

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 coyuntura económica actual configura un entorno favorable para el mercado de valores ecuatoriano, apoyado en una mayor estabilidad macroeconómica y una mejora gradual en la percepción de riesgo país. Tras el sólido desempeño observado en 2025, el mercado ha iniciado 2026 con un ritmo de actividad sostenido, reflejando una mayor utilización de los instrumentos bursátiles como mecanismos de financiamiento e inversión.

El contexto de crecimiento económico moderado, inflación contenida y condiciones de liquidez estables ha fortalecido el interés por activos financieros locales, particularmente por instrumentos de renta fija, que continúan concentrando la demanda de inversionistas. Al mismo tiempo, se observan avances en la diversificación de emisores e instrumentos, contribuyendo a una mayor profundidad del mercado y a una estructura más eficiente de asignación de capital.

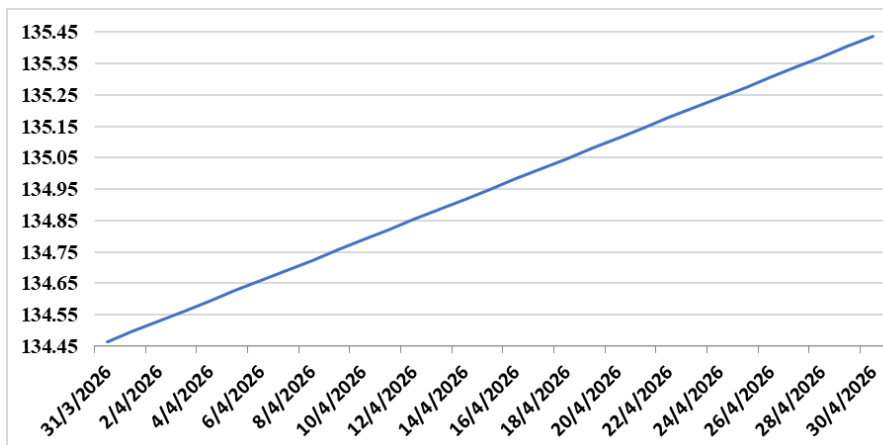
Este escenario ha permitido que el mercado de valores se consolide como un canal complementario al crédito tradicional, especialmente en un entorno en el que las empresas buscan optimizar sus fuentes de financiamiento y gestionar de forma más eficiente sus perfiles de riesgo. En conjunto, la evolución reciente del mercado refleja un proceso sostenido de maduración, con implicaciones positivas para el desarrollo de estrategias de inversión de mediano y largo plazo.

De cara a los próximos meses, se espera que la actividad bursátil continúe respaldada por un entorno macrofinanciero relativamente estable y por un mayor interés de emisores e inversionistas en el mercado local.



CAPITALUM

3. Evolución del Valor de la Unidad de Participación



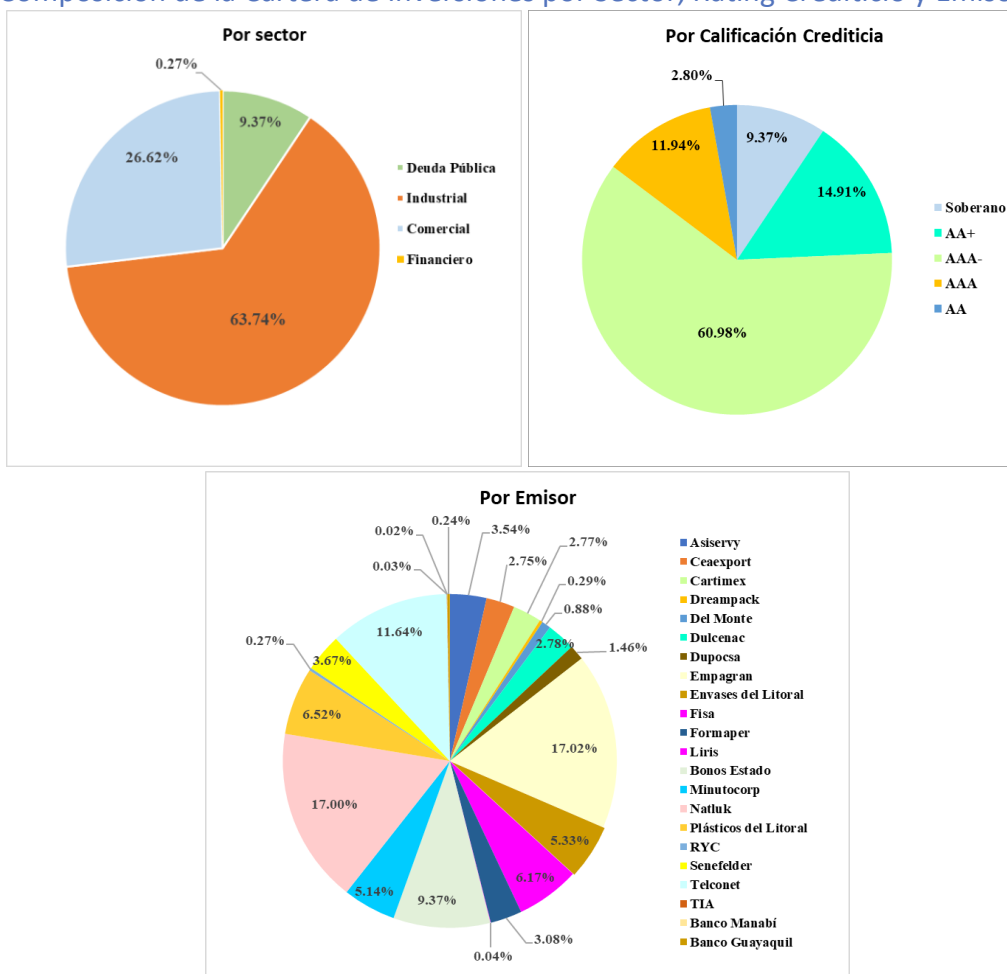
VANU al 31/03/2026: 134.46459672
VANU al 30/04/2026: 135.43722152

Rentabilidad obtenida	Nominal	Efectiva
Mes corriente:	8.68%	9.03%
Mes anterior:	8.79%	9.15%
Ultimos 12 meses:	8.90%	9.27%

Volatilidad mes corriente: 0.00%
Volatilidad mes anterior: 0.09%

Patrimonio Neto: \$ 2,961,899.68
Unidades en Circulación: 21,869.17

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	0046229673	0993373210001
Internacional	Corriente	1510606690	

6. Calificación Crediticia

Class International Rating
CALIFICADORA DE RIESGOS S.A.

CERTIFICADO

FONDO DE INVERSIÓN ADMINISTRADO DINÁMICO

El Comité de Calificación No. 0.020-2025 celebrado en Quito, el día 31 de octubre de 2025, por unanimidad decidió otorgar la calificación de:

“AAA-”

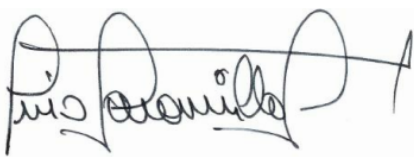
“El fondo presenta excelente capacidad para cumplir con sus objetivos de inversión. Posee una cartera de activos sólida, diversificada y bien gestionada, con exposición mínima a riesgos significativos. Su desempeño es altamente consistente y estable ante cambios adversos en el mercado. Las fortalezas 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 DINÁMICO

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