

## Informe Mensual a 31 de mayo 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.

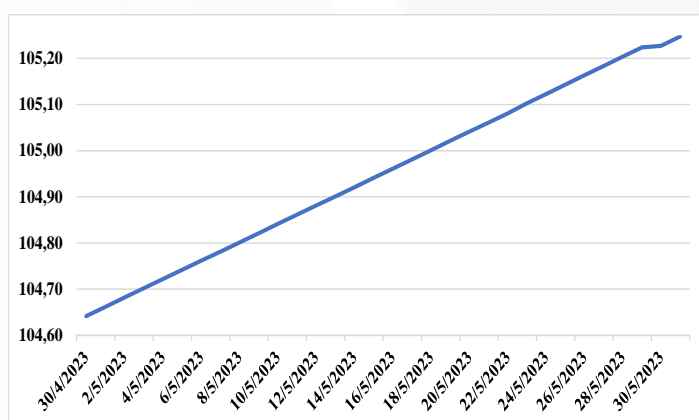
### 1. Características operativas del Fondo

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 9 de mayo se realizó el canje de la deuda de \$1.628 millones de bonos soberanos de Ecuador (bonos 2030, 2035 y 2040) por \$656 millones de bonos azules para la conservación marina de las Islas Galápagos. Ecuador también obtendrá con esta operación \$1.126 millones de ahorro por la reducción de los costos del servicio de la deuda. Estos bonos azules tienen una tasa de interés de 6,90% anual, un plazo de 18,5 años, una provisión de garantía por parte del BID de \$85 millones y un seguro de riesgo político por la DFC de \$656 millones. De acuerdo con especialistas, las condiciones de estos bonos son mejores a los que se podrían encontrar actualmente en mercados internacionales con emisión de los bonos soberanos debido al alto riesgo país.

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



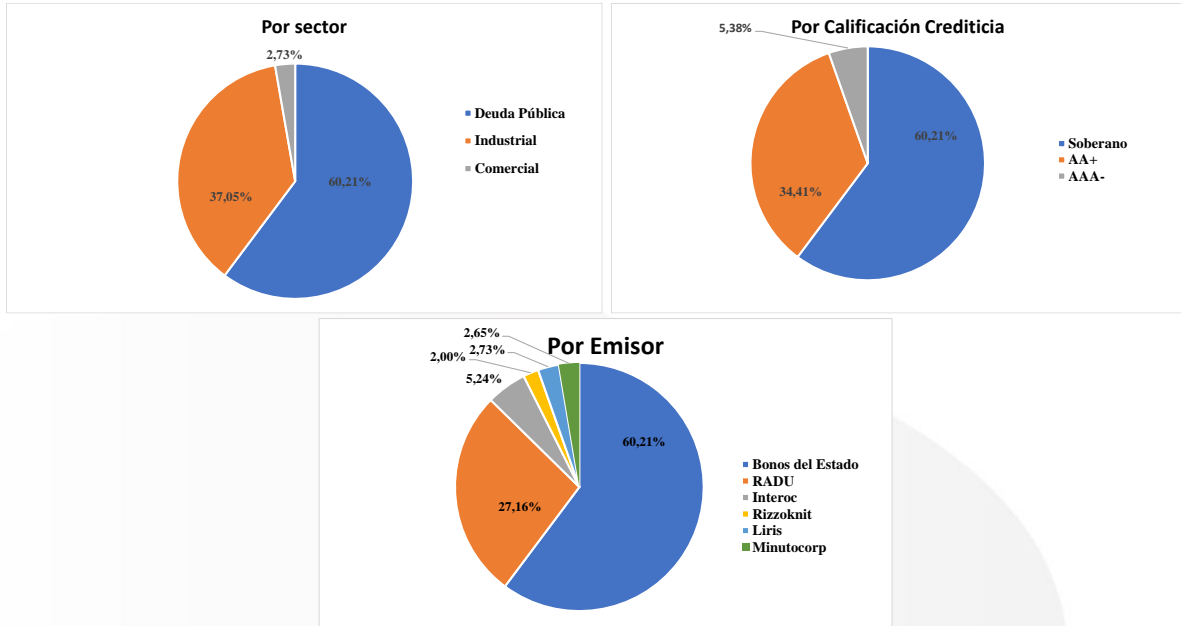
VANU al 30/04/2023: 104,64150046  
VANU al 31/05/2023: 105,24749185

Rentabilidad obtenida	Nominal	Efectiva
Mes corriente:	6,73%	6,94%
Mes anterior:	6,85%	7,07%
Ultimo semestre:	6,80%	7,01%

Volatilidad mes corriente: 1,02%  
Volatilidad mes anterior: 0,16%

Patrimonio Neto: \$ 92.299,76  
Unidades en Circulación: 876,98

#### 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. O-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. desarrolla el estudio técnico de calificación con el cuidado y precisión 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. 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 Riesgos 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