

Reporte Mensual al 30 de abril de 2022

Boletín N° 04/2022

El Fondo

Tamaño del Portafolio	Bs 104,846,965
Nro. De Participantes	2,348
Plazo del Fondo	Largo
Moneda del Fondo	Bolivianos
Fecha de inicio del Fondo.....	23/12/2014
Años de actividad del Fondo	7.4 años
Valor de Cuota.....	6,268.8019
Calificación de Riesgo *	AA2
Duración del portafolio**	840 días
Máximo retiros permitidos por mes	5
Comisión de rescate***	aplica a retiros mayores a Bs 350,000
Monto de apertura desde.....	Bs 5,000
Plazo de inversión mínimo recomendado:	12 meses

Comentario del fondo

Los rendimientos mensual y anual del Fondo incrementaron a 2.59% y 2.32%, respectivamente. El rendimiento responde a una eficiente administración del Fondo y continua mejora en la estructura del portafolio cumpliendo con el objetivo de mantener una cartera diversificada en términos de riesgo y rentabilidad. Durante el mes, el Fondo tuvo una activa administración realizando diferentes operaciones para potenciar el rendimiento y, asimismo, mantener la diversificación del portafolio de instrumentos de renta fija. Asimismo, se mantuvo elevados niveles de liquidez provenientes de operaciones de reporto, aprovechando la coyuntura de tasas bajas, para rentabilizarla en cuentas remuneradas de distintas entidades financieras.

Perfil del Inversor

El Fondo está diseñado para aquellos inversionistas con un horizonte de inversiones a largo plazo que buscan 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 (valores de renta fija), deuda soberana, letras, bonos, notas estructuradas, valores de titularización, Depósitos a Plazo Fijo (time deposits y/o certificates of deposit), pagares, u otros valores de deuda emitidos por entidades públicas o privadas. El plazo promedio ponderado de la cartera de inversiones es de más de 1080 días.

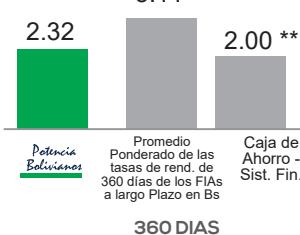
* Calificación AESA RATINGS, Calificador de riesgo asociada a Fitch Ratings, con base en información financiera del Portafolio del Fondo al 31.12.2021, última calificación al 31.03.2022.

** Duración Promedio Ponderado del Fondo.

*** 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 (%)

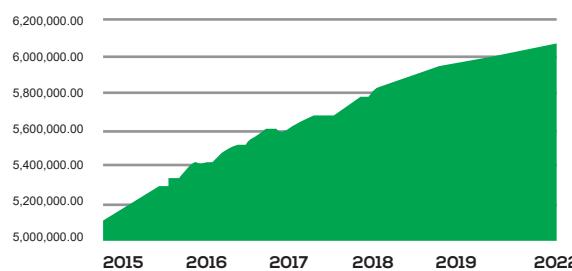
3.11*



* Promedio Ponderado de las tasas de rend. de 360 días de FIAs a Largo Plazo en Bs. Fuente: Boletín diario de la BBV al 30/04/2022

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

EVOLUCIÓN DEL VALOR CUOTA DESDE EL INICIO DEL FONDO (DESDE EL 23/12/2014 AL 30/04/2022)



HISTORIAL DEL VALOR CUOTA Y LA TASA DE RENDIMIENTO ANUAL

	Valor Cuota	% a 360 días *
abr-22	6,268.80192	2.32
mar-22	6,255.30893	2.27
feb-22	6,243.86168	2.35
ene-22	6,231.43418	2.26
dic-21	6,219.63053	2.17
nov-21	6,208.11396	2.09
oct-21	6,197.23760	1.98
sep-21	6,185.35548	1.88
ago-21	6,175.26041	1.80
jul-21	6,162.13002	1.73
jun-21	6,149.96010	1.68
may-21	6,137.87617	1.58
abr-21	6,124.73969	1.46

*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	2.59	2.42	2.30	2.32
	2021	2020	2019	2018
**Año Calendario	2.17	1.22	1.87	2.87

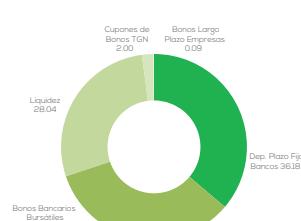
* Tasas de rendimiento anualizadas calculadas al 30/04/2022 expresadas en bolivianos.

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

PRINCIPALES INVERSIONES EN BOLIVIA (%)

BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A. BBB MN	14.70
BANCO MERCANTIL SANTA CRUZ S.A. BBB MN	14.67
BANCO UNION S.A. DPF MN	10.98
BANCO PYME ECOFUTURO S.A DPF MN	10.33
BANCO ECONOMICO S.A. DPF MN	5.62

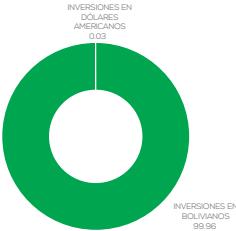
COMPOSICIÓN DE LA CARTERA (%)



COMPOSICIÓN DE LA CALIDAD DE ACTIVOS (%)



INVERSIONES POR MONEDA (%)



INVERSIONES EN BOLIVIA Y EL EXTRANJERO (%)

