

Informe Mensual a 30 de junio de 2026 – 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

El inicio del segundo semestre del año consolida un escenario sumamente propicio para el mercado de valores ecuatoriano, impulsado por una sostenida estabilidad macroeconómica y una notable mejora en el riesgo país. Tras un primer semestre con balances muy positivos en 2026, julio arranca con gran dinamismo bursátil, demostrando una excelente adopción de alternativas para inversión y financiamiento corporativo estratégico.

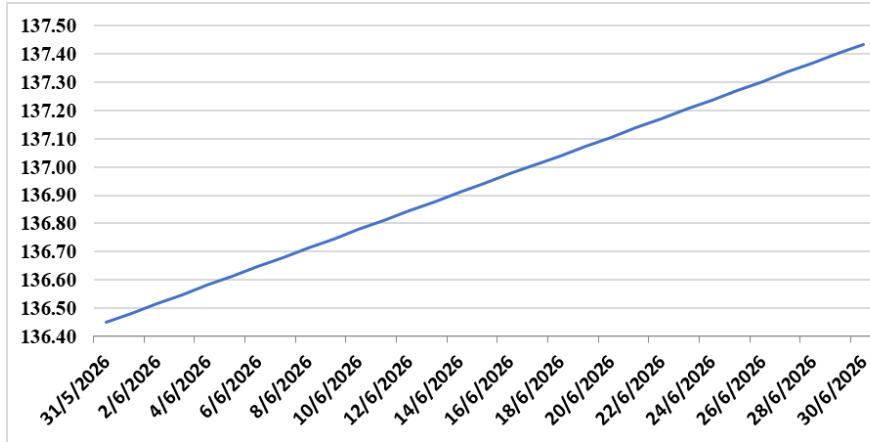
Este panorama de recuperación económica gradual, acompañado de niveles inflacionarios controlados y una liquidez resiliente en el sistema financiero, continúa estimulando el interés por activos nacionales. Específicamente, las herramientas de renta fija mantienen su liderazgo, acaparando las preferencias del perfil inversionista. Simultáneamente, observamos una evolución constante hacia la pluralidad de emisores, lo cual inyecta mayor robustez al mercado local y fomenta una estructura de asignación de capital altamente eficiente. A lo largo de esta transición, la industria bursátil ratifica su posicionamiento como una vía indispensable frente al financiamiento bancario tradicional, sobresaliendo en un ecosistema donde las compañías procuran estratégicamente diversificar su captación de fondos y administrar el riesgo con rigurosidad. Globalmente, este progreso evidencia una fase ininterrumpida de sofisticación del sistema, propiciando perspectivas sumamente alentadoras para estructurar portafolios de inversión a mediano y largo plazo.

Iniciando oficialmente el tercer trimestre del período, prevemos que el comportamiento bursátil continuará respaldado por factores macroeconómicos previsibles y un marcado entusiasmo de nuevos participantes e inversionistas decididos a potenciar sus rendimientos en el mercado local.



CAPITALUM

3. Evolución del Valor de la Unidad de Participación



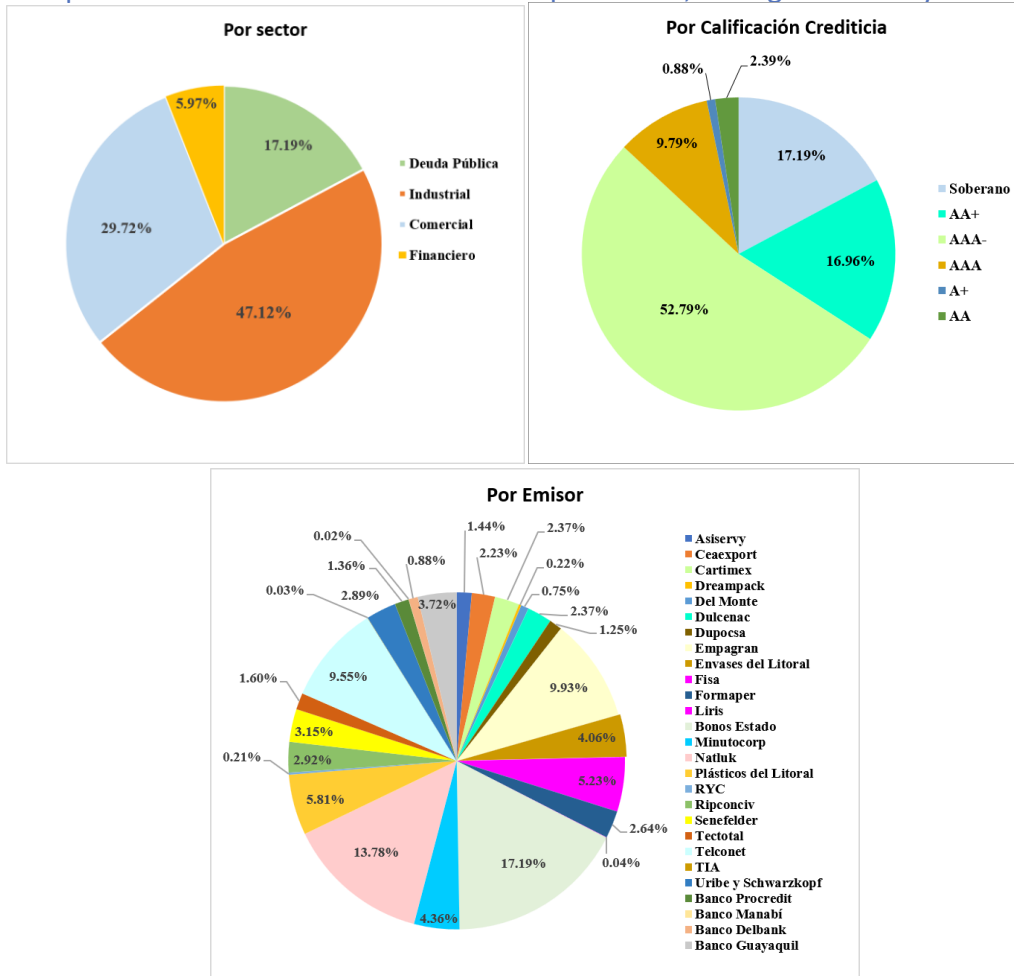
VANU al 31/05/2026: 136.44964760
VANU al 30/06/2026: 137.43376850

Rentabilidad obtenida	Nominal	Efectiva
Mes corriente:	8.65%	9.01%
Mes anterior:	8.68%	9.03%
Ultimos 12 meses:	8.81%	9.17%

Volatilidad mes corriente: 0.03%
Volatilidad mes anterior: 0.00%

Patrimonio Neto: \$ 3,467,478.85
Unidades en Circulación: 25,230.18

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. O.004-2026 celebrado en Quito, el día 29 de abril de 2026, por unanimidad decidió otorgar la calificación de:

“AAA-”

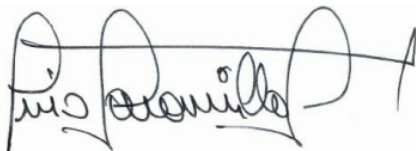
“El fondo presenta excelente capacidad para cumplir con sus objetivos de inversión. Posee una cartera de activos sólida, diversificada y bien gestionada, con exposición mínima a riesgos significativos y su desempeño es altamente consistente y estable. Las fortalezas del fondo mitigan completamente cualquier 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, 29 de abril de 2026



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