

Reporte Mensual al 31 de agosto de 2022 Boletín N° 08/2022

El Fondo

Tamaño del Portafolio Bs	94,455,369
Nro. De Participantes	1,744
Plazo del Fondo	Mediano
Moneda del Fondo	Bolivianos
Fecha de inicio del Fondo	11/01/2017
Años de actividad del Fondo	5.64 años
Valor de Cuota	407.29144
Calificación de Riesgo*	AA2
Duración del portafolio**	618 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, durante el mes, ha tenido un desempeño positivo, alcanzando un rendimiento a 30 días de 2.79% y a 360 días de 2.41%. Las tasas se mantienen por encima del promedio del sistema financiero (cajas de ahorro 2%). Durante el mes, el desempeño positivo del Fondo responde a una activa administración, que se traduce en una combinación de operaciones de compra/venta y operaciones de reporte aprovechando la subida de tasas. Asimismo, se han mantenido niveles altos de liquidez en cuentas remuneradas de entidades financieras con tasas atractivas. 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

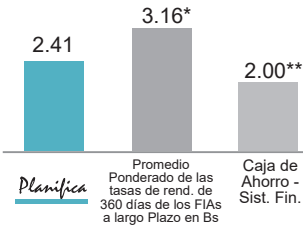
El Fondo invierte en instrumentos de deuda (renta fija), deuda soberana, letras, bonos, notas estructuradas, valores de titularización, Depósitos a Plazo Fijo, Bonos de empresas, certificados de depósito, pagarés, u otros valores emitidos por entidades públicas o privadas. El plazo promedio ponderado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

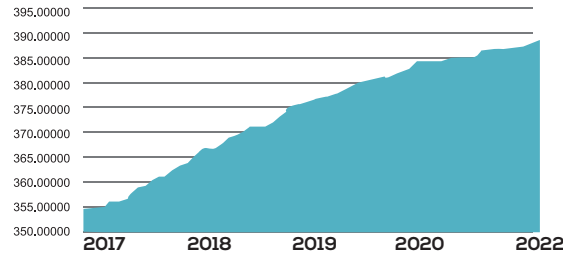


360 DÍAS

* Promedio Ponderado de las tasas de rend. de 360 días de FIAs a Largo Plazo en Bs. Fuente: Boletín diario de la BBV al 31/08/2022.

** 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 31/08/2022)



HISTORIAL DEL VALOR CUOTA Y LA TASA DE RENDIMIENTO ANUAL

	Valor Cuota	% a 360 días *
ago-22	407.29144	2.41
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

* 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	2.79	2.45	2.46	2.41
	2021	2020	2019	2018
**Año Calendario	2.14	1.33	1.88	3.10

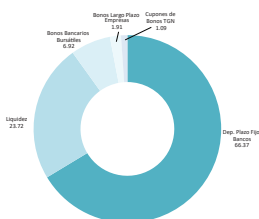
* Tasas de rendimiento anualizadas calculadas al 31/08/2022 expresadas en bolivianos.

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

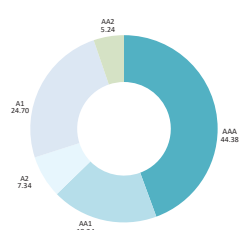
PRINCIPALES INVERSIONES EN BOLIVIA (%)

BANCO ECONOMICO S.A. DPF MN	18.28
BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A. DPF MN	13.54
BANCO UNION S.A. DPF MN	9.27
BANCO MERCANTIL SANTA CRUZ S.A. DPF MN	8.88
BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A. DPF MN	8.35

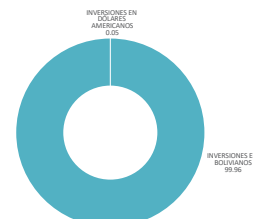
COMPOSICIÓN DE LA CARTERA (%)



CALIDAD DE LA CARTERA (%)



INVERSIONES POR MONEDA (%)



INVERSIONES EN BOLIVIA Y EL EXTRANJERO (%)

