

## Reporte Mensual al 30 de noviembre de 2022

### Boletín N° 11/2022

#### El Fondo

|                                       |                |
|---------------------------------------|----------------|
| Tamaño del Portafolio                 | UFVs 41164,961 |
| Nro. De Participantes                 | 4,298          |
| Plazo del Fondo                       | Mediano        |
| Moneda del Fondo                      | UFV's          |
| Fecha de inicio del Fondo             | 24/01/2008     |
| Años de actividad del Fondo           | 14,9           |
| Valor de Cuota                        | 917.4353       |
| Calificación de Riesgo *              | AA3            |
| Duración del portafolio **            | 648 días       |
| Nro. de retiros                       | Ilimitado      |
| Disponibilidad***                     | Inmediata      |
| Monto de apertura desde               | UFVs 1,000     |
| Plazo de inversión mínimo recomendado | 6 meses        |

\* 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. Para montos mayores a 50,000 UFVs se debe dar un pre aviso de 1 a 5 días dependiendo del monto.

#### Comentario del fondo

El Fondo ha alcanzado un rendimiento ajustado de 2.61% a 30 días y 2.37% a 360 días en el mes de noviembre. El Fondo es el único con denominación en UFVs de la industria, siendo una alternativa única de inversión con cobertura ante la inflación. El Fondo posee una cartera de inversiones diversificada en términos de emisor y riesgo, concentrada en Depósitos a Plazo Fijo en bolivianos y UFVs. Durante el mes, el Fondo aprovechó el alza de las tasas de reporto y de inversiones en mercado primario a corto plazo. Adicionalmente, se mantiene altos niveles de liquidez en cuentas remuneradas con atractivos rendimientos, manteniendo de esta manera el balance del riesgo de la cartera.

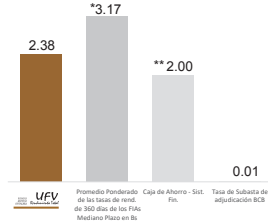
#### Perfil del Inversor

El Fondo está diseñado para aquellos inversionistas que buscan colocar sus ahorros en el mediano plazo y obtener una atractiva rentabilidad en moneda nacional, invirtiéndolos en bolivianos indexados a la unidad de fomento a la vivienda.

#### Estrategia

El Fondo invierte en instrumentos de deuda (valores de renta fija) con un alto grado de calidad que incluyen principalmente, Depósitos a Plazo Fijo (DPFs) de Bancos, Letras y Bonos del Tesoro General de la Nación (TGN) y del Banco Central de Bolivia (BCB). El plazo promedio ponderado de la cartera de inversiones es hasta 1.080 días.

#### TASAS COMPARATIVAS (%)



360 DIAS

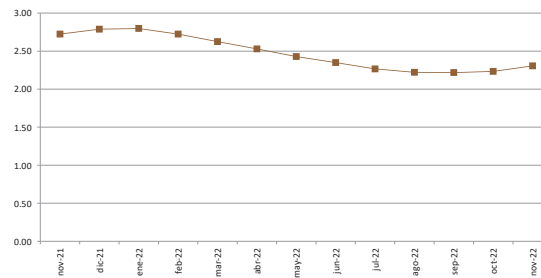
\* Promedio ponderado de las tasas de rend. de 360 días de los FIAs a mediano plazo en Bs. Fuente: Boletín diario de la BBV al 30/11/2022

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

Fuente: Decreto Supremo 2055

\*\*\* Tasa de Subasta del Banco Central de Bolivia.

#### TASA GANANCIA INVERSOR A 180 DÍAS EN BS (%)



\* Tasa Ganancia Inversor a 180 días en Bs

#### HISTORIAL DEL VALOR CUOTA Y LA TASA DE RENDIMIENTO ANUAL A 180 DÍAS

|        | Valor Cuota | Rendimiento Fondo a 180 días en Bs. | Valorización Anual de la UFV a 180 días en Bs. | * Tasa Ganancia Inversor a 180 días en Bs |
|--------|-------------|-------------------------------------|--|---|
| nov-22 | 917.43526   | 0.54                                | 177  | 2.31                                      |
| oct-22 | 917.35055   | 0.74                                | 150  | 2.23                                      |
| sep-22 | 916.84433   | 0.88                                | 133  | 2.22                                      |
| ago-22 | 916.43045   | 1.06                                | 116  | 2.22                                      |
| jul-22 | 916.08407   | 1.29                                | 98   | 2.27                                      |
| jun-22 | 915.66191   | 1.48                                | 87   | 2.35                                      |
| may-22 | 914.88325   | 1.63                                | 80   | 2.43                                      |
| abr-22 | 913.83656   | 1.77                                | 76   | 2.53                                      |
| mar-22 | 912.69773   | 1.87                                | 75   | 2.63                                      |
| feb-22 | 911.46530   | 2.06                                | 66   | 2.72                                      |
| ene-22 | 910.19754   | 2.24                                | 56   | 2.80                                      |
| dic-21 | 908.88076   | 2.35                                | 44   | 2.79                                      |
| nov-21 | 907.37388   | 2.31                                | 41   | 2.72                                      |

Tasas de rendimiento anualizadas a 180 días al final de cada mes reexpresadas en moneda bolivianos.

#### TASAS DE RENDIMIENTO HISTÓRICAS (%)

| Período          | 30 Días | 90 Días | 180 Días | 360 Días |
|------------------|---------|---------|----------|----------|
| *Tasas           | 2.61    | 2.39    | 2.31     | 2.37     |
|                  | 2021    | 2020    | 2019     | 2018     |
| **Año Calendario | 2.55    | 1.44    | 1.35     | 2.21     |

\* Tasas de rendimiento anualizadas calculadas al 30/11/2022 reexpresadas en moneda bolivianos.

\*\* Tasas de rendimiento anualizadas a 360 días al 31 de diciembre de cada gestión reexpresadas en moneda bolivianos.

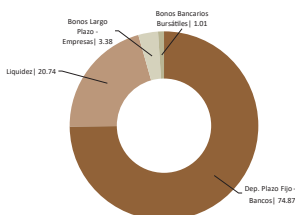
Tasas de rendimiento anualizadas ajustadas por la variación del tipo de cambio de la UFV publicada por el Banco Central de Bolivia para su reexpresación en moneda bolivianos.

Forma de cálculo: Rendimiento del periodo indicado del Fondo de Inversión UFV Fortaleza total + Valorización del tipo de cambio de la UFV del periodo indicado.

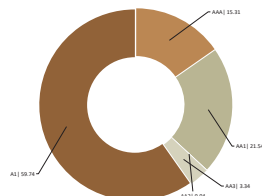
#### PRINCIPALES INVERSIONES EN BOLIVIA (%)

|  |       |
|--|-------|
| BANCO PYME ECOFUTURO S.A. DPF UFV                      | 19.76 |
| BANCO ECONOMICO S.A. DPF MN                            | 18.12 |
| BANCO FORTALEZA S.A. DPF UFV                           | 10.95 |
| ASOCIACIÓN CRÉDITO CON EDUCACION RURAL - CRECER DPF MN | 9.30  |
| BANCO GANADERO S.A. DPF MN                             | 7.24  |

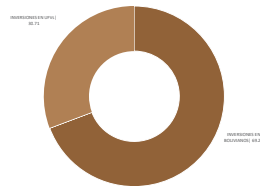
#### COMPOSICIÓN DE LA CARTERA (%)



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



#### INVERSIONES POR MONEDA (%)



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

