



CAPITALUM

Informe Mensual a 30 de septiembre 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 en 2025 combina recuperación con desafíos estructurales que condicionan el panorama de inversión. El crecimiento proyectado por el Banco Central fue revisado al alza, confirmando mayor dinamismo en consumo y exportaciones. Sin embargo, los desequilibrios fiscales siguen marcando la agenda y obligan al país a depender del financiamiento externo.

La inflación se mantiene entre las más bajas de la región, factor positivo para la dolarización y la estabilidad del mercado interno. Este entorno ofrece mayor previsibilidad para decisiones financieras y reduce presión sobre tasas de interés.

El sector externo continúa sólido, con un superávit comercial respaldado por exportaciones agroindustriales. Para los inversionistas, este desempeño sostiene divisas, otorga estabilidad al sistema financiero y genera confianza en el cumplimiento de compromisos.

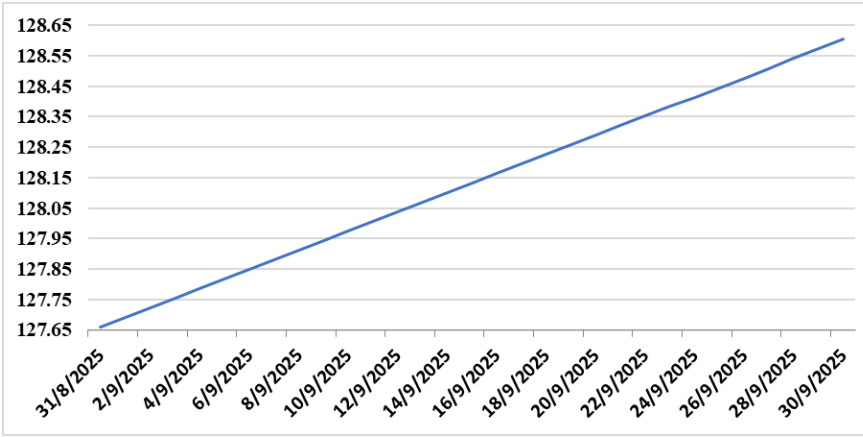
No obstante, la situación fiscal es el mayor punto de atención. Un déficit elevado y deuda pública cercana al 50 % del PIB plantean riesgos de mediano plazo: menor inversión pública y dependencia de organismos internacionales. Estas condiciones inciden en el riesgo país y en el atractivo relativo de las inversiones locales frente a internacionales.

En síntesis, el entorno actual combina crecimiento moderado y precios estables, condiciones que favorecen estabilidad de portafolios, con la advertencia de que los retos fiscales podrían generar volatilidad. Para los inversionistas, la coyuntura sugiere una estrategia equilibrada: aprovechar la estabilidad interna y el buen momento exportador, pero con visión diversificada que considere riesgos fiscales e internacionales.



CAPITALUM

3. Evolución del Valor de la Unidad de Participación



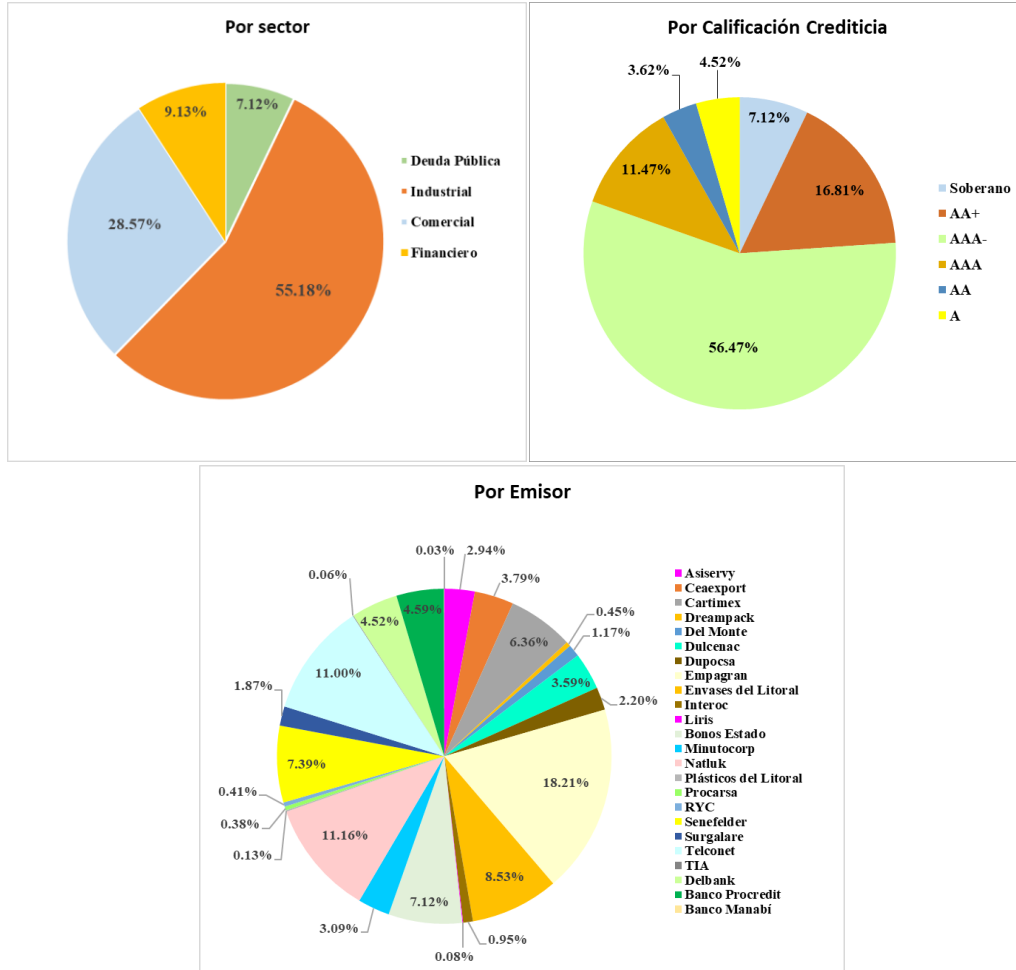
VANU al 31/08/2025: 127.66058886
 VANU al 31/09/2025: 128.60322738

Rentabilidad obtenida	Nominal	Efectiva
Mes corriente:	8.86%	9.23%
Mes anterior:	8.86%	9.23%
Ultimos 12 meses:	9.14%	9.53%

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

Patrimonio Neto: \$ 2,241,510.81
 Unidades en Circulación: 17,429.66

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