

Informe Mensual a 31 de marzo 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

El mercado de valores ecuatoriano cerró 2025 con un volumen de negociaciones histórico que superó los USD 18 200 millones, consolidándose como el mayor nivel registrado hasta la fecha y reflejando un crecimiento interanual sustancial frente a 2024. Este desempeño fue impulsado tanto por el uso creciente de instrumentos de renta fija como por el incremento en la negociación de activos de renta variable, lo que indica un avance en la confianza de emisores e inversionistas por el capital bursátil local. De cara a 2026, las expectativas del mercado se mantienen positivas: la Bolsa de Valores de Quito ha proyectado un crecimiento del mercado de entre 10 % y 12 %, acompañado de un plan para incorporar hasta 22 nuevas empresas como emisores, ampliando así las oportunidades de financiamiento y de diversificación de instrumentos disponibles para los inversionistas.

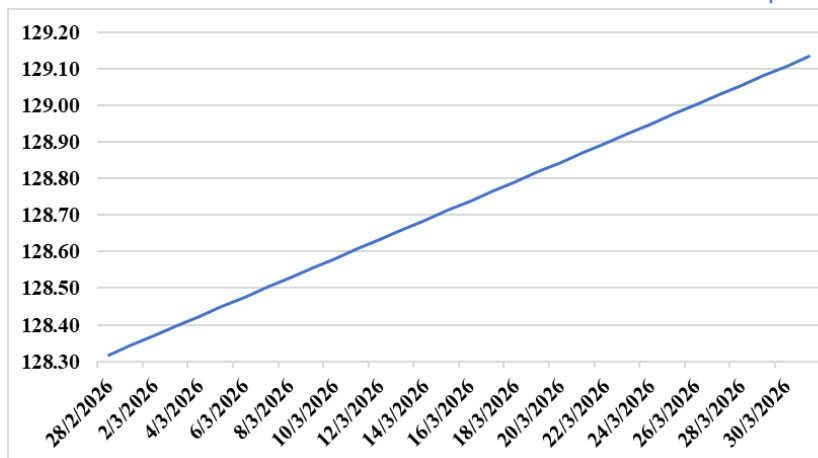
Esta dinámica abre una ventana de oportunidades tanto en instrumentos de renta fija con rendimientos atractivos como en emisiones nuevas que pueden añadir valor a los portafolios, en un entorno donde la profundización del mercado de capitales actúa como un catalizador para capturar rendimientos ajustados por riesgo a mediano y largo plazo. Además del volumen récord alcanzado en 2025, el mercado de valores ecuatoriano ha evidenciado señales de profundización y diversificación de activos en 2026.

En lo que va del año ya se han negociado más de USD 3 100 millones en transacciones bursátiles entre enero y febrero, reflejando un inicio de ejercicio con actividad significativa, particularmente en instrumentos de renta fija corporativa que captan el interés institucional y de inversionistas sofisticados.



CAPITALUM

3. Evolución del Valor de la Unidad de Participación



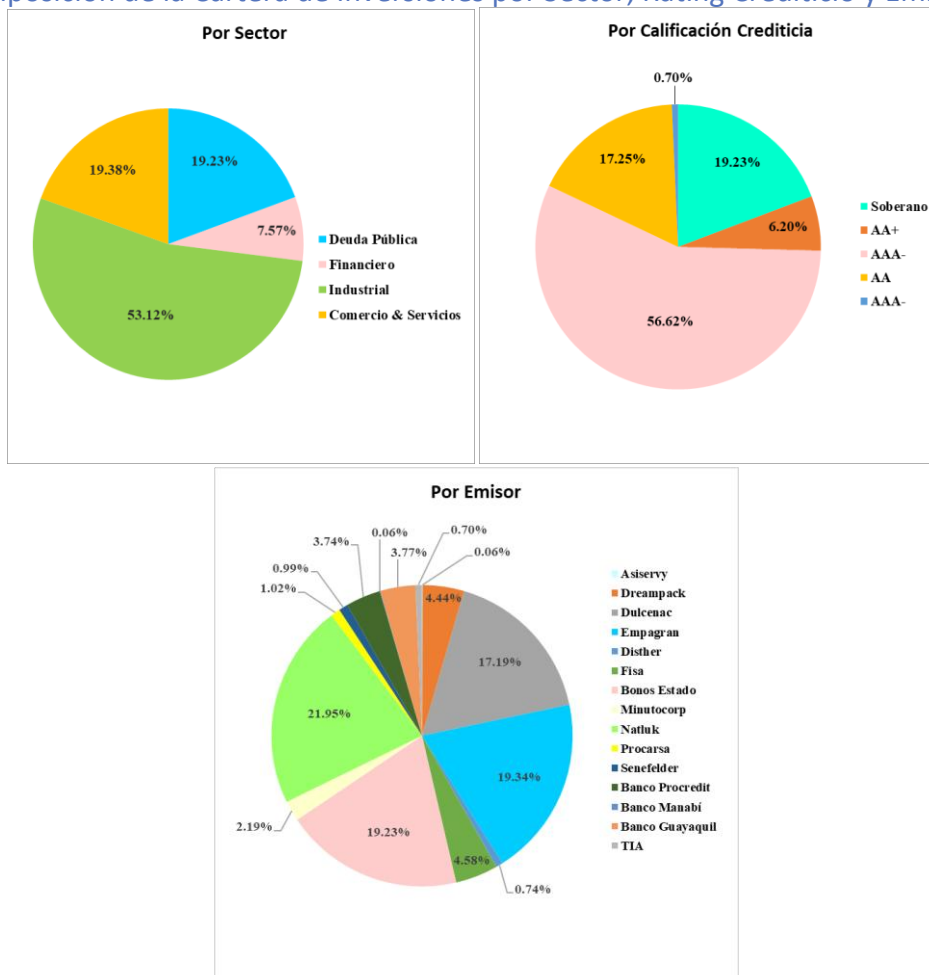
VANU al 28/02/2026: 128.31840050
VANU al 31/03/2026: 129.13303967

Rentabilidad obtenida	Nominal	Efectiva
Mes corriente:	7.37%	7.63%
Mes anterior:	7.37%	7.63%
Ultimos 12 meses:	7.43%	7.69%

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

Patrimonio Neto: \$ 978,435.14
Unidades en Circulación: 7,576.95

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	



Class International Rating
CALIFICADORA DE RIESGOS S.A.

FONDO DE INVERSIÓN ADMINISTRADO CRECIMIENTO

“AAA-”

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.

Quito, 31 de octubre de 2025

Econ. Luis R. Jaramillo Jiménez MBA
Gerente General

CLAS INTERNACIONAL 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. CLAS INTERNACIONAL RATING CALIFICADORA DE RIESGOS S.A. no ha realizado una auditoría 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.

Plaza Lagos Town Center, Edificio Mirador Este. Vía Puntilla – Samborondón
2° Planta, oficina 8. Samborondón