

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

El Fondo

Tamaño del Portafolio Bs	100,936,106
Nro. De Participantes	1,792
Plazo del Fondo	Largo
Moneda del Fondo	Bolivianos
Fecha de inicio del Fondo.....	11/01/2017
Años de actividad del Fondo	5.05 años
Valor de Cuota.....	402.25575
Calificación de Riesgo *	AA2
Duración del portafolio **	793 días
Comisión de rescate***.....	Aplica a retiros de capital con permanencia menor a 180 días
Monto de apertura desde.....	Bs 350.-
Plazo de inversión mínimo recomendado:.....	12 meses

Comentario del fondo

El rendimiento a 30 y 360 días del Fondo se incrementó a 3.18% y 2.31%, respectivamente. Las tasas se sitúan por encima del promedio del sistema financiero (cajas de ahorro) y mantienen una evolución positiva desde la gestión pasada. Esta evolución responde a la gestión activa del portafolio de inversiones, la misma fue influenciada positivamente por distintas inversiones realizadas en el mercado bursátil, beneficiando así el rendimiento del Fondo. Por otro lado, el Fondo está aprovechando las condiciones en cuentas remuneradas para rentabilizar su liquidez, y, de esta manera, mantener una cartera diversificada en términos de riesgo y plazo.

* 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 Ponderado del Fondo.

*** Se aplicará método FIFO a cada depósito, la comisión se aplica en caso de realizar rescates superiores al monto detallado los primeros 180 días, pasado este plazo no se aplicará comisión de rescate.

Perfil del Inversor

El Fondo está diseñado para aquellos inversionistas con un horizonte de inversión de largo plazo y un perfil de riesgo mayormente dinámico, que busquen diversificar sus inversiones en renta fija, invirtiendo a través de un FONDO en bolivianos en mercados nacionales e internacionales

Estrategia

El Fondo invierte en instrumentos de deuda (renta fija), deuda soberana, letras, bonos, notas estructuradas, valores de titularización, Depósitos a Plazo Fijo, Bonos de empresas, certificados de depósito, pagarés, u otros valores emitidos por entidades públicas o privadas. El plazo promedio ponderado de la cartera de inversiones es de más de 1080 días.

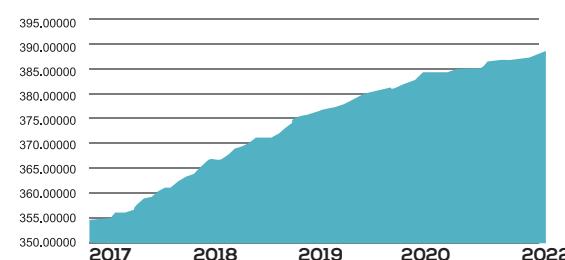
TASAS COMPARATIVAS (%)



* Promedio Ponderado de las tasas de rend. de 360 días de FIAs a Largo Plazo en Bs. Fuente: Boletín diario de la BBV al 28/02/2022.

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

EVOLUCIÓN DEL VALOR CUOTA DESDE EL INICIO DEL FONDO (DESDE EL 11/01/2017 AL 28/02/2022)



HISTORIAL DEL VALOR CUOTA Y LA TASA DE RENDIMIENTO ANUAL

	Valor Cuota	% a 360 días *
feb-22	402.25575	2.31
ene-22	401.23604	2.19
dic-21	400.46177	2.14
nov-21	399.12184	2.10
oct-21	399.01380	2.06
sep-21	398.26136	1.99
ago-21	397.60818	1.90
jul-21	396.86430	1.84
jun-21	396.14260	1.71
may-21	395.45807	1.65
abr-21	394.38223	1.47
mar-21	393.74055	1.44
feb-21	393.08690	1.39

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

TASAS DE RENDIMIENTO HISTÓRICAS (%)

Período	30 Días	90 Días	180 Días	360 Días
*Tasas	3.18	2.54	2.33	2.31
	2021	2020	2019	2018
**Año Calendario	2.14	1.33	1.88	3.10

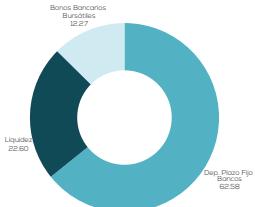
*Tasas de rendimiento anualizadas calculadas al 28/02/2022 expresadas en bolivianos.

** Tasa de rendimiento anualizada a 360 días al 31 de diciembre de cada gestión expresadas en bolivianos.

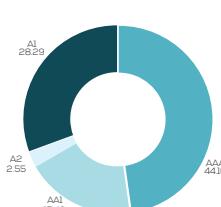
PRINCIPALES INVERSIONES EN BOLIVIA (%)

BANCO UNION S.A. DPF MN	19.32
BANCO ECONOMICO S.A. DPF MN	16.81
BANCO DE CREDITO DE BOLIVIA S.A. DPF MN	11.06
BANCO PYME ECOFUTURO S.A DPF MN	10.65
BANCO FIE S.A. BBB MN	7.53

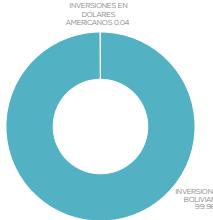
COMPOSICIÓN DE LA CARTERA (%)



CALIDAD DE LA CARTERA (%)



INVERSIONES POR MONEDA (%)



INVERSIONES EN BOLIVIA Y EL EXTRANJERO (%)

