

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

### El Fondo

Tamaño del Portafolio Bs	95,461,297
Nro. De Participantes	1,763
Plazo del Fondo	Mediano
Moneda del Fondo	Bolivianos
Fecha de inicio del Fondo	11/01/2017
Años de actividad del Fondo	5.47 años
Valor de Cuota	405.56467
Calificación de Riesgo*	AA2
Duración del portafolio**	736 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

La rentabilidad del Fondo a 30 y 360 días se situó en 2.39% y 2.35%, respectivamente. Las tasas se mantienen por encima del promedio del sistema financiero (cajas de ahorro 2%). El crecimiento en la rentabilidad del Fondo resulta de la compra de títulos con altos rendimientos. Asimismo, se ha enfocado en mantener una cartera diversificada en términos de riesgo, liquidez y rentabilidad, balanceando la rentabilidad y el riesgo en un portafolio de mediano plazo. Por otro lado, el Fondo mantiene niveles de liquidez en cuentas remuneradas de entidades financieras con tasas atractivas.

### 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

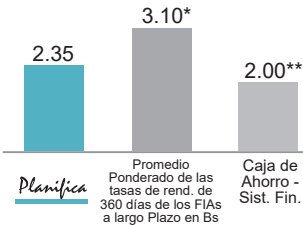
El Fondo invierte en instrumentos de deuda (renta fija), deuda soberana, letras, bonos, notas estructuradas, valores de titularización, Depósitos a Plazo Fijo, Bonos de empresas, certificados de depósito, pagarés, u otros valores emitidos por entidades públicas o privadas. El plazo promedio ponderado 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 31.03.2022, última calificación al 30.06.2022.

\*\* Duración Promedio Pondera 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 (%)

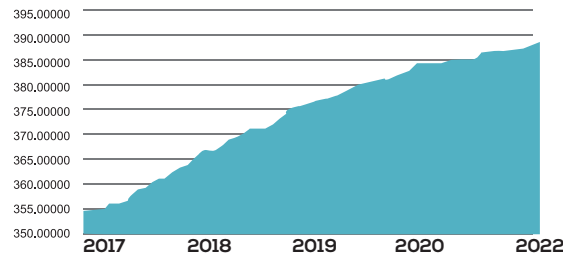


#### 360 DIAS

\* Promedio Ponderado de las tasas de rend. de 360 días de FIAs a Largo Plazo en Bs. Fuente: Boletín diario de la BBV al 30/06/2022.

\*\* 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 30/06/2022)



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

	Valor Cuota	% a 360 días *
jun-22	405.56467	2.35
may-22	404.75902	2.32
abr-22	403.94551	2.40
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

\* 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	2.39	2.35	2.54	2.35
	2021	2020	2019	2018
**Año Calendario	2.14	1.33	1.88	3.10

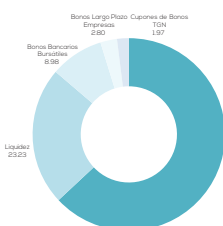
\* Tasas de rendimiento anualizadas calculadas al 30/06/2022 expresadas en bolivianos.

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

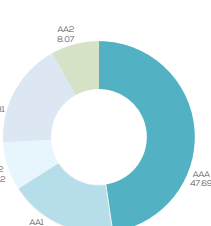
### PRINCIPALES INVERSIONES EN BOLIVIA (%)

BANCO ECONOMICO S.A. DPF MN	17.98
BANCO DE CREDITO DE BOLIVIA S.A. DPF MN	14.24
BANCO UNION S.A. DPF MN	9.14
BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A. DPF MN	8.22
BANCO FIE S.A. BBB MN	8.07

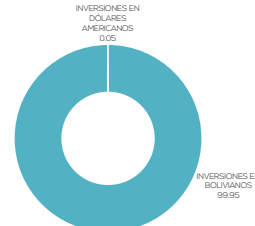
### COMPOSICIÓN DE LA CARTERA (%)



### CALIDAD DE LA CARTERA (%)



### INVERSIONES POR MONEDA (%)



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

