

Reporte Mensual al 31 de enero de 2022 Boletín N° 01/2022

El Fondo

Tamaño del Portafolio USD	7.765.942
Nro. de Participantes	1.614
Plazo del Fondo	Corto
Moneda del Fondo	Dólares
Fecha de inicio del Fondo	11/07/1995
Años de actividad del Fondo	26,6 años
Valor de Cuota	263.0440
Calificación de Riesgo*	AA2
Duración del portafolio**	268 días
Nro. de retiros	Ilimitado
Disponibilidad***	Inmediata
Monto de apertura desde	USD 100
Plazo de inversión mínimo recomendado:	3 meses

Comentario del fondo

Las tasas a 30 días y 360 días incrementaron a 1,10% y 0,87%, respectivamente, superando nuevamente el promedio ponderado de las tasas de rendimiento del mercado para fondos abiertos de similares características (0,81%) y de cajas de ahorro en el sistema financiero (0,01%), y obteniendo una evolución positiva.

El rendimiento del Fondo responde a inversiones realizadas en instrumentos de renta fija con alta calificación de riesgo, resultando en una cartera diversificada en niveles de riesgo, acorde al perfil del Fondo. Asimismo, el Fondo mantiene una liquidez en cuentas remuneradas resultado de operaciones en el mercado bursátil local, para de esta manera potenciar el rendimiento del mismo.

El Fondo mantuvo una duración promedio ponderada de 268 días, acorde al perfil de inversiones.

Perfil del Inversor

El Fondo está diseñado para aquellos inversionistas que buscan rendimientos constantes, con un alto grado de liquidez (dinero siempre a la mano). Es ideal también para el manejo de tesorería de las empresas, en dólares.

Estrategia

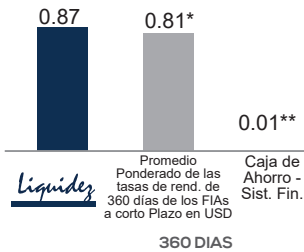
El Fondo invierte en instrumentos de deuda (valores de renta fija) con un grado medio de calidad que incluyen, Depósitos a Plazo Fijo (DPF's) de bancos, Letras y Bonos del Tesoro General de la Nación (TGN), del Banco Central de Bolivia (BCB) e inversiones en Mercados Internacionales, principalmente en Bonos Soberanos Latinoamericanos con grado de inversión. El plazo promedio ponderado de la cartera de inversiones es hasta 360 días.

* Calificación AESA RATINGS, Calificadora de riesgo asociada a Fitch Ratings, con base en información financiera del portafolio del Fondo al 30.09.2021, última calificación al 31.12.2021.

** Duración Promedio Ponderada del Fondo.

*** Los rescates de cuotas, sólo podrán realizarse después de transcurridas 24 horas desde la compra de cuotas. Para montos mayores a USD 10.000 se debe dar un pre aviso de 1 a 3 días dependiendo del monto

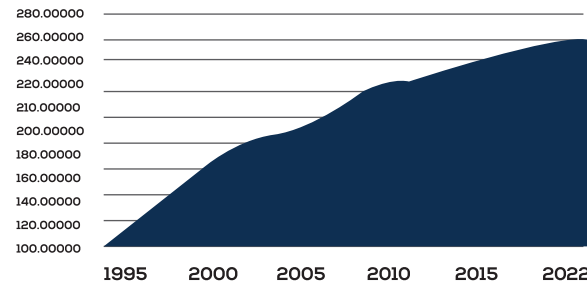
TASAS COMPARATIVAS (%)



*Promedio Ponderado de las tasas de rend. de 360 días de los FIAs a Corto Plazo en USD. Fuente: Boletín diario de la BBV al 31/01/2022.

**Tasa de interés pasiva del Sistema Financiero (Ahorros) Fuente: Banco Central de Bolivia.

EVOLUCIÓN DEL VALOR CUOTA DESDE EL INICIO DEL FONDO (DESDE EL 11/07/1995 AL 31/01/2022)



HISTORIAL DEL VALOR CUOTA Y LA TASA DE RENDIMIENTO ANUAL (+)

	Valor Cuota	% a 30 días *
ene-22	263.04402	1.10
dic-21	262.79701	0.96
nov-21	262.58044	0.92
oct-21	262.37990	0.81
sep-21	262.19692	0.30
ago-21	262.13165	0.84
jul-21	261.94232	0.70
jun-21	261.78422	0.66
may-21	261.64049	0.81
abr-21	261.46226	0.63
mar-21	261.32475	1.92
feb-21	260.90138	0.77
ene-21	260.74618	0.81

*Tasas de rendimiento anualizadas a 30 días al final de cada mes expresadas en dólares.

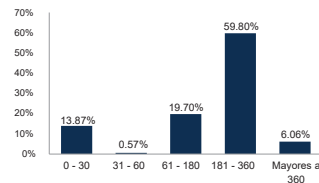
TASAS DE RENDIMIENTO HISTÓRICAS (%)

Período	30 Días	90 Días	180 Días	360 Días
*Tasas	1.10	0.99	0.82	0.87
	2021	2020	2019	2018
**Año Calendario	0.85	0.86	0.70	1.14

*Tasas de rendimiento anualizadas calculadas al 31/01/2022 expresadas en dólares.

**Tasa de rendimiento anualizadas a 360 días al 31 de diciembre de cada gestión expresadas en dólares.

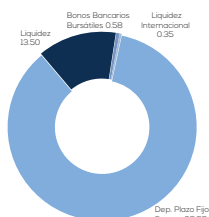
DURACION DEL PORTAFOLIO



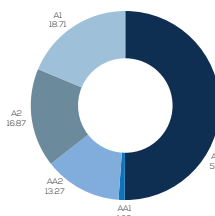
PRINCIPALES INVERSIONES EN BOLIVIA (%)

BANCO UNION S.A. DPF ME	19.96
COOP. JESÚS NAZARENO LTDA. DPF ME	16.87
BANCO FIE S.A. DPF ME	13.27
BANCO DE DESARROLLO PRODUCTIVO S.A.M. DPF MN	9.92
ASOCIACION CREDITO CON EDUCACION RURAL - CRECER DPF ME	9.72

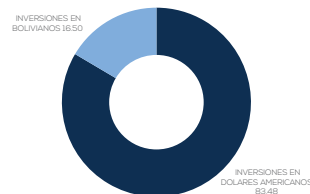
COMPOSICIÓN DE LA CARTERA (%)



COMPOSICIÓN DE LA CALIDAD DE ACTIVOS (%)



INVERSIONES POR MONEDA (%)



INVERSIONES EN BOLIVIA Y EL EXTRANJERO (%)

