

Informe Mensual a 31 de marzo 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 inflación de marzo alcanzó el 0,35 %, impulsada principalmente por el aumento en los precios de alimentos como arroz, cebolla, queso, tomate, pimiento y lechuga, además del agua embotellada. Este incremento es el tercero más alto en el último año. El costo de la canasta básica subió a \$800,60, mientras que la canasta vital ahora cuesta \$553,01, según el INEC.

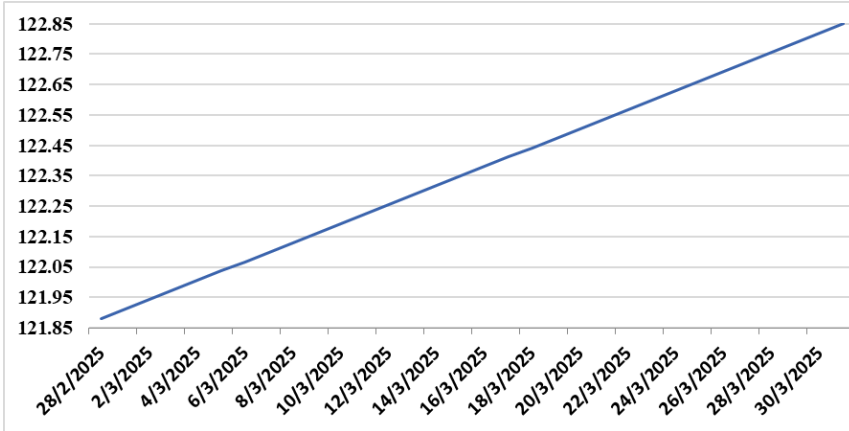
Ecuador alcanzó un récord histórico en remesas recibidas en 2024, sumando USD 6.539,8 millones, lo que representa el 5,3 % del PIB del país. Este monto es un 20,1 % superior al de 2023. Estados Unidos fue el principal origen de estas remesas, aportando el 73,5 % del total, seguido por España e Italia. En contraste, las remesas enviadas desde Ecuador al exterior disminuyeron un 10,4 %, siendo Colombia, Perú y Argentina los principales destinos.

El riesgo país de Ecuador aumentó a 1.840 puntos, según el Banco Central del Ecuador. Este incremento se debe a la caída de los precios del petróleo, influenciada por la política arancelaria de EE. UU., y la incertidumbre electoral en Ecuador. Anteriormente, el riesgo había disminuido tras un debate presidencial, pero volvió a subir antes del balotaje del 13 de abril. Este indicador, elaborado por J. P. Morgan, refleja la percepción de riesgo de impago de un país.



CAPITALUM

3. Evolución del Valor de la Unidad de Participación



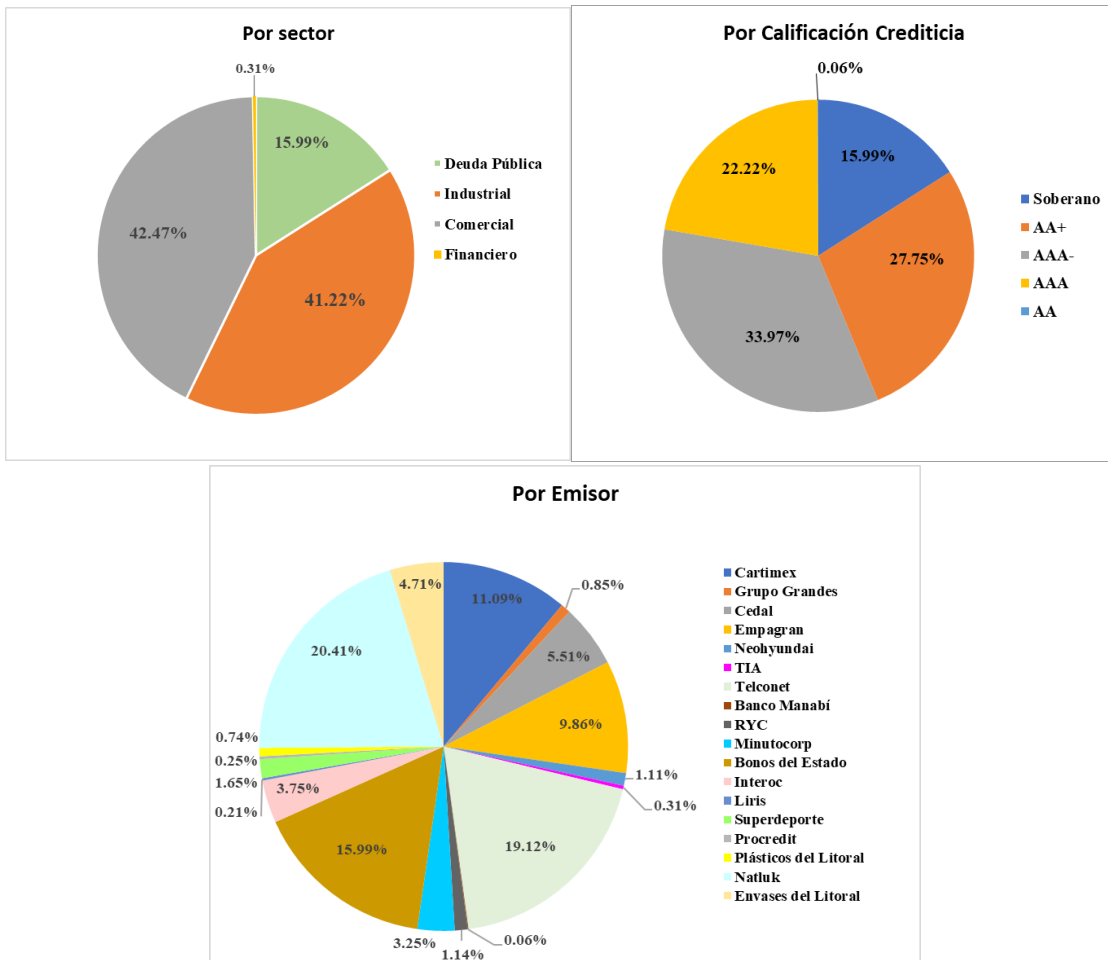
VANU al 28/02/2025: 121.88047737
 VANU al 31/03/2025: 122.84968283

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: \$ 956,771.61
 Unidades en Circulación: 7,788.15

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

Class International Rating

CALIFICADORA DE RIESGOS S.A.

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