

Reporte Mensual al 31 de julio de 2022 Boletín N° 07/2022

El Fondo

Tamaño del Portafolio Bs	135,995,627
Nro. De participantes	1,682
Plazo del Fondo	Corto
Moneda del Fondo	Bolivianos
Fecha de inicio del Fondo	12/12/2005
Años de actividad del Fondo	16.6 años
Valor de Cuota	1,692.0892
Calificación de Riesgo *	AA1
Duración del portafolio **	216 días
Nro. de retiros	Ilimitado
Disponibilidad ***	Inmediata
Monto de apertura desde	Bs 1,000
Plazo de inversión mínimo recomendado	3 meses

Comentario del fondo

Al cierre del mes de julio, el rendimiento del Fondo tuvo un crecimiento, siendo la tasa a 30 días de 2.58% y la de 360 días de 2.42%. Estas tasas superan el rendimiento del sistema financiero (cajas de ahorro) que están alrededor del 2.00%. El Fondo se consolida como una atractiva alternativa de inversión para horizontes de corto plazo.

El Fondo continuó con una gestión de administración activa, buscando generar una rentabilidad acorde con el objetivo del Fondo. Durante el mes, aprovechando la coyuntura de alza de tasas, se ha invertido en activos de renta fija a corto plazo con atractivos rendimientos. Por otro lado, y para generar un rendimiento adicional, el Fondo mantuvo altos niveles de liquidez en cuentas remuneradas. Cabe destacar que el Fondo posee una cartera ampliamente diversificada en términos de emisor, riesgo y rentabilidad. La duración promedio ponderada del Fondo fue de 216 días, acorde al perfil de inversión de corto plazo del Fondo.

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 bolivianos.

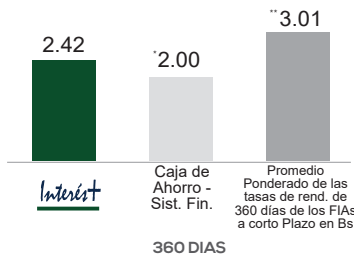
Estrategia

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

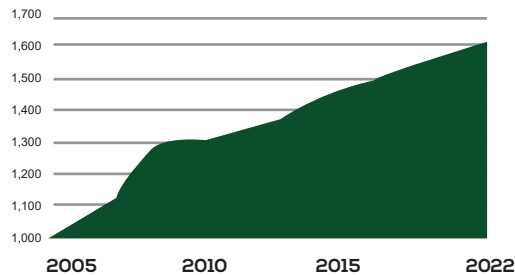
* Calificación AESA RATINGS, Calificadora de riesgo asociada a Fitch Ratings, con base en información financiera del Portafolio del Fondo al 31.03.2022, última calificación al 30.06.2022.

*** Los rescates de cuotas, sólo podrán realizarse después de transcurridas 24 horas desde la compra de cuotas. Para montos mayores a Bs 50,000 se debe dar un pre aviso de 1 a 5 días dependiendo del monto.

TASAS COMPARATIVAS (%)



EVOLUCIÓN DEL VALOR CUOTA DESDE EL INICIO DEL FONDO (DESDE EL 12/12/2005 AL 31/07/2022)



HISTORIAL DEL VALOR CUOTA Y LA TASA DE RENDIMIENTO ANUAL

	Valor Cuota	% a 30 días *
jul-21	1,692.08919	2.58
jun-22	1,688.34959	2.32
may-22	1,685.08804	2.33
abr-22	1,681.71418	2.34
mar-22	1,678.43621	2.50
feb-22	1,674.84507	2.32
ene-22	1,671.81096	2.22
dic-21	1,668.61520	2.60
nov-21	1,664.89767	2.20
oct-21	1,661.85640	2.35
sep-21	1,658.50547	2.29
ago-21	1,655.34801	2.68
jul-21	1,651.55316	2.32

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

TASAS DE RENDIMIENTO HISTÓRICAS (%)

Período	30 Días	90 Días	180 Días	360 Días
*Tasas	2.58	2.42	2.42	2.42
	2021	2020	2019	2018
**Año Calendario	2.50	2.07	1.60	2.29

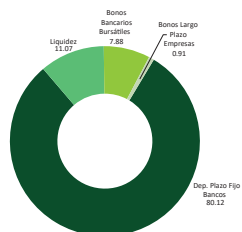
* Tasas de rendimiento anualizadas calculadas al 31/07/2022 expresada en bolivianos.

** Tasas de rendimiento anualizadas a 360 días al 31 de diciembre de cada gestión expresada en bolivianos

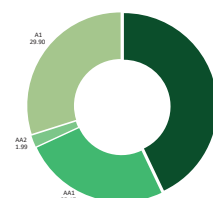
PRINCIPALES INVERSIONES EN BOLIVIA (%)

BANCO ECONOMICO S.A. DPF MN	15.06
BANCO DE DESARROLLO PRODUCTIVO S.A.M. DPF MN	12.29
BANCO FASSIL S.A. DPF MN	11.06
BANCO SOL S.A. DPF MN	9.78
BANCO MERCANTIL SANTA CRUZ S.A. DPF MN	8.27

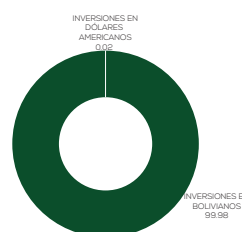
COMPOSICIÓN DE LA CARTERA (%)



COMPOSICIÓN DE LA CALIDAD DE ACTIVOS (%)



INVERSIONES POR MONEDA (%)



INVERSIONES EN BOLIVIA Y EL EXTRANJERO (%)

