

Reporte Mensual al 31 de agosto de 2022

Boletín N° 08/2022

El Fondo

| | |
|--|------------|
| Tamaño del Portafolio USD..... | 7,293,761 |
| Nro. De Participantes | 173 |
| Plazo del Fondo | Mediano |
| Moneda del Fondo | Dólares |
| Fecha de inicio del Fondo..... | 13/10/2000 |
| Años de actividad del Fondo | 21.9 años |
| Valor de Cuota..... | 180.7460 |
| Calificación de Riesgo *..... | AA3 |
| Duración del portafolio ** | 326 días |
| Nro. de retiros..... | Ilimitado |
| Disponibilidad*** | Inmediata |
| Monto de apertura desde..... | USD 10,000 |
| Plazo de inversión mínimo recomendado: | 6 meses |

Comentario del fondo

Al cierre del mes de agosto, el rendimiento del Fondo fue de 1.13% en su tasa mensual, y 0.99% en su tasa anual. El Fondo supera nuevamente las tasas de rendimiento de fondos abiertos de similares características (0.82%) y de cajas de ahorro en el sistema financiero (0.01%).

El rendimiento del Fondo es el resultado de las diferentes inversiones en activos de alta calidad crediticia, diversificadas en términos de plazo, emisor y riesgo, así como del buen desempeño de las inversiones internacionales.

* Calificación AESA RATINGS, Calificadoras 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 Ponderada del Fondo.

*** Los rescates de cuotas, sólo podrán realizarse después de transcurridas 24 horas desde la compra de cuotas. Para montos mayores a 10,000 USD se debe dar un pre aviso de 1 a 3 días dependiendo del monto.

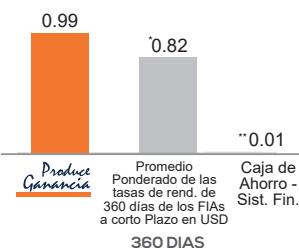
Perfil del Inversor

El Fondo está diseñado para aquellos inversionistas que buscan maximizar sus ganancias, aprovechando un manejo más dinámico de sus inversiones invirtiendo principalmente en activos de renta fija.

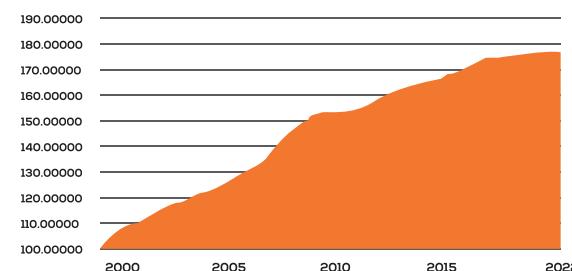
Estrategia

El Fondo podrá invertir en valores de renta fija, principalmente Depósitos a Plazo Fijo (DPF) de Bancos múltiples y Bancos PYME, Letras y Bonos del Tesoro General de la Nación (TGN), del Banco Central de Bolivia (BCB), Bonos de empresas e inversiones en Mercados Internacionales, principalmente Bonos Soberanos, certificados de depósito de Bancos en el exterior y bonos de empresas del extranjero. El plazo promedio ponderado de la cartera de inversiones es de hasta 1,080 días.

TASAS COMPARATIVAS (%)



EVOLUCIÓN DEL VALOR CUOTA DESDE EL INICIO DEL FONDO (DESDE EL 13/10/2000 AL 31/08/2022)



HISTORIAL DEL VALOR CUOTA Y LA TASA DE RENDIMIENTO ANUAL

| | Valor Cuota | % a 180 días * |
|--------|-------------|----------------|
| ago-22 | 180.74595 | 1.07 |
| jul-22 | 180.57016 | 1.01 |
| jun-22 | 180.38587 | 0.93 |
| may-22 | 180.25442 | 0.96 |
| abr-22 | 179.98800 | 0.84 |
| mar-22 | 179.89045 | 0.91 |
| feb-22 | 179.76882 | 0.90 |
| ene-22 | 179.66099 | 0.85 |
| dic-21 | 179.54366 | 0.89 |
| nov-21 | 179.38079 | 0.86 |
| oct-21 | 179.23290 | 0.85 |
| sep-21 | 179.06106 | 0.73 |
| ago-21 | 179.02232 | 0.86 |

*Tasas de rendimiento anualizadas a 180 días al final de cada mes expresadas en dólares

TASAS DE RENDIMIENTO HISTÓRICAS (%)

| Período | 30 Días | 90 Días | 180 Días | 360 Días |
|------------------|---------|---------|----------|----------|
| *Tasas | 1.13 | 1.08 | 1.07 | 0.99 |
| | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 |
| **Año Calendario | 0.80 | 0.54 | 0.88 | 1.13 |

*Tasas de rendimiento anualizadas calculadas al 31/08/2022 expresadas en dólares.

** Tasa de rendimiento anual calendario a 360 días al 31 de diciembre de cada gestión.B

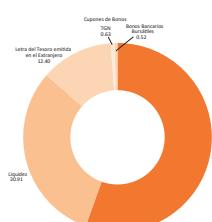
PRINCIPALES INVERSIONES EN BOLIVIA (%)

| | |
|--|-------|
| BANCO UNION S.A. DPF ME | 13.87 |
| COOP. JESÚS NAZARENO LTDA. DPF ME | 12.62 |
| BANCO MERCANTIL SANTA CRUZ S.A. DPF ME | 9.86 |
| BANCO DE CREDITO DE BOLIVIA S.A. DPF MN | 6.58 |
| BANCO DE DESARROLLO PRODUCTIVO S.A.M. DPF ME | 5.52 |

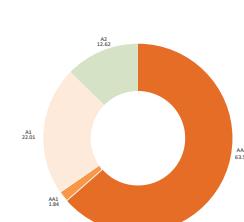
PRINCIPALES INVERSIONES EN EL EXTRANJERO (%)

| | |
|---|-------|
| UNITED STATES DEPARTMENT OF THE TREASURY LTE ME | 12.40 |
|---|-------|

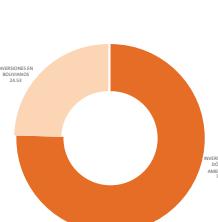
COMPOSICIÓN DE LA CARTERA (%)



COMPOSICIÓN DE LA CALIDAD DE ACTIVOS (%)



INVERSIÓN POR MONEDA (%)



INVERSIÓN EN BOLIVIA Y EL EXTRANJERO (%)

