

Informe Mensual a 31 de Agosto 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.

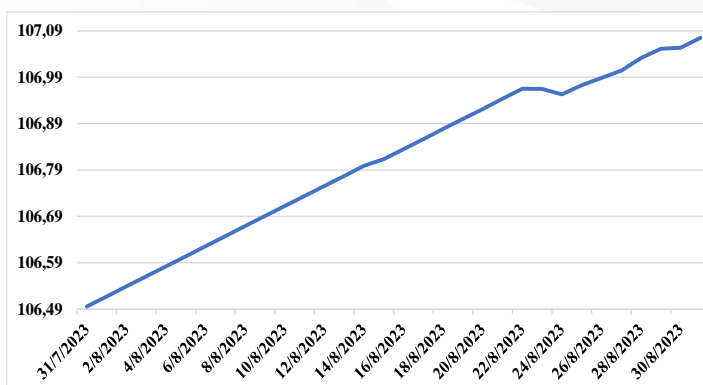
1. Características operativas del Fondo

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

Para los últimos meses del año, la incertidumbre predomina en todos los pronósticos económicos del país debido a tres factores. En primer lugar, se espera un Fenómeno de el Niño entre moderado y fuerte, siendo Ecuador uno de los países expuestos. Un segundo factor que incide es la ola de inseguridad y, finalmente el resultado adverso de las consultas populares incluidas en el proceso electoral celebrado el día 20 que tienen un impacto fiscal negativo. La incertidumbre se materializa en indicadores como el riesgo país, que a inicios de agosto superó los 2.000 puntos, convirtiéndose en el segundo más alto de la región; asimismo, al 15 de agosto de 2023, el precio de los bonos ecuatorianos se redujo, en promedio, en \$54,4 con respecto al año anterior. En esa línea, el Banco Central pronostica que la economía crecerá un 2,6% en 2023, esto es 0,5 puntos menos que su anterior previsión.

3. Evolución del Valor de la Unidad de Participación



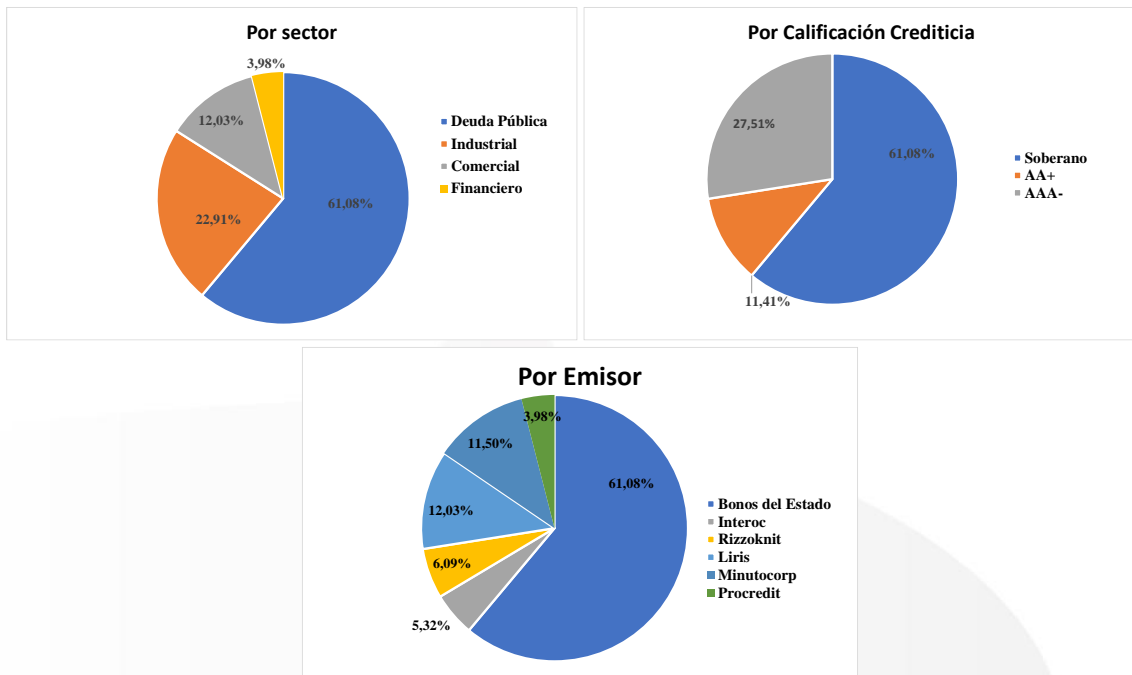
VANU al 31/07/2023: 106,49559733
VANU al 31/08/2023: 107,07513033

Rentabilidad obtenida	Nominal	Efectiva
Mes corriente:	6,32%	6,51%
Mes anterior:	7,13%	7,37%
Ultimos 12 meses:	6,85%	7,05%

Volatilidad mes corriente: 2,67%
Volatilidad mes anterior: 1,06%

Patrimonio Neto: \$ 90.281,31
Unidades en Circulación: 843,16

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. desarrolló el estudio técnico de calificación con el debido y precavido cuidado necesario para su elaboración. La información en su origen es de 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, 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