

Reporte Mensual al 31 de mayo de 2022 Boletín N° 05/2022

El Fondo

| | |
|----------------------------------------------|---------------|
| Tamaño del Portafolio | USD 9,396,882 |
| Nro. de participantes | 1107 |
| Plazo del Fondo | Mediano |
| Moneda del Fondo | Dólares |
| Fecha de inicio del Fondo | 27/10/2011 |
| Años de actividad del Fondo | 10.6 años |
| Valor de Cuota | 129,8873 |
| Calificación de Riesgo* | AAA |
| Duración del portafolio** | 346 días |
| Nro. de retiros | Ilimitado |
| Disponibilidad*** | Inmediata |
| Monto de apertura desde | USD 1.000 |
| Plazo de inversión mínimo recomendado: | 6 meses |

Comentario del fondo

La rentabilidad del Fondo incrementó a 1.71% en la tasa mensual y 0.80% en la tasa anual, siendo superiores a las tasas de cajas de ahorro que ofrece el sistema financiero (0.01%). El Fondo se constituye en una atractiva opción de inversión en moneda extranjera y de alta calidad crediticia. Durante el mes, el Fondo realizó inversiones en el mediano plazo en el mercado nacional en instrumentos financieros con tasas atractivas, y con la expectativa de obtener mayores rendimientos debido a la subida de tasas en el mercado, efectuó diferentes operaciones tanto de compra/venta, como de reporto. Por otro lado, el Fondo mantiene importantes niveles de liquidez en cuentas remuneradas para 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

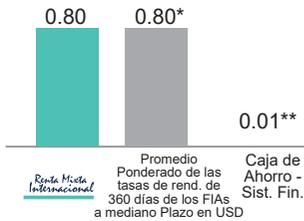
El Fondo está dirigido a inversionistas que buscan un mayor rendimiento para sus ahorros en el mediano y largo plazo, cuyo perfil de inversión es de tipo dinámico con capacidad para asumir un mayor grado de variabilidad en sus rendimientos, producto de la inversión en activos de renta variable como ser 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 31.12.2021, última calificación al 31.03.2022.
** Duración Promedio Pondera del Fondo.
*** Los rescates de cuotas, sólo podrán realizarse después de transcurridas 24 horas desde la compra de cuotas.

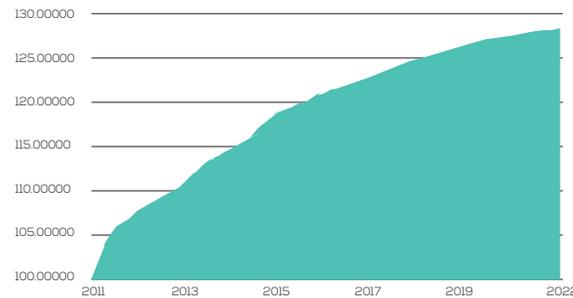
TASAS COMPARATIVAS (%)



* 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 31/05/2022.

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

EVOLUCIÓN DEL VALOR CUOTA DESDE EL INICIO DEL FONDO (DESDE EL 27/10/2011 AL 31/05/2022)



HISTORIAL DEL VALOR CUOTA Y LA TASA DE RENDIMIENTO ANUAL

| | Valor Cuota | % a 360 días* |
|--------|-------------|---------------|
| may-22 | 129.88733 | 0.80 |
| abr-22 | 129.70047 | 0.72 |
| 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 |

*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 | 1.71 | 1.02 | 1.05 | 0.80 |
| | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 |
| **Año Calendario | 0.71 | 0.63 | 1.13 | 1.31 |

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

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

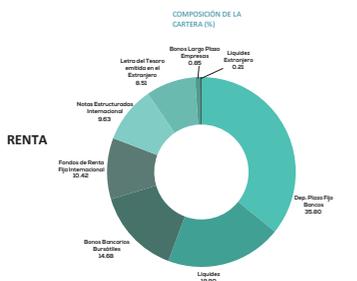
PRINCIPALES INVERSIONES EN BOLIVIA (%)

| | |
|----------------------------------------|-------|
| BANCO UNION S.A. DPF ME | 18.74 |
| BANCO MERCANTIL SANTA CRUZ S.A. DPF ME | 10.63 |
| BANCO MERCANTIL SANTA CRUZ S.A. BBB ME | 9.03 |
| BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A. DPF MN | 3.77 |

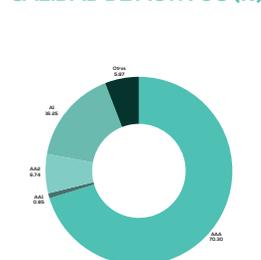
PRINCIPALES INVERSIONES EN EL EXTRANJERO (%)

| | |
|-------------------------------------------------|------|
| UNITED STATES DEPARTMENT OF THE TREASURY LTE ME | 8.51 |
| MERIDIAN LIMITED MATURITY FUND FON ME | 5.87 |
| CITIGROUP FUNDING INC NST ME | 5.34 |
| BGF US DOLLAR SHORT DURATION BOND FUND FON ME | 4.55 |
| HSBC BANK PLC NST ME | 4.29 |

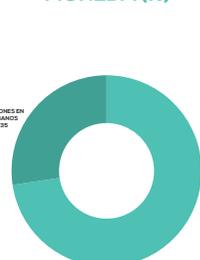
COMPOSICIÓN DE LA CARTERA (%)



COMPOSICIÓN DE LA CALIDAD DE ACTIVOS (%)



INVERSIONES POR MONEDA (%)



INVERSIONES EN BOLIVIA Y EL EXTRANJERO (%)

