

Reporte Mensual al 31 de octubre de 2022 Boletín N° 10/2022

El Fondo

Tamaño del Portafolio	USD 12.689.671
Nro. De participantes	1.749
Plazo del Fondo	Mediano
Moneda del Fondo	Dólares
Fecha de inicio del Fondo	13/10/2000
Años de actividad del Fondo	22.1 años
Valor de Cuota	201.6484
Calificación de Riesgo*	AA2
Duración del Portafolio**	396 días
Nro. de retiros	Ilimitado
Disponibilidad***	Inmediata
Monto de apertura desde	USD 500
Plazo de inversión mínimo recomendado	12 meses

Comentario del fondo

El rendimiento del Fondo tuvo una importante mejora, alcanzando el 0.90% en la tasa a 30 días y 0.98% en la tasa a 360 días. Ambas tasas se encuentran por encima del promedio de rendimiento de depósitos de ahorro en el sistema financiero (0.01%) y de otros Fondos de Inversión comparables (0.82%), siendo una opción competitiva de inversión en moneda extranjera en el mercado.

Este rendimiento es el resultado del comportamiento de su cartera, tanto por su exposición en el mercado local como internacional. Durante el mes, el Fondo ha aprovechado las oportunidades de inversión en operaciones de compra/venta a corto plazo, y reporto. A su vez, el Fondo ha mantenido niveles altos de liquidez, para así, potenciar su rentabilidad con atractivas tasas de cuentas remuneradas.

El Fondo mantiene una cartera diversificada, cuya base estructural de posiciones es de mediano plazo con una duración promedio ponderada de 396 días, acorde al perfil de inversiones de mediano plazo.

Perfil del Inversor

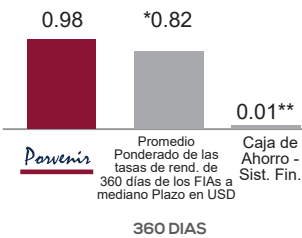
El Fondo está diseñado para los que buscan invertir sus ahorros en el mediano plazo, con el objetivo de lograr un mayor rendimiento. Es ideal para inversionistas con un perfil dinámico quienes pueden aceptar algo más de variabilidad en busca de mejores rendimientos.

Estrategia

La modalidad de inversión del Fondo es mixta, manteniendo una cartera de inversiones compuesta por valores de renta fija nacional y valores de renta fija y renta variable internacional. Entre los valores internacionales en los que puede invertir el Fondo están las cuotas de participación emitidas por fondos de inversión de renta fija, ETFs (Exchange Traded Fund) y las notas estructuradas. Este fondo no invierte en acciones.

* Calificación AESA RATINGS, Calificadora de riesgo asociada a Fitch Ratings, con base en información financiera del Portafolio del Fondo al 30.06.2022, última calificación al 30.09.2022.
*** Los rescates de cuotas, sólo podrán realizarse después de transcurridas 24 horas desde la compra de cuotas.

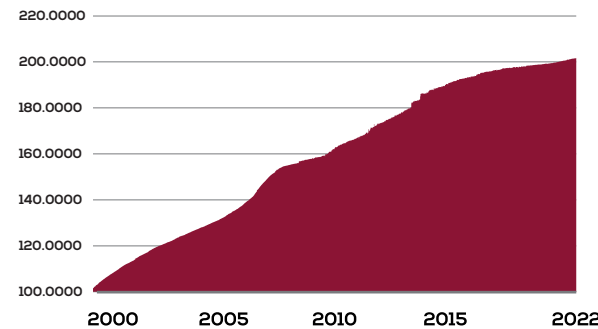
TASAS COMPARATIVAS (%)



* Promedio Ponderado de las tasas de rend. de 360 días de los FIAs a Mediano Plazo en USD. Fuente: Boletín diario de la BBV al 31/10/2022

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

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



HISTORIAL DEL VALOR CUOTA Y LA TASA DE RENDIMIENTO ANUAL

	Valor cuota	% a 360 días*
oct-22	201.64840	0.98
sep-22	201.48959	0.99
ago-22	201.40137	1.00
jul-22	201.23678	0.97
jun-22	200.99269	0.88
may-22	200.90172	0.87
abr-22	200.60728	0.80
mar-22	200.49642	0.80
feb-22	200.29401	0.73
ene-22	200.12775	0.67
dic-21	199.97149	0.62
nov-21	199.76887	0.57
oct-21	199.67910	0.58

* Tasas de rendimiento anualizadas a 360 días al final de cada mes expresadas en dólares

TASAS DE RENDIMIENTO HISTÓRICAS (%)

Período	30 Días	90 Días	180 Días	360 Días
*Tasas	0.90	0.72	1.02	0.98
	2021	2020	2019	2018
**Año Calendario	0.62	0.55	0.92	1.30

* Tasas de rendimiento anualizadas calculadas al 31/10/2022 expresadas en dólares.

** Tasas de rendimiento anualizadas a 360 días al 31 de diciembre de cada gestión expresadas en dólares

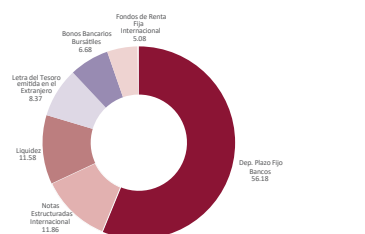
PRINCIPALES INVERSIONES EN BOLIVIA (%)

ASOCIACIÓN CRÉDITO CON EDUCACIÓN RURAL CRECER DPF ME	16.16
BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A. DPF ME	13.21
BANCO UNION S.A. DPF ME	10.35
BANCO ECONOMICO S.A. DPF MN	8.86
BANCO FORTALEZA S.A. DPF MN	4.64

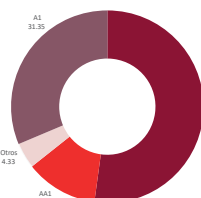
PRINCIPALES INVERSIONES EN EL EXTRANJERO (%)

UNITED STATES DEPARTMENT OF THE TREASURY LTE ME	8.37
BNP PARIBAS ISSUABCE BV NST ME	4.73
CREDIT SUISSE AG NST ME	3.94
JP MORGAN STRUCTURED PRODUCTS BV NST ME	3.19
JP MORGAN INCOME OPPORTUNITY FON ME	3.11

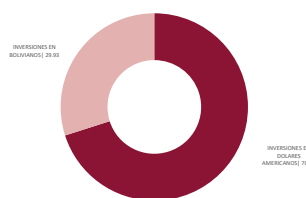
COMPOSICIÓN DE LA CARTERA (%)



COMPOSICIÓN DE LA CALIDAD DE ACTIVOS (%)



INVERSIONES POR MONEDA (%)



INVERSIONES EN BOLIVIA Y EL EXTRANJERO (%)

