

Reporte Mensual al 30 de junio de 2022 Boletín N° 06/2022

El Fondo

Tamaño del Portafolio USD	7,544,695
Nro. de Participantes	1,592
Plazo del Fondo	Corto
Moneda del Fondo	Dólares
Fecha de inicio del Fondo	11/07/1995
Años de actividad del Fondo	27 años
Valor de Cuota	264,1099
Calificación de Riesgo *	AA2
Duración del portafolio**	231 días
Nro. de retiros	Ilimitado
Disponibilidad***	Ilimitado
Monto de apertura desde	USD 100
Plazo de inversión mínimo recomendado:	3 meses

Comentario del fondo

La tasa a 30 días fue de 0.93% y la de 360 días incrementó a 0.88%, superando nuevamente el promedio ponderado de las tasas de rendimiento de fondos abiertos de similares características (0.75%) y de las tasas de cajas de ahorro en el sistema financiero (0.01%). El Fondo destaca como una atractiva opción de inversión para horizontes a corto plazo.

La rentabilidad del Fondo responde principalmente a inversiones realizadas en el mercado internacional en instrumentos a corto plazo de atractivo rendimiento y de alta calidad crediticia. En el mercado local se aprovecharon las oportunidades de inversión en títulos emitidos por instituciones financieras tanto en moneda nacional como extranjera, al mismo tiempo se mantienen niveles altos de liquidez que generan un beneficio importante al Fondo.

El Fondo mantuvo una duración promedio ponderada de 231 días, acorde al perfil de inversiones de corto plazo.

Perfil del Inversor

El Fondo está diseñado para aquellos inversionistas que buscan rendimientos constantes, con un alto grado de liquidez (dinero siempre a la mano). Es ideal también para el manejo de tesorería de las empresas, en dólares.

Estrategia

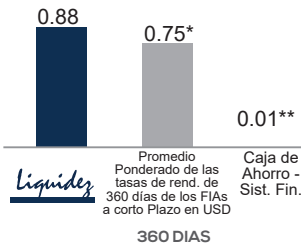
El Fondo invierte en instrumentos de deuda (valores de renta fija) con un grado medio de calidad que incluyen, Depósitos a Plazo Fijo (DPFs) de bancos, Letras y Bonos del Tesoro General de la Nación (TGN), del Banco Central de Bolivia (BCB) e inversiones en Mercados Internacionales, principalmente en Bonos Soberanos Latinoamericanos con grado de inversión. El plazo promedio ponderado de la cartera de inversiones es hasta 360 días.

* Calificación AESA RATINGS, Calificadora de riesgo asociada a Fitch Ratings, con base en información financiera del portafolio del Fondo al 31.03.2022, última calificación al 30.06.2022.

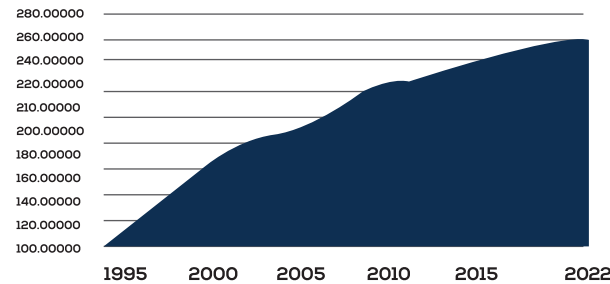
** Duración Promedio Pondera del Fondo.

*** 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 3 días dependiendo del monto

TASAS COMPARATIVAS (%)



EVOLUCIÓN DEL VALOR CUOTA DESDE EL INICIO DEL FONDO (DESDE EL 11/07/1995 AL 30/06/2022)



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

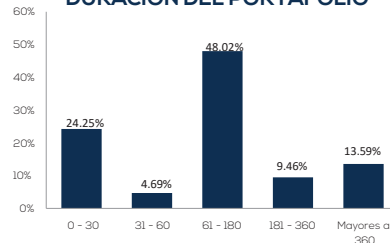
	Valor Cuota	% a 30 días *
jun-22	264.10986	0.93
may-22	263.90597	1.22
abr-22	263.63151	0.80
mar-22	263.45679	0.88
feb-22	263.25940	1.04
ene-22	263.04402	1.10
dic-21	262.79701	0.96
nov-21	262.58044	0.92
oct-21	262.37990	0.81
sep-21	262.19692	0.30
ago-21	262.13165	0.84
jul-21	261.94232	0.70
jun-21	261.78422	0.66

*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	0.93	0.98	0.99	0.88
	2021	2020	2019	2018
**Año Calendario	0.85	0.86	0.70	1.14

DURACIÓN DEL PORTAFOLIO

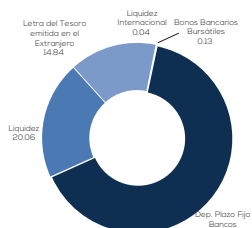


PRINCIPALES INVERSIONES EN BOLIVIA (%)

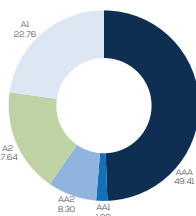
COOP. JESÚS NAZARENO LTDA. DPF ME	17.64
BANCO UNION S.A. DPF ME	13.90
ASOCIACION CRÉDITO CON EDUCACIÓN RURAL - CRECER DPF ME	10.12
BANCO FIE S.A. DPF ME	7.30
BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A. DPF ME	6.67

UNITED STATES DEPARTMENT OF THE TREASURY LTE ME 14.84

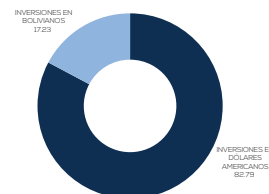
COMPOSICIÓN DE LA CARTERA (%)



COMPOSICIÓN DE LA CALIDAD DE ACTIVOS (%)



INVERSIONES POR MONEDA (%)



INVERSIONES EN BOLIVIA Y EL EXTRANJERO (%)

