

[Informe Mensual a 30 de abril de 2025 – Fondo Administrado Dinámico](#)

Los fondos de Capitalium 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 comunidad ecuatoriana en Estados Unidos está fortaleciendo la economía tanto en su país de origen como en su lugar de residencia mediante la creación de pequeños negocios y el envío de remesas. Estos emprendimientos abarcan desde restaurantes hasta tiendas de productos ecuatorianos, y las remesas se han convertido en una fuente vital de ingresos para muchas familias en Ecuador.

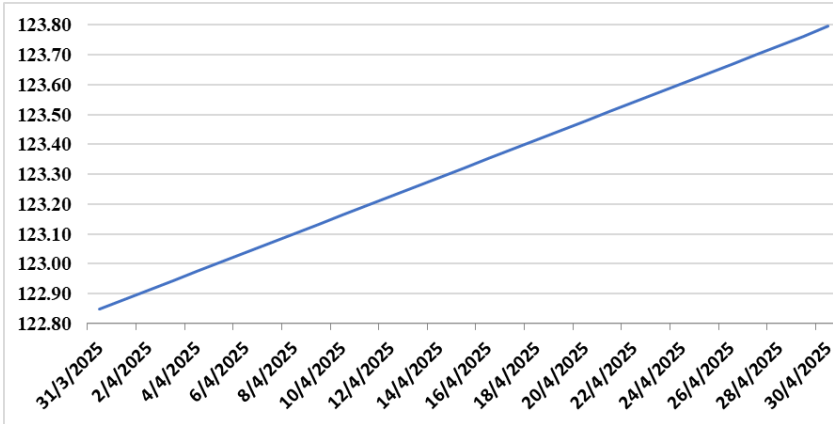
Por otro lado, en marzo de 2025, la tasa efectiva promedio del crédito fue de 12,49% anual, frente a 14,38% en marzo de 2024; la tasa para pymes bajó de 11,60% a 10,30% y la empresarial de 11,86% a 10,78%; el crédito de consumo pasó de 16,30% a 16,02%; el BCE proyecta 15,95% para mayo de 2025; la tasa pasiva referencial de depósitos a plazo se situó en 6,58%, frente a 8,30% en mayo de 2024; la tendencia responde a mayor liquidez de entidades financieras y a la reducción de la tasa de política monetaria de la Reserva Federal de Estados Unidos.

En lo que respecta al Gobierno, se prepara la emisión de un bono social en el mercado internacional, respaldado por una garantía del Banco Interamericano de Desarrollo (BID). Esta iniciativa busca financiar proyectos sociales y representa un paso hacia la reactivación económica del país. Además, el BID ha aprobado un programa de financiamiento para Ecuador por alrededor de USD 800 millones en 2025, con la posibilidad de ampliar el apoyo si es necesario.



CAPITALUM

3. Evolución del Valor de la Unidad de Participación



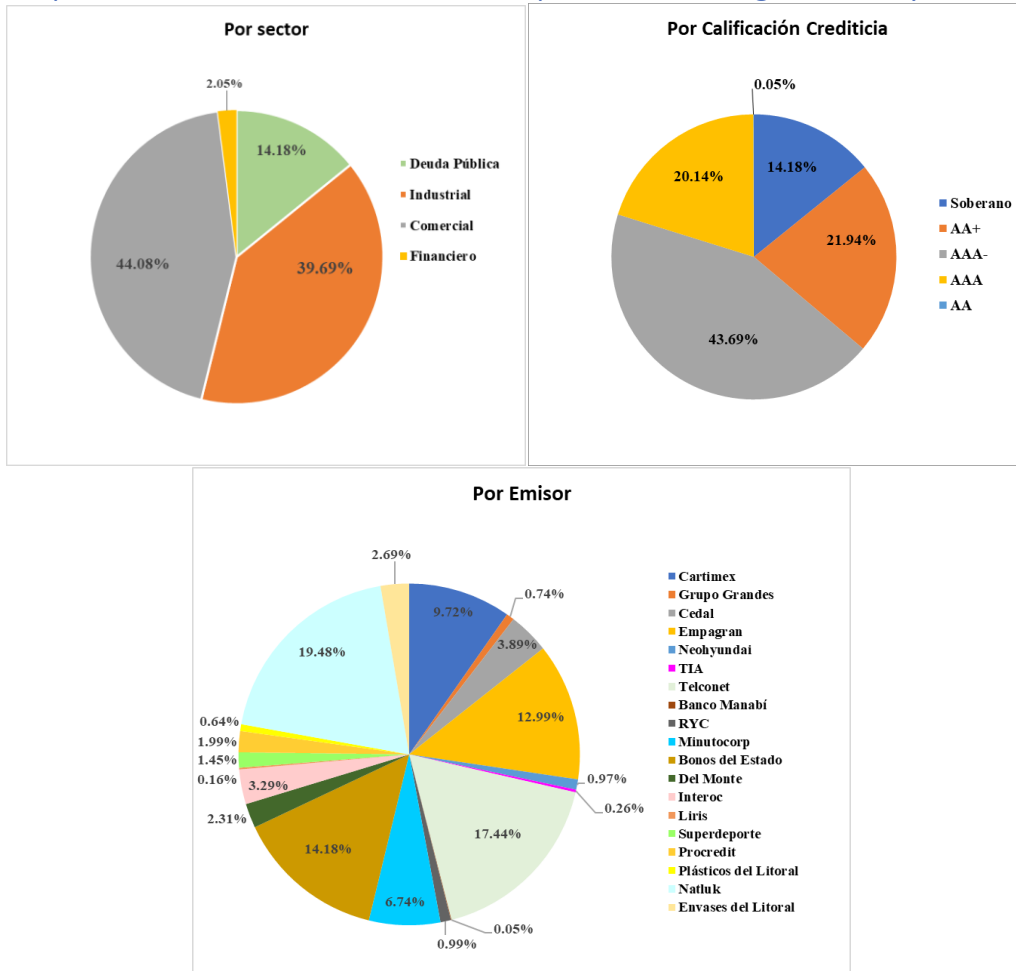
VANU al 31/03/2025: 122.84968283
 VANU al 30/04/2025: 123.79494475

Rentabilidad obtenida	Nominal	Efectiva
Mes corriente:	9.20%	9.60%
Mes anterior:	9.20%	9.60%
Ultimos 12 meses:	9.20%	9.60%

Volatilidad mes corriente: 0.00%
 Volatilidad mes anterior: 0.00%

Patrimonio Neto: \$ 1,099,205.80
 Unidades en Circulación: 8,879.25

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	



CAPITALUM

6. Calificación Crediticia



CERTIFICADO

FONDO DE INVERSIÓN ADMINISTRADO DINÁMICO

El Comité de Calificación No. O-011-2024 celebrado en Quito, el día 18 de octubre de 2024, 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 DINÁMICO
(Calificación Privada)

Quito, 18 de octubre de 2024



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