

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

El Fondo

Tamaño del Portafolio USD.....	7,538,619
Nro. De Participantes	181
Plazo del Fondo	Mediano
Moneda del Fondo	Dólares
Fecha de inicio del Fondo.....	13/10/2000
Años de actividad del Fondo	21 3 años
Valor de Cuota.....	179.6610
Calificación de Riesgo*.....	AA3
Duración del portafolio**.....	375 días
Nro. de retiros.....	limitado
Disponibilidad***.....	Inmediata
Monto de apertura desde.....	USD 10,000
Plazo de inversión mínimo recomendado:.....	6 meses

Comentario del fondo

El rendimiento mensual y anual del Fondo fue de 0.75% y 0.82% respectivamente, superando el promedio ponderado de las tasas de rendimiento de fondos abiertos de similares características y de cajas de ahorro en el sistema financiero.

El rendimiento del Fondo responde principalmente a inversiones realizadas en el mercado local en títulos en moneda extranjera de alta calidad crediticia. Además, se continuó con el enfoque de mantener altos niveles de liquidez, producto de operaciones en el mercado local, para de esta manera beneficiarse del rendimiento en cuentas remuneradas.

El Fondo mantiene una exposición diversificada en términos de plazo y emisor, influenciando de manera positiva la tasa, que se traduce en un crecimiento en el tamaño de la cartera.

Perfil del Inversor

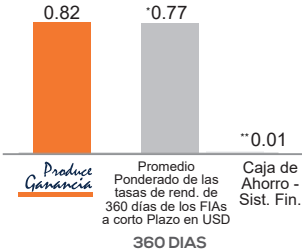
El Fondo está diseñado para aquellos inversionistas que buscan maximizar sus ganancias, aprovechando un manejo más dinámico de sus inversiones invirtiendo principalmente en activos de renta fija.

Estrategia

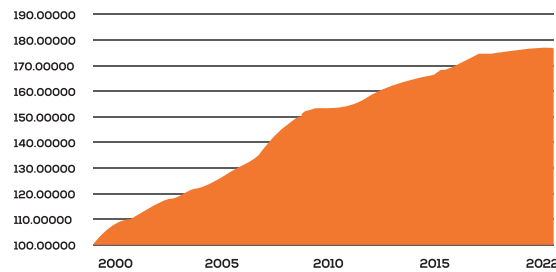
El Fondo podrá invertir en valores de renta fija, principalmente Depósitos a Plazo Fijo (DPF Bs) de Bancos múltiples y Bancos PYME, Letras y Bonos del Tesoro General de la Nación (TGN), del Banco Central de Bolivia (BCB), Bonos de empresas e inversiones en Mercados Internacionales, principalmente Bonos Soberanos, certificados de depósito de Bancos en el exterior y bonos de empresas del extranjero. El plazo promedio ponderado de la cartera de inversiones es de hasta 1.080 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 Pondera del Fondo.
*** Los rescates de cuotas, sólo podrán realizarse después de transcurridas 24 horas desde la compra de cuotas. Para montos mayores a 10,000 USD se debe dar un pre aviso de 1 a 3 días dependiendo del monto.

TASAS COMPARATIVAS (%)



EVOLUCIÓN DEL VALOR CUOTA DESDE EL INICIO DEL FONDO (DESDE EL 13/10/2000 AL 31/01/2022)



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

**Tasa de interés pasiva del Sistema Financiero (Ahorros)

HISTORIAL DEL VALOR CUOTA Y LA TASA DE RENDIMIENTO ANUAL

	Valor Cuota	% a 180 días *
ene-22	179.66099	0.85
dic-21	179.54366	0.89
nov-21	179.38079	0.86
oct-21	179.23290	0.85
sep-21	179.06106	0.73
ago-21	179.02232	0.86
jul-21	178.87843	0.77
jun-21	178.73236	0.69
may-21	178.58604	0.60
abr-21	178.46380	0.55
mar-21	178.40498	0.55
feb-21	178.24981	0.44
ene-21	178.18828	0.42

*Tasas de rendimiento anualizadas a 180 días al final de cada mes expresadas en dólares

TASAS DE RENDIMIENTO HISTÓRICAS (%)

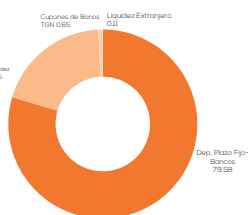
Período	30 Días	90 Días	180 Días	360 Días
*Tasas	0.75	0.93	0.85	0.82
	2021	2020	2019	2018
**Año Calendario	0.80	0.54	0.88	1.13

*Tasas de rendimiento anualizadas calculadas al 31/01/2022 expresadas en dólares.
** Tasa de rendimiento anual calendario a 360 días al 31 de diciembre de cada gestión.B

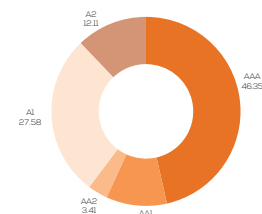
PRINCIPALES INVERSIONES EN BOLIVIA (%)

BANCO UNION S.A. DPF ME	19.85
COOP. JESÚS NAZARENO LTDA. DPF ME	12.11
BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A. DPF ME	9.97
BANCO SOL S.A. DPF ME	9.90
BANCO MERCANTIL SANTA CRUZ S.A. DPF ME	9.41

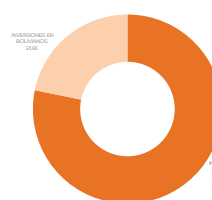
COMPOSICIÓN DE LA CARTERA (%)



COMPOSICIÓN DE LA CALIDAD DE ACTIVOS (%)



INVERSIONES POR MONEDA (%)



INVERSIONES EN BOLIVIA Y EL EXTRANJERO (%)

