

Informe Mensual a 31 de enero de 2024 – 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

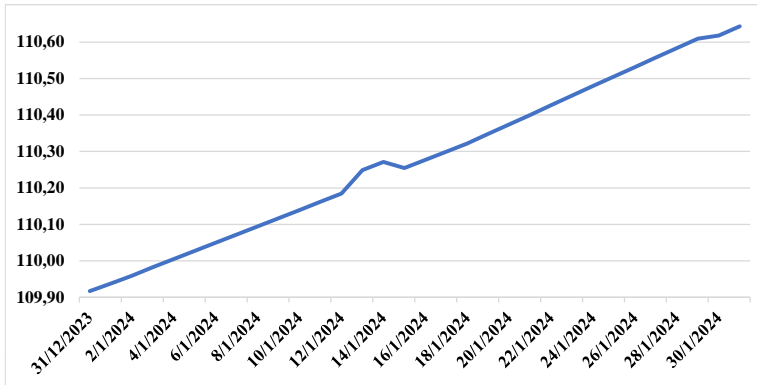
| | |
|----------------------------------|-----------------------------------------|
| Tiempo mínimo de permanencia: | 365 días calendario |
| Canal de acceso/rescates: | Ingreso/Transferencia bancaria |
| Bancos donde realizar aportes: | Internacional / Del Austro |
| Solicitud de rescate: | Con cuatro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

2. Coyuntura económica

El crecimiento económico del Ecuador al tercer trimestre de 2023 registró una variación de 0,4% en comparación con el mismo trimestre de 2022, lo cual se vio impulsado por el incremento de las exportaciones (7,3%); y el gasto de gobierno (5,1%). A nivel de industrias, las que presenciaron un mayor crecimiento anual fueron Explotación de minas y canteras (18,8%); Suministro de electricidad y agua (11,3%); y Agricultura, ganadería y silvicultura (10,2%). Estas cifras presentadas por el Banco Central del Ecuador incorporan los cambios del año base y la aplicación de la metodología móvil en las cuentas nacionales. De esta manera, se actualiza el año de referencia de 2007 a 2018 y, además, se reemplaza a la base fija por una base móvil, es decir, permite calcular el crecimiento económico en función de los precios del año previo.

Por su lado, las remesas de inmigrantes registraron un récord según cifras del Banco Central del Ecuador. Al tercer trimestre de 2023, el país obtuvo un total de USD 3.943 millones de remesas recibidas, este resultado representa un crecimiento anual del 13,1% (\$458 millones adicionales). Países como Estados Unidos, España e Italia concentran el origen de las remesas, aportando el 71% (\$2.806 millones), 16% (\$628 millones) y 3% (\$133 millones), respectivamente. Las remesas recibidas dinamizan la economía nacional, fomentando el consumo de los hogares y apalancando la recuperación económica. Del total de remesas entrantes, \$1.126 millones tuvieron como destino la provincia del Guayas, seguido por Azuay (\$883 millones) y Pichincha (\$643 millones). Los bancos destacan por ser el principal canal de llegada de las remesas con el 54% del total (\$2.140 millones), seguido por couriers (43%) y cooperativas (3%).

3. Evolución del Valor de la Unidad de Participación



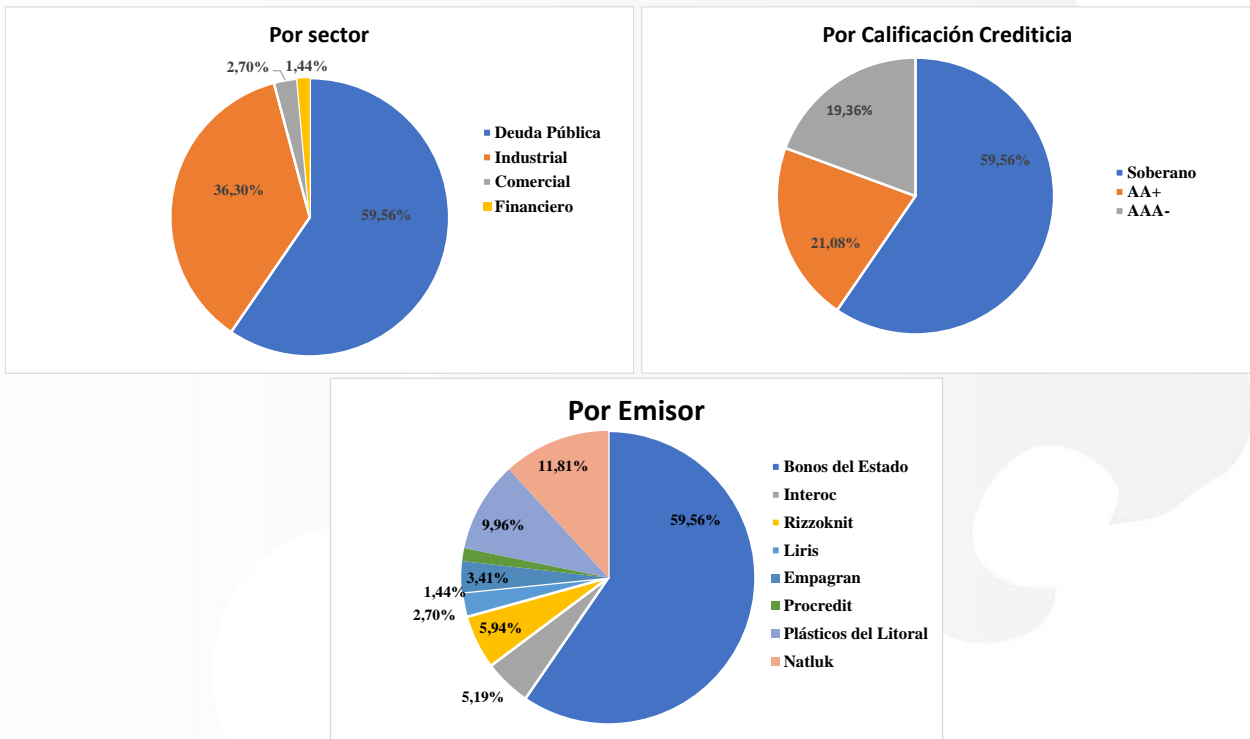
VANU al 31/12/2023: 109,91709744
VANU al 31/01/2024: 110,64310405

| Rentabilidad obtenida | Nominal | Efectiva |
|-----------------------|---------|----------|
| Mes corriente: | 7,67% | 7,94% |
| Mes anterior: | 8,44% | 8,77% |
| Ultimos 12 meses: | 7,53% | 7,80% |

Volatilidad mes corriente: 3,61%
Volatilidad mes anterior: 7,55%

Patrimonio Neto: \$ 102.551,76
Unidades en Circulación: 926,87

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-016-2023 celebrado en Quito, el día 30 de agosto de 2023, 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, 30 de agosto de 2023


Econ. Luis R. Jaramillo Jiménez MBA
Gerente General

CLASS INTERNATIONAL 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, 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 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