

Reporte Mensual al 30 de noviembre de 2022 Boletín N° 11/2022

El Fondo

Tamaño del Portafolio USD	9.139.834
Nro. de Participantes	1.592
Plazo del Fondo	Corto
Moneda del Fondo	Dólares
Fecha de inicio del Fondo	11/07/1995
Años de actividad del Fondo	27,4 años
Valor de Cuota	265.1462
Calificación de Riesgo*	AA2
Duración del portafolio**	207 días
Nro. de retiros	Ilimitado
Disponibilidad***	Inmediata
Monto de apertura desde	USD 100
Plazo de inversión mínimo recomendado:	3 meses

Comentario del fondo

En el mes, el rendimiento del Fondo incrementó a 0,90% en la tasa a 30 días y 0,96% en la tasa a 360 días. El Fondo destaca por su buena rentabilidad, misma que supera una vez más el promedio ponderado de las tasas de rendimiento de fondos abiertos comparables en el mercado (0,83%) y de las tasas de cajas de ahorro en el sistema financiero (0,01%). El Fondo se sitúa como una atractiva opción de inversión en moneda extranjera para horizontes de corto plazo. Durante el mes, el Fondo ha buscado generar una mayor rentabilidad y, como resultado, ha realizado inversiones en el mercado internacional aprovechando la subida de tasas en el extranjero. Asimismo, en el ámbito local se benefició con inversiones atractivas en el corto plazo, impactando de manera positiva al rendimiento de éste. Adicionalmente, se mantienen niveles altos de liquidez que generan un beneficio adicional. El Fondo presenta una cartera diversificada de acuerdo con su objetivo, con exposición en el mercado local e internacional, manteniendo una duración promedio ponderada de 207 días, acorde al perfil de inversiones de corto plazo.

Perfil del Inversor

El Fondo está diseñado para aquellos inversionistas que buscan rendimientos constantes, con un alto grado de liquidez (dinero siempre a la mano). Es ideal también para el manejo de tesorería de las empresas, en dólares.

Estrategia

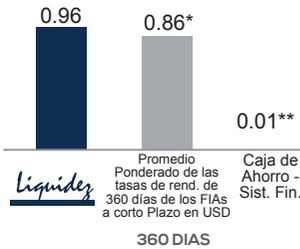
El Fondo invierte en instrumentos de deuda (valores de renta fija) con un grado medio de calidad que incluyen, Depósitos a Plazo Fijo (DPF's) de bancos, Letras y Bonos del Tesoro General de la Nación (TGN), del Banco Central de Bolivia (BCB) e inversiones en Mercados Internacionales, principalmente en Bonos Soberanos Latinoamericanos con grado de inversión. El plazo promedio ponderado de la cartera de inversiones es hasta 360 días.

* 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.

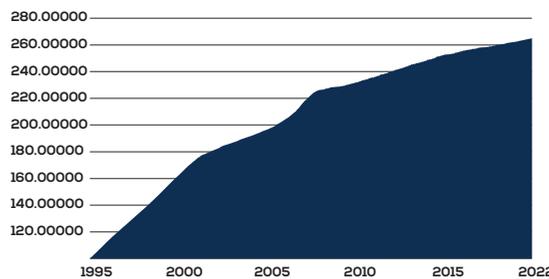
** Duración Promedio Pondera del Fondo.

*** Los rescates de cuotas, sólo podrán realizarse después de transcurridas 24 horas desde la compra de cuotas. Para montos mayores a USD 10,000 se debe dar un pre aviso de 1 a 3 días dependiendo del monto

TASAS COMPARATIVAS (%)



EVOLUCIÓN DEL VALOR CUOTA DESDE EL INICIO DEL FONDO (DESDE EL 11/07/1995 AL 30/11/2022)



HISTORIAL DEL VALOR CUOTA Y LA TASA DE RENDIMIENTO ANUAL (+)

	Valor Cuota	% a 30 días*
nov-22	265.14621	0.90
oct-22	264.94768	0.86
sep-22	264.75216	0.92
ago-22	264.55021	1.05
jul-22	264.31091	0.88
jun-22	264.10986	0.93
may-22	263.90597	1.22
abr-22	263.63151	0.80
mar-22	263.45679	0.88
feb-22	263.25940	1.04
ene-22	263.04402	1.10
dic-21	262.79701	0.96
nov-21	262.58044	0.92

*Tasas de rendimiento anualizadas a 30 días al final de cada mes expresadas en dólares.

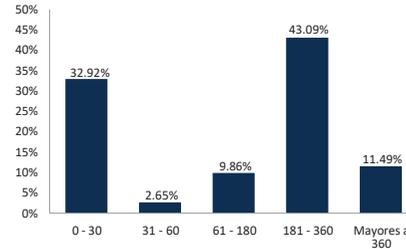
TASAS DE RENDIMIENTO HISTÓRICAS (%)

Período	30 Días	90 Días	180 Días	360 Días
*Tasas	0.90	0.89	0.92	0.96
	2021	2020	2019	2018
**Año Calendario	0.85	0.86	0.70	1.14

*Tasas de rendimiento anualizadas calculadas al 30/11/2022 expresadas en dólares.

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

DURACIÓN DEL PORTAFOLIO



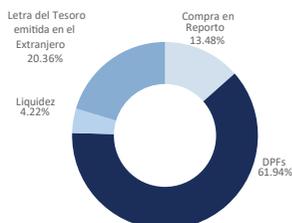
PRINCIPALES INVERSIONES EN BOLIVIA (%)

BANCO UNIÓN S.A. DPF ME	16.49
COOP. JESÚS NAZARENO LTDA. DPF ME	14.39
BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A. DPF ME	12.72
BANCO PARA EL FOMENTO A INICIATIVAS ECONÓMICAS S.A. DPF ME	8.26
BANCO GANADERO S.A. DPF MN	4.12

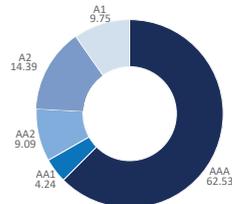
PRINCIPALES INVERSIONES EN EL EXTRANJERO (%)

LETRA DEL TESORO EMITIDA EN EL EXTRANJERO LTE ME	20.36
--	-------

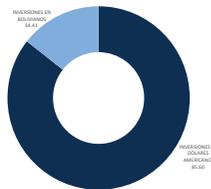
COMPOSICIÓN DE LA CARTERA (%)



COMPOSICIÓN DE LA CALIDAD DE ACTIVOS (%)



INVERSIONES POR MONEDA (%)



INVERSIONES EN BOLIVIA Y EL EXTRANJERO (%)

