

Informe Mensual a 31 de mayo 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 entorno económico vigente presenta condiciones favorables para la evolución del mercado de valores en Ecuador, apoyado en una mayor solidez de los principales indicadores macroeconómicos y en una reducción relevante del riesgo país durante el primer semestre de 2026. Tras los resultados positivos alcanzados en 2025, la actividad bursátil ha mantenido un comportamiento dinámico en el inicio del año, evidenciando un uso creciente de los instrumentos del mercado de capitales como alternativas de financiamiento y colocación de recursos.

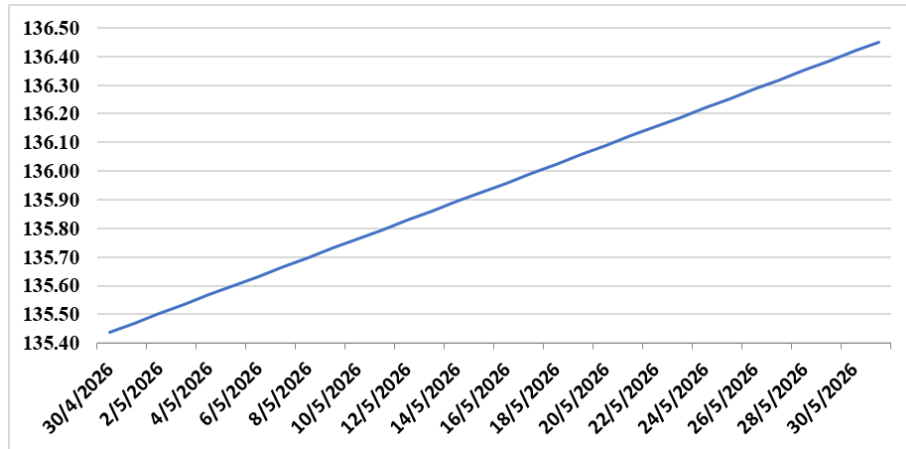
La combinación de una expansión económica moderada, presiones inflacionarias controladas y un contexto de liquidez estable ha reforzado el atractivo de los activos financieros locales. En este marco, los instrumentos de renta fija continúan concentrando el mayor interés de los inversionistas, mientras que se registran avances graduales en la ampliación de la base de emisores y en la oferta de productos, fortaleciendo la profundidad y eficiencia del mercado.

Estas condiciones han permitido que el mercado de valores afiance su rol como un mecanismo alternativo al crédito bancario, especialmente en un escenario donde las empresas buscan diversificar sus fuentes de financiamiento y optimizar la gestión de sus riesgos financieros. Hacia los próximos meses, se prevé que la actividad del mercado local se mantenga respaldada por un entorno macrofinanciero relativamente estable, así como por un mayor interés tanto de emisores como de inversionistas en aprovechar las oportunidades que ofrece el mercado de valores ecuatoriano.



CAPITALUM

3. Evolución del Valor de la Unidad de Participación



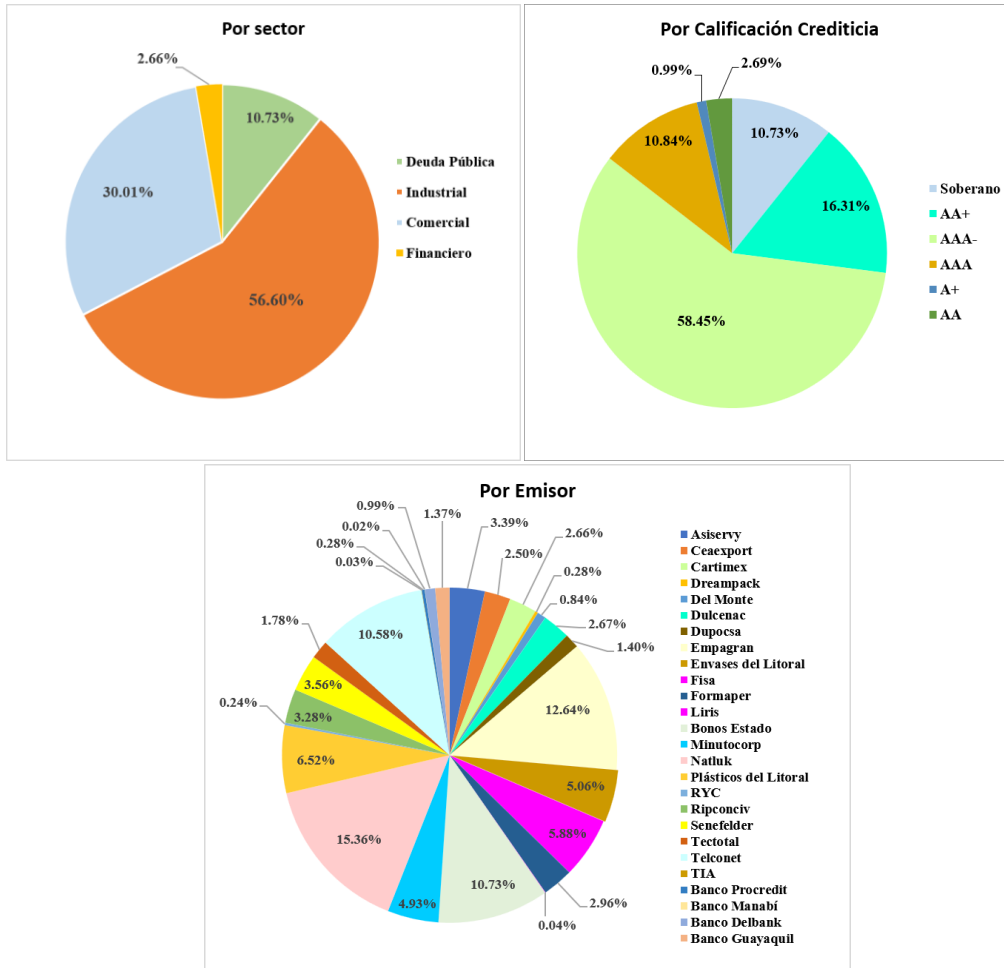
VANU al 30/04/2026: 135.43722152
VANU al 31/05/2026: 136.44964760

Rentabilidad obtenida	Nominal	Efectiva
Mes corriente:	8.68%	9.03%
Mes anterior:	8.68%	9.03%
Ultimos 12 meses:	8.85%	9.22%

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

Patrimonio Neto: \$ 3,084,166.58
Unidades en Circulación: 22,602.96

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-”

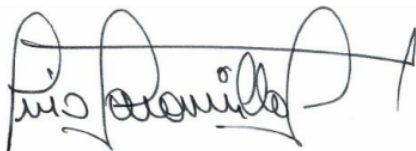
“El fondo presenta excelente capacidad para cumplir con sus objetivos de inversión. Posee una cartera de activos sólida, diversificada y bien gestionada, con exposición mínima a riesgos significativos y su desempeño es altamente consistente y estable. Las fortalezas del fondo mitigan completamente cualquier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