

Reporte Mensual al 31 de marzo de 2022 Boletín N° 03/2022

El Fondo

Tamaño del Portafolio	USD 9.459.971
Nro. de participantes	1.123
Plazo del Fondo	Mediano
Moneda del Fondo	Dólares
Fecha de inicio del Fondo	27/10/2011
Años de actividad del Fondo	10.4 años
Valor de Cuota	129.6477
Calificación de Riesgo*	AA1
Duración del portafolio**	373 días
Nro. de retiros	Ilimitado
Disponibilidad***	Inmediata
Monto de apertura desde	USD 1.000
Plazo de inversión mínimo recomendado:	6 meses

Comentario del fondo

El rendimiento del Fondo incrementó a 1.51% en la tasa mensual y 0.74% en la tasa anual. El rendimiento ha ido acompañado de una mejora en la calificación de riesgo de la cartera que ha resultado en una mejora de la calificación del Fondo a AAA.

Durante el mes, el Fondo realizó operaciones de trading con instrumentos de renta fija de elevada calificación de riesgo. Por otro lado, para maximizar el rendimiento se aprovechó las tasas bajas de reporto, para de esta manera potenciar la liquidez en cuentas remuneradas y beneficiarse del atractivo rendimiento.

El Fondo posee un portafolio diversificado, enfocado en inversiones de títulos con emisores de alta calidad crediticia nacional (renta fija) e internacional (renta fija y variable), cumpliendo con la modalidad de inversión mixta en su portafolio de inversiones.

Perfil del Inversor

El Fondo está dirigido a inversionistas que buscan un mayor rendimiento para sus ahorros en el mediano y largo plazo, cuyo perfil de inversión es de tipo dinámico con capacidad para asumir un mayor grado de variabilidad en sus rendimientos, producto de la inversión en activos de renta variable como ser ETFs (Exchange Traded Fund).

Estrategia

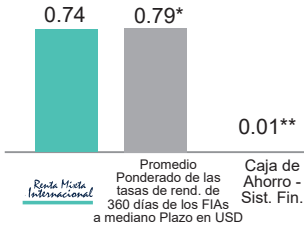
La modalidad de inversión del Fondo es mixta, manteniendo una cartera de inversiones compuesta por valores de renta fija nacionales e internacionales y valores de renta variable inter- nacional. El plazo promedio ponderado de la cartera de inversiones es de hasta 1080 días.

* Calificación AESA RATINGS, Calificadora de riesgo asociada a Fitch Ratings, con base en información financiera del Portafolio del 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.

TASAS COMPARATIVAS (%)

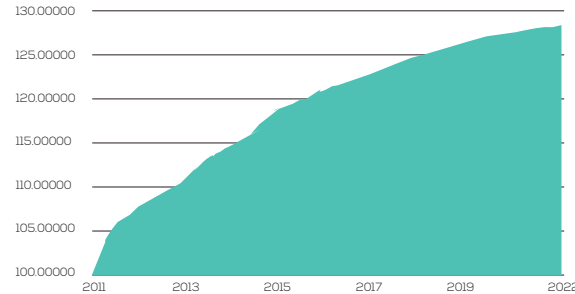


360 DIAS

* Promedio Ponderado de las tasas de rend. De 360 días de los FIAs a Mediano Plazo en USD. Fuente: Boletín diario de la BBV al 31/03/2022.

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

EVOLUCIÓN DEL VALOR CUOTA DESDE EL INICIO DEL FONDO (DESDE EL 27/10/2011 AL 31/03/2022)



HISTORIAL DEL VALOR CUOTA Y LA TASA DE RENDIMIENTO ANUAL

	Valor Cuota	% a 360 días *
mar-22	129.64774	0.74
feb-22	129.48158	0.81
ene-22	129.36334	0.72
dic-21	129.30075	0.71
nov-21	129.21851	0.72
oct-21	129.12900	0.72
sep-21	129.05355	0.69
ago-21	129.00383	0.65
jul-21	128.92821	1.01
jun-21	128.89163	0.71
may-21	128.85006	0.72
abr-21	128.74954	0.99
mar-21	128.68025	0.83

*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	1.51	1.07	0.90	0.74
	2021	2020	2019	2018
**Año Calendario	0.71	0.63	1.13	1.31

* Tasas de rendimiento anualizadas calculadas al 31/03/2022 expresadas en dólares.

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

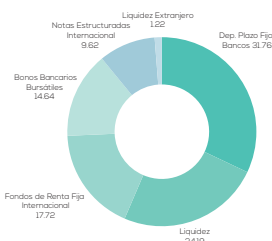
PRINCIPALES INVERSIONES EN BOLIVIA (%)

BANCO UNION S.A. DPF ME	17.51
BANCO MERCANTIL SANTA CRUZ S.A. DPF ME	10.53
BANCO MERCANTIL SANTA CRUZ S.A. BBB ME	8.94
BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A. DPF MN	3.72
BANCO FIE S.A. BBB MN	3.25

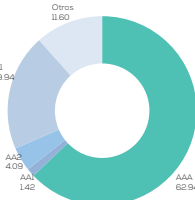
PRINCIPALES INVERSIONES EN EL EXTRANJERO (%)

MERIDIAN LIMITED MATURITY FUND	11.21
BGF US DOLLAR SHORT DURATION BOND FUND	6.16
CITIGROUP FUNDING INC	5.26
HSBC BANK PLC	4.23
ALLIANCE BERNSTEIN AMERICAN INCOME	0.44

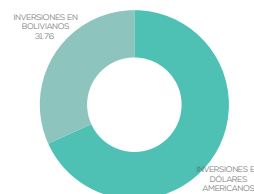
COMPOSICIÓN DE LA CARTERA (%)



COMPOSICIÓN DE LA CALIDAD DE ACTIVOS (%)



INVERSIONES POR MONEDA (%)



INVERSIONES EN BOLIVIA Y EL EXTRANJERO (%)

