

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

El Fondo

Tamaño del Portafolio Bs	95,520,669
Nro. De Participantes	1,756
Plazo del Fondo	Mediano
Moneda del Fondo	Bolivianos
Fecha de inicio del Fondo	11/01/2017
Años de actividad del Fondo	5.55 años
Valor de Cuota	406.32151
Calificación de Riesgo*	AA2
Duración del portafolio**	701 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

El Fondo, al 31 de julio de 2022, ha tenido un desempeño positivo, alcanzando un rendimiento a 30 días de 2.19% y a 360 días de 2.35%. Las tasas se mantienen por encima del promedio del sistema financiero (cajas de ahorro 2%). La rentabilidad del Fondo responde a una activa administración durante el mes, en combinación con inversiones en mercado secundario en títulos de renta fija con tasas atractivas, operaciones de reporto aprovechando la subida de tasas, y, además, niveles altos de liquidez en cuentas remuneradas de entidades financieras con tasas interesantes. Finalmente, el Fondo mantiene una cartera diversificada en términos de riesgo, liquidez y rentabilidad, en un portafolio de mediano plazo.

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

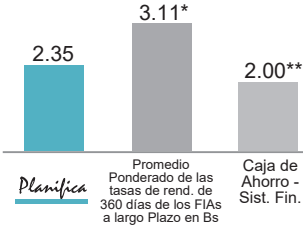
El Fondo invierte en instrumentos de deuda (renta fija), deuda soberana, letras, bonos, notas estructuradas, valores de titularización, Depósitos a Plazo Fijo, Bonos de empresas, certificados de depósito, pagarés, u otros valores emitidos por entidades públicas o privadas. El plazo promedio ponderado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

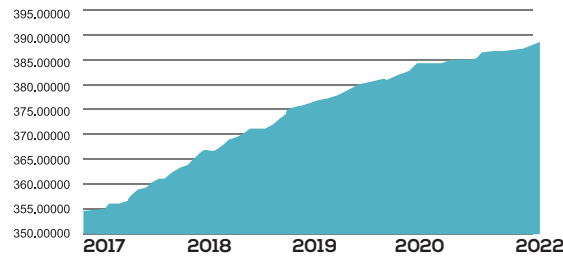


360 DÍAS

* 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 11/01/2017 AL 31/07/2022)



HISTORIAL DEL VALOR CUOTA Y LA TASA DE RENDIMIENTO ANUAL

	Valor Cuota	% a 360 días *
jul-22	406.32151	2.35
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

* 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	2.19	2.30	2.52	2.35
	2021	2020	2019	2018
**Año Calendario	2.14	1.33	1.88	3.10

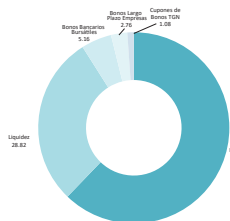
* Tasas de rendimiento anualizadas calculadas al 31/07/2022 expresadas en bolivianos.

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

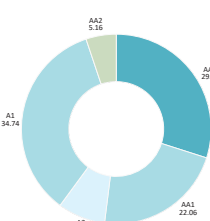
PRINCIPALES INVERSIONES EN BOLIVIA (%)

BANCO ECONOMICO S.A. DPF MN	18.02
BANCO PYME ECOFUTURO S.A. DPF MN	11.54
BANCO DE CREDITO DE BOLIVIA S.A. DPF MN	9.29
BANCO UNION S.A. DPF MN	9.15
BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A. DPF MN	8.24

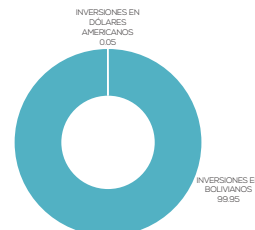
COMPOSICIÓN DE LA CARTERA (%)



CALIDAD DE LA CARTERA (%)



INVERSIONES POR MONEDA (%)



INVERSIONES EN BOLIVIA Y EL EXTRANJERO (%)

