

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

### El Fondo

|   |  |
|---|--|
| Tamaño del Portafolio .....                 | Bs 111,236,877                         |
| Nro. De Participantes .....                 | 2,322                                  |
| Plazo del Fondo .....                       | Largo                                  |
| Moneda del Fondo .....                      | Bolivianos                             |
| Fecha de inicio del Fondo .....             | 23/12/2014                             |
| Años de actividad del Fondo .....           | 7.6 años                               |
| Valor de Cuota .....                        | 6,304,0729                             |
| Calificación de Riesgo * .....              | AA2                                    |
| Duración del portafolio ** .....            | 672 días                               |
| Máximo retiros permitidos por mes .....     | 5                                      |
| Comisión de rescate *** .....               | aplica a retiros mayores a Bs. 350,000 |
| Monto de apertura desde .....               | Bs 5,000                               |
| Plazo de inversión mínimo recomendado ..... | 12 meses                               |

### Comentario del fondo

Los rendimientos mensual y anual del Fondo se situaron en 2.28% y 2.27%, respectivamente.

El rendimiento responde a una eficiente administración y a una continua mejora en la estructura del portafolio, cumpliendo con el objetivo de mantener una cartera diversificada en términos de riesgo y rentabilidad.

Durante el mes, el Fondo se benefició con inversiones de corto plazo a tasas elevadas, combinadas inversiones de mayores plazos y liquidez en cuentas remuneradas a tasas atractivas. Este equilibrio de activos permitió diversificar la cartera en un portafolio de duración acotada.

### Perfil del Inversor

El Fondo está diseñado para aquellos inversionistas con un horizonte de inversiones a largo plazo que buscan diversificar sus inversiones en renta fija, invirtiendo a través de un FONDO en bolivianos en mercados nacionales e internacionales.

### Estrategia

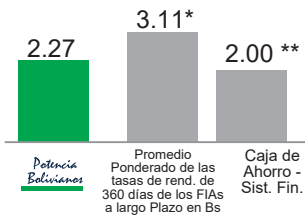
El Fondo invierte en instrumentos de deuda (valores de renta fija), deuda soberana, letras, bonos, notas estructuradas, valores de titularización, Depósitos a Plazo Fijo (time deposits y/o certificates of deposit), pagares, u otros valores de deuda emitidos por entidades públicas o privadas. El plazo 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.

\*\*\* Los rescates de cuotas, sólo podrán realizarse después de transcurridos 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 (%)

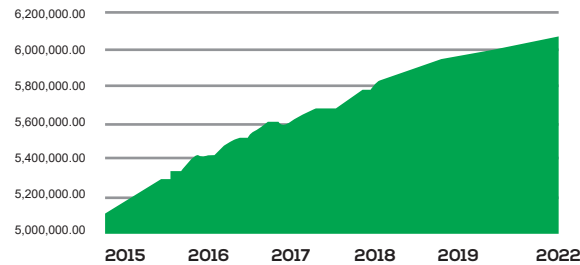


#### 360 DIAS

\* Promedio Ponderado de las tasas de rend. de 360 días de FIAs a Largo Plazo en Bs. Fuente: Boletín diario de la BBV al 31/07/2022

\*\* Tasa de Interés pasiva del Sistema Financiero (Ahorros) Fuente: Decreto Supremo 2055

### EVOLUCIÓN DEL VALOR CUOTA DESDE EL INICIO DEL FONDO (DESDE EL 23/12/2014 AL 31/07/2022)



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

|        | Valor Cuota | % a 360 días * |
|--------|-------------|----------------|
| jul-22 | 6,304,07286 | 2.27           |
| jun-22 | 6,291,81987 | 2.27           |
| may-22 | 6,280,74189 | 2.30           |
| abr-22 | 6,268,80192 | 2.32           |
| mar-22 | 6,255,30893 | 2.27           |
| feb-22 | 6,243,86168 | 2.35           |
| ene-22 | 6,231,43418 | 2.26           |
| dic-21 | 6,219,63053 | 2.17           |
| nov-21 | 6,208,11396 | 2.09           |
| oct-21 | 6,197,23760 | 1.98           |
| sep-21 | 6,185,35548 | 1.88           |
| ago-21 | 6,175,26041 | 1.80           |
| jul-21 | 6,162,13002 | 1.73           |

\* 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           | 2.28    | 2.20    | 2.32     | 2.27     |
|                  | 2021    | 2020    | 2019     | 2018     |
| **Año Calendario | 2.17    | 1.22    | 1.87     | 2.87     |

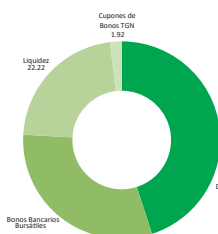
\* Tasas de rendimiento anualizadas calculadas al 31/07/2022 expresadas en bolivianos.

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

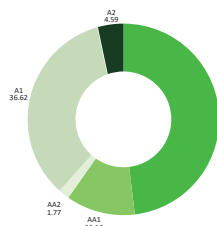
### PRINCIPALES INVERSIONES EN BOLIVIA (%)

|  |       |
|--|-------|
| BANCO MERCANTIL SANTA CRUZ S.A. BBB MN | 14.34 |
| BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A. BBB MN  | 13.96 |
| BANCO FASSIL S.A. DPF MN               | 13.53 |
| BANCO ECONOMICO S.A. DPF MN            | 10.65 |
| BANCO UNIÓN S.A. DPF MN                | 10.40 |

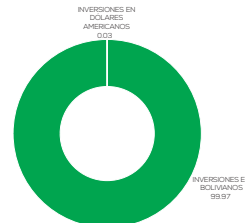
### COMPOSICIÓN DE LA CARTERA (%)



### COMPOSICIÓN DE LA CALIDAD DE ACTIVOS (%)



### INVERSIONES POR MONEDA (%)



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

