



CAPITALUM

Informe Mensual a 31 de agosto 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 economía ecuatoriana avanza en 2025 con señales mixtas. El PIB creció 3,4 % en el primer trimestre, impulsado por el consumo de los hogares y las exportaciones no petroleras. Sin embargo, los organismos internacionales mantienen proyecciones más moderadas para el cierre de año, en torno al 2,8 %, reflejando la cautela frente a los retos fiscales y políticos del país.

La inflación sigue siendo una de las más bajas de la región. En julio se ubicó en 0,7 % interanual, lo que significa que el costo de vida se mantiene estable y sin sobresaltos para las familias. Esta estabilidad contribuye a preservar la dolarización y brinda confianza al mercado interno.

El comercio exterior ha mostrado un desempeño positivo. En el primer semestre se alcanzó un superávit superior a los USD 4.000 millones, con exportaciones líderes de camarón, banano, cacao y flores. Estos resultados confirman el peso del sector agroexportador en la economía y su rol como generador de divisas y empleo.

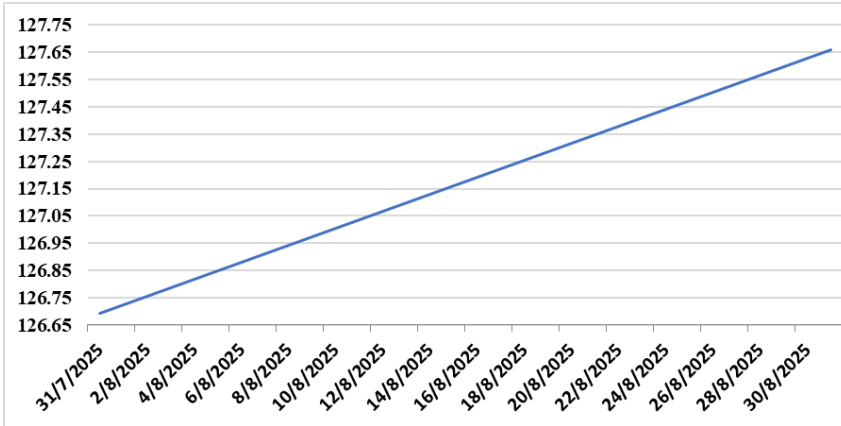
A pesar de estos avances, la situación fiscal continúa siendo el principal desafío. Para 2025 se proyecta un déficit de más de USD 5.600 millones, lo que obliga al Gobierno a recurrir al financiamiento externo y limita la inversión pública en áreas clave. La deuda pública se mantiene alrededor del 52 % del PIB, un nivel que exige prudencia en el manejo de las cuentas nacionales.

En conjunto, la coyuntura del país combina crecimiento moderado, precios estables y un sector externo dinámico, pero con la necesidad de fortalecer las finanzas públicas. Esto marca un panorama de oportunidades y retos para la economía ecuatoriana en los próximos meses.



CAPITALUM

3. Evolución del Valor de la Unidad de Participación



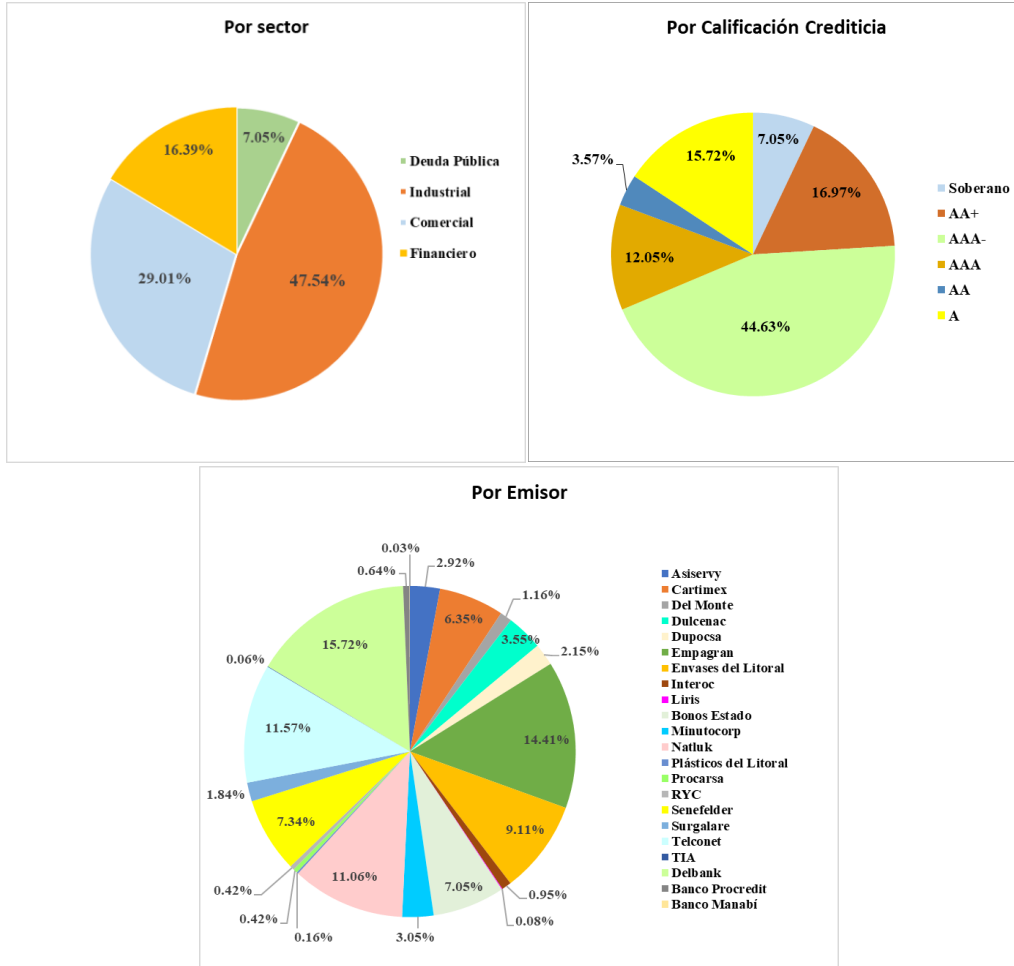
VANU al 31/07/2025: 126.69378831
 VANU al 31/08/2025: 127.66058886

Rentabilidad obtenida	Nominal	Efectiva
Mes corriente:	8.86%	9.23%
Mes anterior:	8.86%	9.23%
Ultimos 12 meses:	9.17%	9.56%

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

Patrimonio Neto: \$ 2,225,903.13
 Unidades en Circulación: 17,436.10

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-010-2025 celebrado en Quito, el día 30 de abril de 2025, 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, 30 de abril de 2025



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