

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

El Fondo

| | |
|---|------------|
| Tamaño del Portafolio USD..... | 7195139 |
| Nro. De Participantes | 171 |
| 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..... | 181.2852 |
| Calificación de Riesgo*..... | AA3 |
| Duración del portafolio**..... | 283 días |
| Nro. de retiros..... | Ilimitado |
| Disponibilidad***..... | Inmediata |
| Monto de apertura desde..... | USD 10,000 |
| Plazo de inversión mínimo recomendado:..... | 6 meses |

Comentario del fondo

Al cierre del mes de noviembre, el rendimiento del Fondo alcanzó el 115% en su tasa mensual, y 1.05% en su tasa anual. El Fondo supera nuevamente las tasas de rendimiento de fondos abiertos de similares características (0.86%) y de cajas de ahorro en el sistema financiero (0.01%). El Fondo sobresale por su rentabilidad, resultante de operaciones de compra/venta de instrumentos financieros en el mercado local, sumado a la liquidez que se mantiene en cuentas remuneradas, que tuvo un impacto positivo en el rendimiento. Cabe también destacar que este rendimiento se debe al buen desempeño de la cartera de inversión internacional, compuesto por títulos de alta calidad crediticia y atractiva rentabilidad. Asimismo, el Fondo posee una cartera diversificada en términos de plazo, emisor y riesgo.

Perfil del Inversor

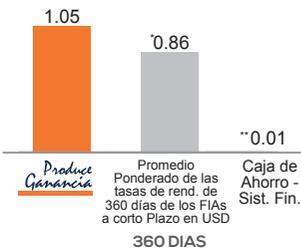
El Fondo está diseñado para aquellos inversionistas que buscan maximizar sus ganancias, aprovechando un manejo más dinámico de sus inversiones invirtiendo principalmente en activos de renta fija.

Estrategia

El Fondo podrá invertir en valores de renta fija, principalmente Depósitos a Plazo Fijo (DPF Bs) de Bancos múltiples y Bancos PYME, Letras y Bonos del Tesoro General de la Nación (TGN), del Banco Central de Bolivia (BCB), Bonos de empresas e inversiones en Mercados Internacionales, principalmente Bonos Soberanos, certificados de depósito de Bancos en el exterior y bonos de empresas del extranjero. El plazo promedio ponderado de la cartera de inversiones es de hasta 1.080 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 10,000 USD se debe dar un pre aviso de 1 a 3 días dependiendo del monto.

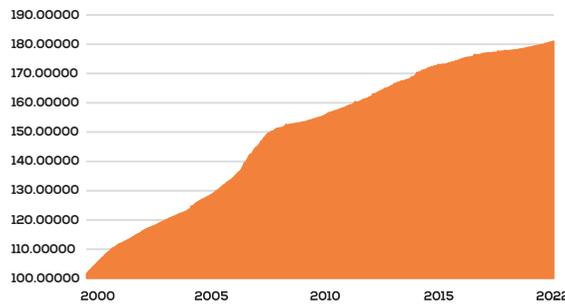
TASAS COMPARATIVAS (%)



*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 31/11/2022.

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

EVOLUCIÓN DEL VALOR CUOTA DESDE EL INICIO DEL FONDO (DESDE EL 13/10/2000 AL 30/11/2022)



HISTORIAL DEL VALOR CUOTA Y LA TASA DE RENDIMIENTO ANUAL

| | Valor Cuota | % a 180 días * |
|--------|-------------|----------------|
| nov-22 | 181.28519 | 113 |
| oct-22 | 181.11090 | 123 |
| sep-22 | 180.91833 | 113 |
| ago-22 | 180.74595 | 1.07 |
| jul-22 | 180.57016 | 1.01 |
| jun-22 | 180.38587 | 0.93 |
| may-22 | 180.25442 | 0.96 |
| abr-22 | 179.98800 | 0.84 |
| mar-22 | 179.89045 | 0.91 |
| feb-22 | 179.76882 | 0.90 |
| ene-22 | 179.66099 | 0.85 |
| dic-21 | 179.54366 | 0.89 |
| nov-21 | 179.38079 | 0.86 |

*Tasas de rendimiento anualizadas a 180 días al final de cada mes expresadas en dólares

TASAS DE RENDIMIENTO HISTÓRICAS (%)

| Período | 30 Días | 90 Días | 180 Días | 360 Días |
|------------------|---------|---------|----------|----------|
| *Tasas | 1.15 | 1.18 | 1.13 | 1.05 |
| | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 |
| **Año Calendario | 0.80 | 0.54 | 0.88 | 1.13 |

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

**Tasa de rendimiento anual calendario a 360 días al 31 de diciembre de cada gestión.B

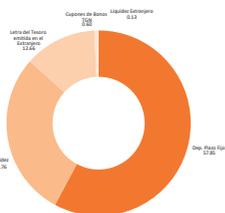
PRINCIPALES INVERSIONES EN BOLIVIA (%)

| | |
|---|-------|
| BANCO UNION S.A. DPF ME | 16.92 |
| COOP. JESÚS NAZARENO LTDA. DPF ME | 12.93 |
| BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A. DPF ME | 11.94 |
| BANCO BISA S.A. DPF ME | 10.45 |
| BANCO DE CREDITO DE BOLIVIA S.A. DPF MN | 5.61 |

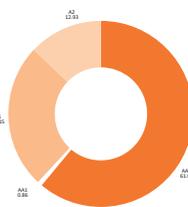
PRINCIPALES INVERSIONES EN EL EXTRANJERO (%)

| | |
|---|-------|
| UNITED STATES DEPARTMENT OF THE TREASURY LTE ME | 12.66 |
|---|-------|

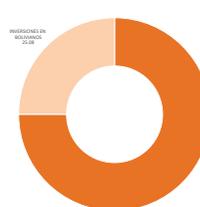
COMPOSICIÓN DE LA CARTERA (%)



COMPOSICIÓN DE LA CALIDAD DE ACTIVOS (%)



INVERSIONES POR MONEDA (%)



INVERSIONES EN BOLIVIA Y EL EXTRANJERO (%)

