

## Reporte Mensual al 31 de diciembre de 2022

### Boletín N° 12/2022

#### El Fondo

Tamaño del Portafolio .....	USD 9,202,142
Nro. de participantes .....	1,071
Plazo del Fondo .....	Mediano
Moneda del Fondo .....	Dólares
Fecha de inicio del Fondo .....	27/10/2011
Años de actividad del Fondo .....	11.2 años
Valor de Cuota .....	130.6471
Calificación de Riesgo * .....	AAA
Duración del portafolio ** .....	349 días
Nro. de retiros .....	Ilimitado
Disponibilidad*** .....	Inmediata
Monto de apertura desde .....	USD 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 30.06.2022, última calificación al 30.09.2022.

\*\* Duración Promedio Ponderado del Fondo.

\*\*\*Los rescates de cuotas, sólo podrán realizarse después de transcurridas 24 horas desde la compra de cuotas.

#### Comentario del fondo

El rendimiento del Fondo al cierre de diciembre fue de 0.92% en la tasa mensual y 104% en la tasa anual, superando nuevamente el promedio ponderado de las tasas de rendimiento de fondos de similares características (0.86%) y de tasas que ofrece el sistema financiero en cajas de ahorro (0.01%). El Fondo se consolida como una atractiva opción de inversión en moneda extranjera.

El rendimiento del Fondo responde principalmente a inversiones realizadas en instrumentos de renta fija mediante operaciones de reporto y compras en firme, considerando una alta calidad crediticia en la adquisición de estos instrumentos. Considerando una cotización baja en tasas de reporto, se mantuvieron importantes niveles de liquidez en cuentas remuneradas para aprovechar las tasas atractivas. Asimismo, en el mercado internacional se siguen aprovechando las tasas elevadas, combinando activos de renta fija y renta variable.

Adicionalmente, la cartera presenta un portafolio diversificado, enfocado principalmente en inversiones de títulos con emisores de alta calidad crediticia nacional (renta fija) e internacional (renta fija y variable), cumpliendo con la modalidad de inversión mixta en su portafolio de inversiones.

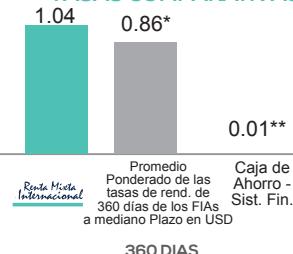
#### Perfil del Inversor

El Fondo está dirigido a inversionistas que buscan un mayor rendimiento para sus ahorros en el mediano y largo plazo, cuyo perfil de inversión es de tipo dinámico con capacidad para asumir un mayor grado de variabilidad en sus rendimientos, producto de la inversión en activos de renta variable como ser ETFs (Exchange Traded Fund).

#### Estrategia

La modalidad de inversión del Fondo es mixta, manteniendo una cartera de inversiones compuesta por valores de renta fija nacionales e internacionales y valores de renta variable inter- nacional. El plazo promedio ponderado de la cartera de inversiones es de hasta 1080 días.

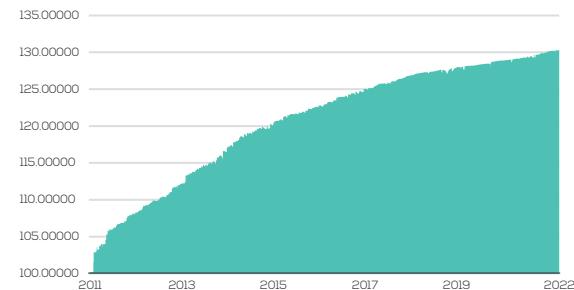
#### TASAS COMPARATIVAS (%)



\* 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 31/12/2022.

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

#### EVOLUCIÓN DEL VALOR CUOTA DESDE EL INICIO DEL FONDO (DESDE EL 27/10/2011 AL 31/12/2022)



#### HISTORIAL DEL VALOR CUOTA Y LA TASA DE RENDIMIENTO ANUAL

	Valor Cuota	% a 360 días *
<b>dic-22</b>	130.6471	1.04
<b>nov-22</b>	130.52121	1.02
<b>oct-22</b>	130.34569	0.93
<b>sep-22</b>	130.24996	0.90
<b>ago-22</b>	130.20359	0.94
<b>jul-22</b>	130.13458	0.92
<b>jun-22</b>	129.92812	0.79
<b>may-22</b>	129.88733	0.80
<b>abr-22</b>	129.70047	0.72
<b>mar-22</b>	129.64774	0.74
<b>feb-22</b>	129.48158	0.81
<b>ene-22</b>	129.36334	0.72
<b>dic-21</b>	129.30075	0.71

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

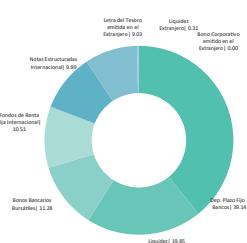
#### TASAS DE RENDIMIENTO HISTÓRICAS (%)

Período	30 Días	90 Días	180 Días	360 Días
*Tasas	0.92	1.19	1.01	1.04
	2021	2020	2019	2018
**Año Calendario	0.71	0.63	1.13	1.31

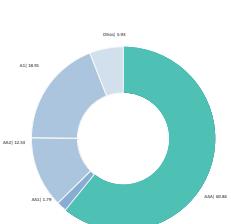
\* Tasas de rendimiento anualizadas calculadas al 31/12/2022 expresadas en dólares.

\*\* Tasa de rendimiento anualizada a 360 días al 31 de diciembre de cada gestión expresadas en dólares.

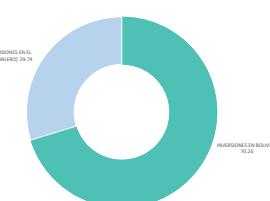
#### COMPOSICIÓN DE LA CARTERA (%)



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



#### INVERSIONES POR MONEDA (%)



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

