

## 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 113% 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.

### Perfil del Inversor

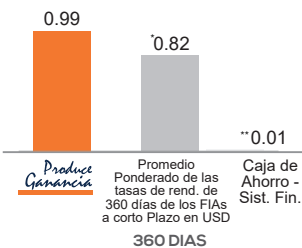
El Fondo está diseñado para aquellos inversionistas que buscan maximizar sus ganancias, aprovechando un manejo más dinámico de sus inversiones invirtiendo principalmente en activos de renta fija.

### Estrategia

El Fondo podrá invertir en valores de renta fija, principalmente Depósitos a Plazo Fijo (DPF Bs) 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 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 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.

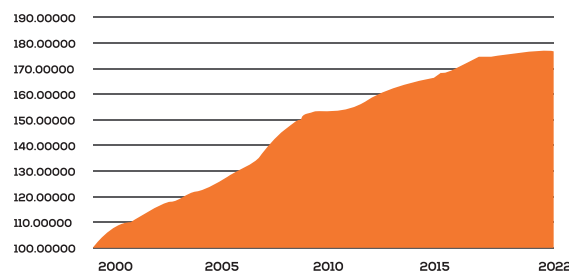
### TASAS COMPARATIVAS (%)



\*Promedio Ponderado de las tasas de rend. de 360 de los FIAs a Mediano Plazo en USD. Fuente: Boletín diario de la BBV al 31/08/2022.

\*\*Tasa de interés pasiva del Sistema Financiero (Ahorros)

### 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

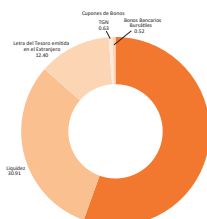
### PRINCIPALES INVERSIONES EN BOLIVIA (%)

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

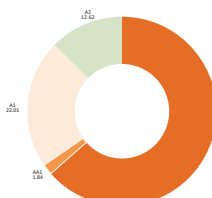
### PRINCIPALES INVERSIONES EN EL EXTRANJERO (%)

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

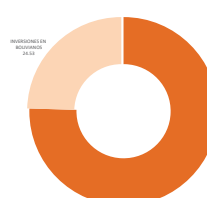
### COMPOSICIÓN DE LA CARTERA (%)



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



### INVERSIONES POR MONEDA (%)



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

