

## Reporte Mensual al 31 de marzo de 2022

### Boletín N° 03/2022

#### El Fondo

Tamaño del Portafolio Bs .....	98.402.191
Nro. De Participantes .....	1.782
Plazo del Fondo .....	Largo
Moneda del Fondo .....	Bolivianos
Fecha de inicio del Fondo.....	11/01/2017
Años de actividad del Fondo .....	5.21 años
Valor de Cuota.....	403.16913
Calificación de Riesgo * .....	AA2
Duración del portafolio ** .....	843 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

Los rendimientos a 30 y 360 días del Fondo fueron de 2.66% y 2.36%, respectivamente. Las tasas se sitúan por encima del promedio del sistema financiero (cajas de ahorro 2%), manteniéndose como una opción atractiva. La gestión activa del Fondo se ha enfocado en mantener una cartera diversificada en términos de riesgo, liquidez y rentabilidad. El Fondo realizó inversiones en diferentes instrumentos financieros, combinando diferentes proporciones de rentabilidad y riesgo. Por otro lado, el Fondo está aprovechando las condiciones atractivas en cuentas remuneradas para rentabilizar su liquidez, y, de esta manera potenciar el rendimiento del Fondo.

#### 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

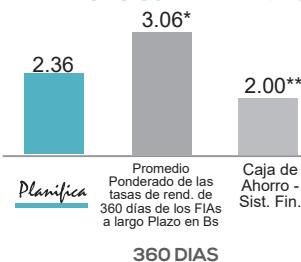
El Fondo invierte en instrumentos de deuda (renta fija), deuda soberana, letras, bonos, notas estructuradas, valores de titularización, Depósitos a Plazo Fijo, Bonos de empresas, certificados de depósito, pagarés, u otros valores emitidos por entidades públicas o privadas. El plazo promedio ponderado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

\* 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 Ponderada 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.

#### TASAS COMPARATIVAS (%)

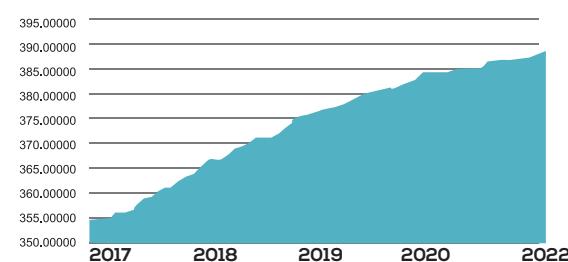


360 DIAS

\* Promedio Ponderado de las tasas de rend. de 360 días de FIAs a Largo Plazo en Bs. Fuente: Boletín diario de la BBV al 31/03/2022.

\*\* 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 31/03/2022)



#### HISTORIAL DEL VALOR CUOTA Y LA TASA DE RENDIMIENTO ANUAL

	Valor Cuota	% a 360 días *
mar-22	403.16913	2.36
feb-22	402.25575	2.31
ene-22	401.23604	2.19
dic-21	400.46177	2.14
nov-21	399.71284	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

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

#### TASAS DE RENDIMIENTO HISTÓRICAS (%)

Período	30 Días	90 Días	180 Días	360 Días
*Tasas	2.66	2.70	2.44	2.36
	2021	2020	2019	2018
**Año Calendario	2.14	1.33	1.88	3.10

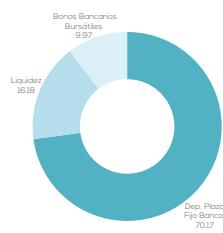
\*Tasas de rendimiento anualizadas calculadas al 31/03/2022 expresadas en bolívianos.

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

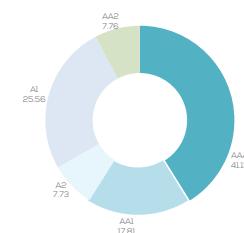
#### PRINCIPALES INVERSIONES EN BOLIVIA (%)

BANCO ECONOMICO S.A. DPF MN	17.29
BANCO UNION S.A. DPF MN	14.24
BANCO PYME ECOFUTURO S.A DPF MN	12.19
BANCO DE CREDITO DE BOLIVIA S.A. DPF MN	11.37
BANCO FIE S.A. BBB MN	7.76

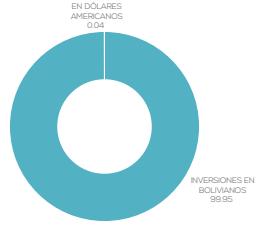
#### COMPOSICIÓN DE LA CARTERA (%)



#### CALIDAD DE LA CARTERA (%)



#### INVERSIONES POR MONEDA (%)



#### INVERSIONES EN BOLIVIA Y EL EXTRANJERO (%)

