

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

El Fondo

Tamaño del Portafolio	USD 14,406,710
Nro. De participantes	1.825
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	200.1278
Calificación de Riesgo *	AA2
Duración del Portafolio **	643 días
Nro. de retiros	Ilimitado
Disponibilidad ***	Inmediata
Monto de apertura desde	USD 500
Plazo de inversión mínimo recomendado	12 meses

Comentario del fondo

El rendimiento del Fondo en su tasa mensual y anual fue de 0.91% y 0.67%, respectivamente. La tasa fue influenciada positivamente por inversiones realizadas en el mercado local en instrumentos de alta calidad crediticia.

El Fondo se enfocó en mantener niveles altos de liquidez en sus cuentas remuneradas, producto de las diferentes operaciones realizadas en el mercado local, para así beneficiarse de los atractivos rendimientos.

El Fondo mantiene un portafolio diversificado en términos de emisores y niveles de riesgo acorde a su perfil, en inversiones en el mercado nacional e internacional.

Perfil del Inversor

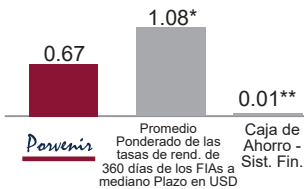
El Fondo está diseñado para los que buscan invertir sus ahorros en el mediano plazo, con el objetivo de lograr un mayor rendimiento. Es ideal para inversionistas con un perfil dinámico quienes pueden aceptar algo más de variabilidad en busca de mejores rendimientos.

Estrategia

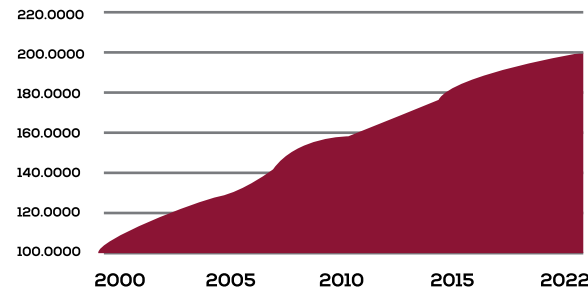
La modalidad de inversión del Fondo es mixta, manteniendo una cartera de inversiones compuesta por valores de renta fija nacional y valores de renta fija y renta variable internacional. Entre los valores internacionales en los que puede invertir el Fondo están las cuotas de participación emitidas por fondos de inversión de renta fija, ETFs (Exchange Traded Fund) y las notas estructuradas. Este fondo no invierte en acciones.

* 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.

TASAS COMPARATIVAS (%)



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



HISTORIAL DEL VALOR CUOTA Y LA TASA DE RENDIMIENTO ANUAL

	Valor Cuota	% a 360 días *
ene-22	200.12775	0.67
dic-21	199.97149	0.62
nov-21	199.76887	0.57
oct-21	199.67910	0.58
sep-21	199.46430	0.50
ago-21	199.39964	0.49
jul-21	199.30498	0.48
jun-21	199.22935	0.62
may-21	199.15004	0.60
abr-21	199.02202	0.62
mar-21	198.87067	0.51
feb-21	198.84712	0.54
ene-21	198.79125	0.51

* Tasas de rendimiento anualizadas a 360 días al final de cada mes expresadas en dólares

TASAS DE RENDIMIENTO HISTÓRICAS (%)

Período	30 Días	90 Días	180 Días	360 Días
*Tasas	0.91	0.90	0.83	0.67
	2021	2020	2019	2018
**Año Calendario	0.62	0.55	0.92	1.30

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

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

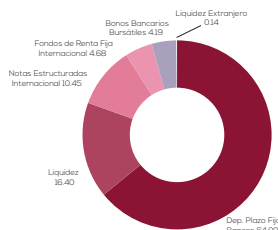
PRINCIPALES INVERSIONES EN BOLIVIA (%)

BANCO MERCANTIL SANTA CRUZ S.A. DPF ME	19.73
ASOCIACION CREDITO CON EDUCACION RURAL CRECER DPF ME	13.95
BANCO UNION S.A. DPF ME	10.42
BANCO ECONOMICO S.A. DPF MN	7.65
BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A. DPF ME	5.35

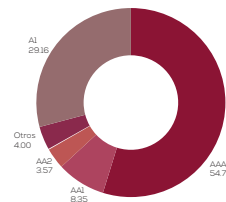
PRINCIPALES INVERSIONES EN EL EXTRANJERO (%)

BNP PARIBAS ISSUABCE BV	4.17
CREDIT SUISSE AG	3.47
JP MORGAN STRUCTURED PRODUCTS BV	2.81
JP MORGAN INCOME OPPORTUNITY	2.75
TEMPLETON GLOBAL TOTAL RETURN	1.21

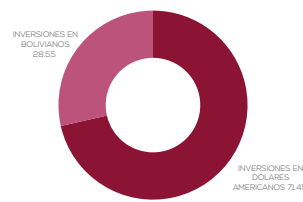
COMPOSICIÓN DE LA CARTERA (%)



COMPOSICIÓN DE LA CALIDAD DE ACTIVOS (%)



INVERSIONES POR MONEDA (%)



INVERSIONES EN BOLIVIA Y EL EXTRANJERO (%)

