

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

* 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 Ponderado del Fondo.

***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.

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.

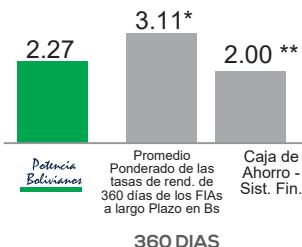
Perfil del Inversor

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.

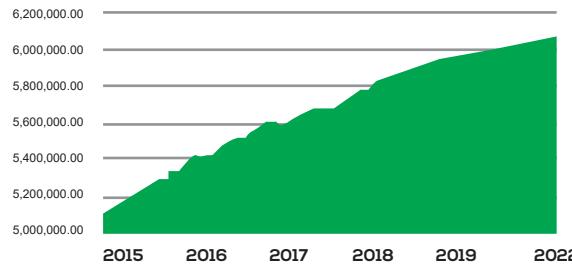
TASAS COMPARATIVAS (%)



* 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

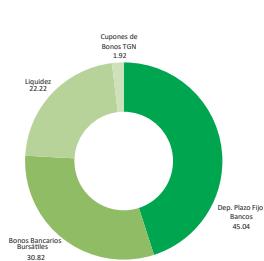
* Tasas de rendimiento anualizadas calculadas al 31/07/2022 expresadas en bolivianos.

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

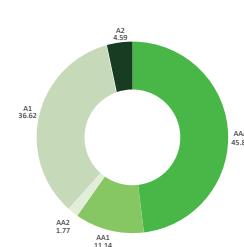
PRINCIPALES INVERSIONES EN BOLIVIA (%)

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

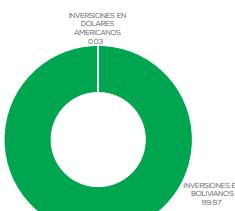
COMPOSICIÓN DE LA CARTERA (%)



COMPOSICIÓN DE LA CALIDAD DE ACTIVOS (%)



INVERSIONES POR MONEDA (%)



INVERSIONES EN BOLIVIA Y EL EXTRANJERO (%)

