

Reporte Mensual al 28 de febrero de 2022 Boletín N° 02/2022

El Fondo

| | |
|---------------------------------------|-------------|
| Tamaño del Portafolio Bs | 156,828,887 |
| Nro. De participantes | 1,701 |
| Plazo del Fondo | Corto |
| Moneda del Fondo | Bolivianos |
| Fecha de inicio del Fondo | 12/12/2005 |
| Años de actividad del Fondo | 16.2 años |
| Valor de Cuota | 1,674.8451 |
| Calificación de Riesgo * | AAI |
| Duración del portafolio ** | 230 días |
| Nro. de retiros | Ilimitado |
| Disponibilidad*** | Inmediata |
| Monto de apertura desde | Bs 1,000 |
| Plazo de inversión mínimo recomendado | 3 meses |

Comentario del fondo

La tasa a 30 días incrementó a 2.32% y la tasa a 360 días a 2.47%, siendo superior a las tasas de rendimiento del sistema financiero (cajas de ahorro) que están alrededor del 2.00%. El Fondo se consolidó como una interesante alternativa de inversión para horizontes de corto plazo. Durante el mes, se realizaron inversiones en instrumentos financieros con diversificación de riesgo, para de esta manera potenciar el rendimiento. Por otro lado, el Fondo pudo obtener liquidez proveniente de operaciones en el mercado bursátil, aprovechando la coyuntura de tasas bajas de reporta, para rentabilizarla en cuentas remuneradas. La duración promedio ponderada del Fondo fue de 230 días, acorde al perfil de inversión de corto plazo del Fondo.

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 bolivianos.

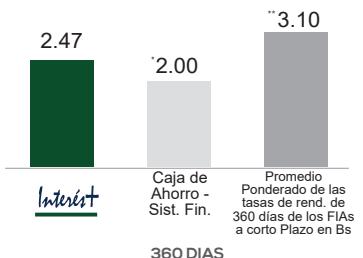
Estrategia

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

**Los rescates de cuotas, sólo podrán realizarse después de transcurridas 24 horas desde la compra de cuotas. Para montos mayores a Bs 50,000 se debe dar un pre aviso de 1 a 5 días dependiendo del monto.

TASAS COMPARATIVAS (%)

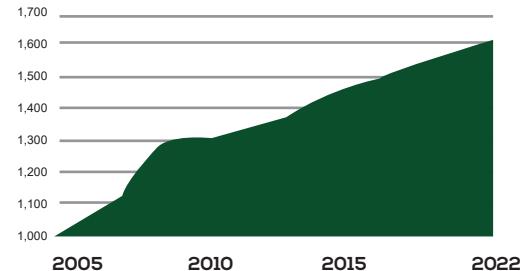


* Tasa de Interés pasiva del Sistema Financiero (Ahorros) Fuente: Decreto Supremo 2055.

**Promedio Ponderado de las tasas de rend. de 360 días de FIAs a corto plazo en Bs

Fuente: Boletín diario de la BBV al 28/02/2022

EVOLUCIÓN DEL VALOR CUOTA DESDE EL INICIO DEL FONDO (DESDE EL 12/12/2005 AL 28/02/2022)



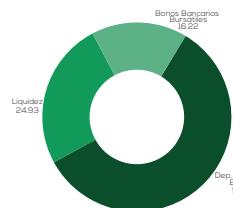
TASAS DE RENDIMIENTO HISTÓRICAS (%)

| Período | 30 Días | 90 Días | 180 Días | 360 Días |
|------------------|---------|---------|----------|----------|
| *Tasas | 2.32 | 2.39 | 2.34 | 2.47 |
| | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 |
| **Año Calendario | 2.50 | 2.07 | 1.60 | 2.29 |

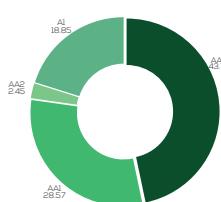
* Tasas de rendimiento anualizadas calculadas al 28/02/2022 expresada en bolivianos.

** Tasas de rendimiento anualizadas a 360 días al 31 de diciembre de cada gestión expresada en bolivianos

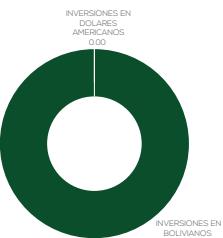
COMPOSICIÓN DE LA CARTERA (%)



COMPOSICIÓN DE LA CALIDAD DE ACTIVOS (%)



INVERSIONES POR MONEDA (%)



INVERSIONES EN BOLIVIA Y EL EXTRANJERO (%)

