



# CAPITALUM

## Informe Mensual a 28 de febrero de 2026 – Fondo Administrado Crecimiento

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:	90 días calendario
Canal de acceso/rescates:	Ingreso/Transferencia bancaria
Bancos donde realizar aportes:	Internacional / Del Austro
Solicitud de rescate:	Con tres días hábiles de anticipación
Horario para aportes y rescates:	Hasta las 14:30 horas

### 2. Coyuntura económica

Durante los últimos meses, la economía ecuatoriana ha mostrado un crecimiento moderado. De acuerdo con estimaciones del Banco Central del Ecuador, el crecimiento económico se ubicó alrededor de 3,8% en 2025, mientras que para 2026 se proyecta una expansión cercana al 1,8%, reflejando un entorno de recuperación gradual de la actividad productiva.

Uno de los factores que ha sostenido el consumo interno ha sido el flujo de remesas. Entre enero y septiembre de 2025 Ecuador recibió más de USD 5.700 millones en remesas, lo que representó un incremento superior al 20% frente al mismo período del año anterior, contribuyendo al dinamismo de distintos sectores de la economía (BCE).

Dentro del sistema financiero, los depósitos en la banca continúan en niveles elevados, lo que refleja una alta disponibilidad de recursos y ha mantenido las tasas de interés de los instrumentos tradicionales de ahorro en niveles relativamente moderados (Superintendencia de Bancos).

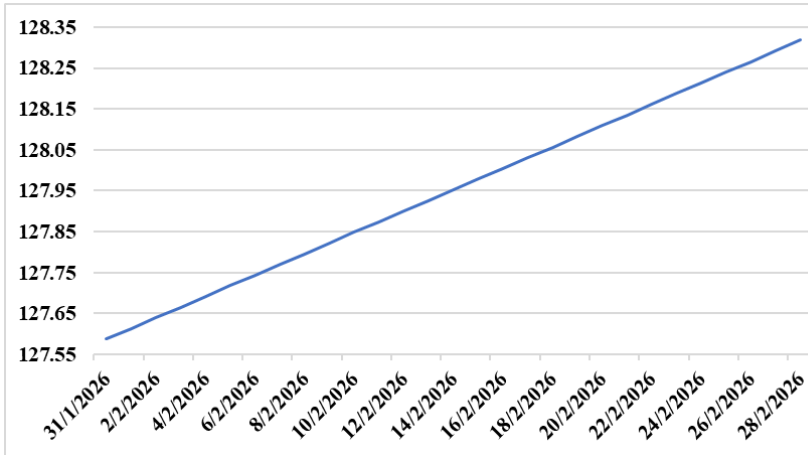
En este escenario, el mercado de valores ecuatoriano ha ganado mayor relevancia como alternativa de financiamiento e inversión, con una mayor participación de emisores privados en instrumentos de renta fija y un creciente interés de inversionistas que buscan mejores rendimientos frente a los productos tradicionales del sistema bancario.

En conjunto, la economía ecuatoriana mantiene condiciones de estabilidad financiera, con liquidez disponible dentro del sistema y un mercado de valores que continúa consolidándose como un canal relevante para canalizar ahorro hacia instrumentos de inversión.



# CAPITALUM

## 3. Evolución del Valor de la Unidad de Participación



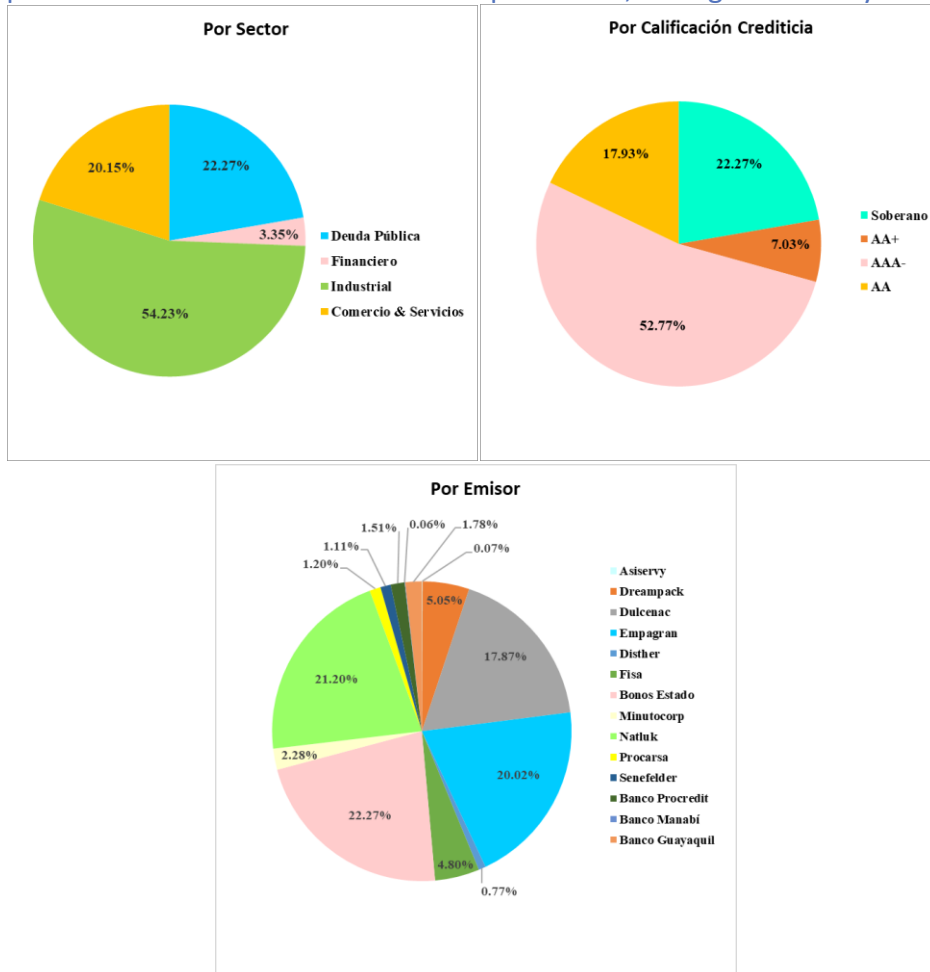
VANU al 31/01/2026: 127.58700954  
 VANU al 28/02/2026: 128.31840050

Rentabilidad obtenida	Nominal	Efectiva
Mes corriente:	7.37%	7.63%
Mes anterior:	7.37%	7.63%
Ultimos 12 meses:	7.45%	7.71%

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

Patrimonio Neto: \$ 943,598.17  
 Unidades en Circulación: 7,353.57

## 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
Guayaquil	Corriente	0046229738	0993373229001
Internacional	Corriente	1510606674	



CAPITALUM

## 6. Calificación Crediticia

**Class International Rating**  
CALIFICADORA DE RIESGOS S.A.

**CERTIFICADO**

### **FONDO DE INVERSIÓN ADMINISTRADO CRECIMIENTO**

El Comité de Calificación No. 019-2025 celebrado en Quito, el día 31 de octubre de 2025, por unanimidad decidió otorgar la calificación de:

**“AAA-”**

“El fondo presenta excelente capacidad para cumplir con sus objetivos de inversión. Posee una cartera de activos sólida, diversificada y bien gestionada, con exposición mínima a riesgos significativos. Su desempeño es altamente consistente y estable ante cambios adversos en el mercado. Las fortalezas del fondo mitigan completamente cualquier debilidad menor que pudiera existir”

*A las categorías se pueden asignar los signos (+) o (-) para indicar su posición relativa dentro de la misma categoría. La gradación de las categorías de calificación deberá realizarse conforme a los criterios que se establezcan en la metodología de calificación.*

#### **Instrumento Calificado:**

FONDO DE INVERSIÓN ADMINISTRADO CRECIMIENTO

Quito, 31 de octubre 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