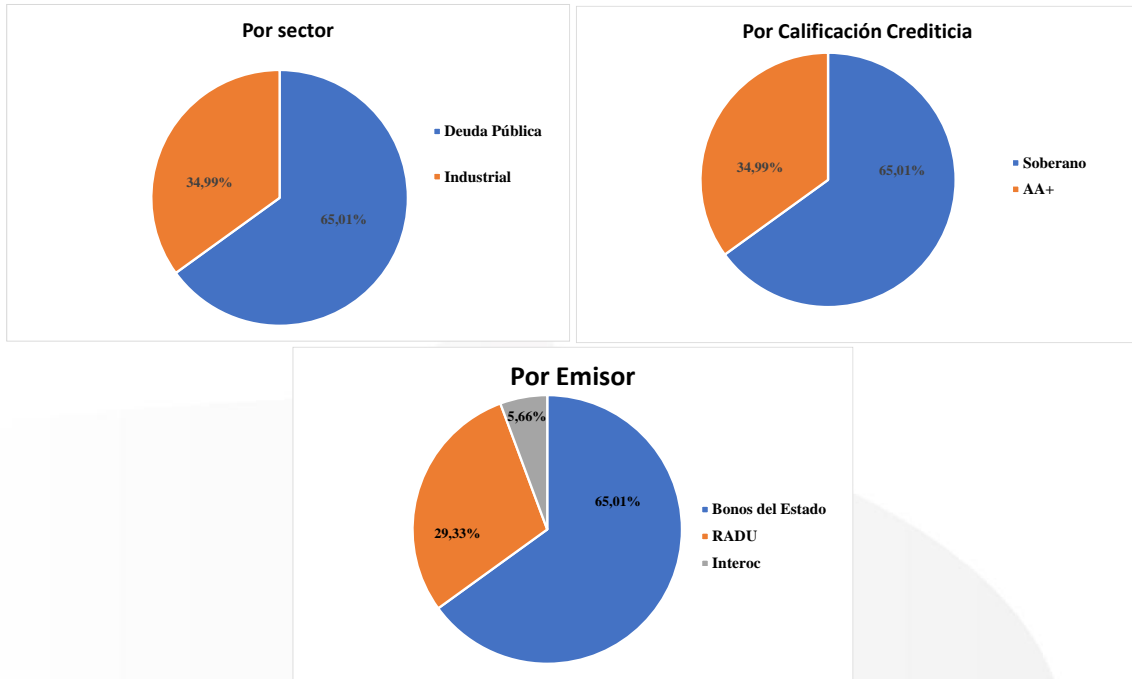
VANU al 28/02/2023: 103,46099254  
VANU al 31/03/2023: 104,04778843

Rentabilidad obtenida	Nominal	Efectiva
Mes corriente:	6,59%	6,79%
Mes anterior:	8,33%	8,66%
Ultimo semestre:	6,62%	6,82%

Volatilidad mes corriente: 1,31%  
Volatilidad mes anterior: 7,13%

Patrimonio Neto: \$ 86.143,28  
Unidades en Circulación: 827,92

#### 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. desarrolla 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, los informes de auditoría externa y otros. CLAS 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 calificación 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, 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