

Reporte Mensual al 31 de mayo de 2022

Boletín N° 05/2022

El Fondo

Tamaño del Portafolio USD	USD 48,625,806
Nro. de Participantes	2,179
Plazo del Fondo	Corto
Moneda del Fondo	Dólares
Fecha de inicio del Fondo	21/07/2008
Años de actividad del Fondo	13.9 años
Valor de Cuota	1.0000
Calificación de Riesgo *	AAA
Duración del portafolio**	197 días
Nro. de retiros	Ilimitado
Disponibilidad***	Inmediata
Monto de apertura desde	USD 1.000
Plazo de inversión mínimo recomendado:	1 mes

* Calificación AESA RATINGS, Calificadoras de riesgo asociadas a Fitch Ratings, con base en información financiera del Portafolio del Fondo al 31.12.2021, última calificación al 31.03.2022.
 ** Los rescates de cuotas, sólo podrán realizarse después de transcurridas 24 horas desde la compra de cuotas. Para montos mayores a USD 10.000 se debe dar un pre aviso de 1 a 5 días dependiendo del monto.

Comentario del fondo

La rentabilidad del Fondo en su tasa mensual y anual incrementó a 119% y 103%, respectivamente. Una vez más, el rendimiento del Fondo se destaca en comparación con fondos abiertos de similares características (0.80%) y de cajas de ahorro en el sistema financiero (0.01%), siendo un Fondo en continuo crecimiento. El rendimiento del Fondo es el resultado de inversiones en instrumento de alta calidad crediticia, tanto en firme como en reporto, aprovechando la subida de tasas de inversión. En el ámbito internacional, el Fondo se está beneficiando de la subida de tasas, a través de la rotación de sus inversiones de alta calificación de riesgo y corto plazo. El Fondo presenta una cartera de inversiones diversificada en riesgo y rentabilidad acorde al perfil conservador del Participante, con inversiones en los mercados local e internacional.

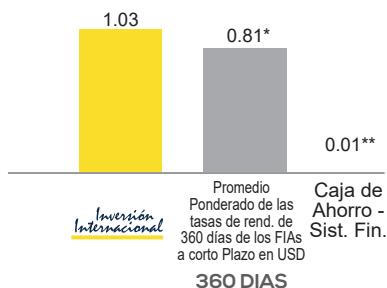
Perfil del Inversor

El Fondo está diseñado para aquellos inversionistas que buscan diversificar sus inversiones en el extranjero, buscando rendimientos estables, preservación del capital y liquidez inmediata. Es ideal para quienes quieren recibir sus intereses (rendimiento) de forma mensual.

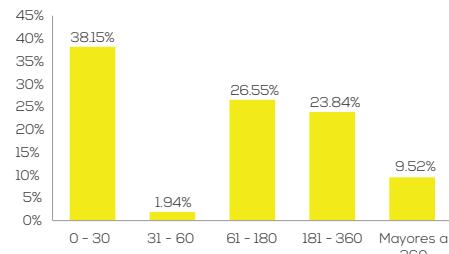
Estrategia

El Fondo invierte a través de operaciones en reporto en instrumentos de deuda local (Depósitos a Plazo Fijo de bancos, Bonos bancarios bursátiles) de alta calidad crediticia y en el extranjero principalmente en Fondos de Money Market. El Fondo cuenta con un alto grado de liquidez, que se rentabiliza en cuentas corrientes remuneradas. El Fondo busca tener una duración menor a 30 días y una volatilidad muy baja, siendo el único fondo "money market" del Mercado en dólares (cuasi dinero).

TASAS COMPARATIVAS (%)



DURACIÓN DEL PORTAFOLIO (%)



HISTORIAL DEL VALOR CUOTA Y LA TASA DE RENDIMIENTO ANUAL (+)

	Valor Cuota	% A 30 días *
may-22	1.00000	1.19
abr-22	1.00000	0.94
mar-22	1.00000	1.00
feb-22	1.00000	1.09
ene-22	1.00000	1.08
dic-21	1.00000	1.14
nov-21	1.00000	1.07
oct-21	1.00000	1.05
sep-21	1.00000	0.92
ago-21	1.00000	0.94
jul-21	1.00000	0.91
jun-21	1.00000	0.89
may-21	1.00000	1.01

*Tasas de rendimiento anualizadas a 30 días al final de cada mes expresadas en dólares

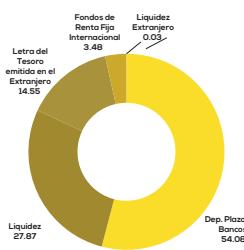
TASAS DE RENDIMIENTO HISTÓRICAS (%)

Período	30 Días	90 Días	180 Días	360 Días
*Tasas	1.19	1.05	1.08	1.03
	2021	2020	2019	2018
**Año Calendario	0.98	1.15	1.74	1.14

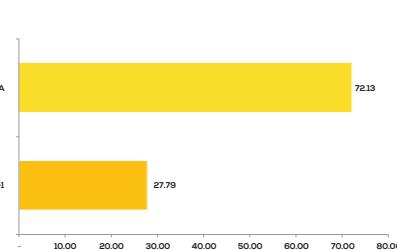
*Tasas de rendimiento anualizadas calculadas al 31/05/2022 expresadas en dólares.

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

COMPOSICIÓN DE LA CARTERA (%)



COMPOSICIÓN DE LA CALIDAD DE ACTIVOS (%)



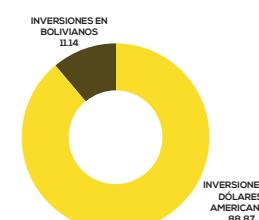
PRINCIPALES INVERSIONES EN BOLIVIA (%)

BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A. DPF ME	19.10
BANCO UNION S.A. DPF ME	11.41
BANCO MERCANTIL SANTA CRUZ S.A. DPF ME	6.83
BANCO DE DESARROLLO PRODUCTIVO S.A.M. DPF ME	6.18
BANCO MERCANTIL SANTA CRUZ S.A. DPF MN	4.37

PRINCIPALES INVERSIONES EN EL EXTRANJERO (%)

UNITED STATES DEPARTMENT OF THE TREASURY LTE ME	14.55
MORGAN STANLEY INVESTMENT FUN USD DOLLAR LIQUIDITY FUND FON ME	3.48
UBS INTERNATIONAL	0.18
MORGAN STANLEY	0.01

INVERSIONES POR MONEDA (%)



COMPOSICIÓN DEL FONDO POR INVERSIÓN NACIONAL E INTERNACIONAL (%)

