

## Reporte Mensual al 31 de diciembre de 2022

### Boletín N° 12/2022

#### El Fondo

Tamaño del Portafolio USD .....	9128.097
Nro. de Participantes .....	1.588
Plazo del Fondo .....	Corto
Moneda del Fondo .....	Dólares
Fecha de inicio del Fondo .....	11/07/1995
Años de actividad del Fondo .....	27.75 años
Valor de Cuota .....	265.4041
Calificación de Riesgo * .....	AA2
Duración del portafolio** .....	170 días
Nro. de retiros .....	Ilimitado
Disponibilidad*** .....	Inmediata
Monto de apertura desde .....	USD 100
Plazo de inversión mínimo recomendado: .....	3 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.

\*\* Duración Promedio Ponderada 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

#### Comentario del fondo

En el mes de diciembre, el rendimiento del Fondo alcanzó el 1.13% en la tasa a 30 días y 0.98% en la tasa a 360 días. El Fondo destaca por su constante rentabilidad, misma que supera una vez más el promedio ponderado de las tasas de rendimiento de fondos abiertos comparables en el mercado (0.90%) y de las tasas de cajas de ahorro en el sistema financiero (0.01%). El Fondo es una atractiva opción de inversión en moneda extranjera para horizontes de corto plazo.

Durante este periodo, el Fondo realizó inversiones principalmente locales de renta fija en moneda extranjera, con alta calificación de riesgo y atractivo rendimiento. Además, se aprovecharon las tasas bajas de reporto para generar mayor liquidez y, de esta manera, aprovechar los rendimientos atractivos en cuentas remuneradas.

El Fondo presenta una cartera diversificada, con exposición en el mercado local e internacional, manteniendo una duración promedio ponderada de 170 días, acorde a su perfil de inversiones de corto plazo.

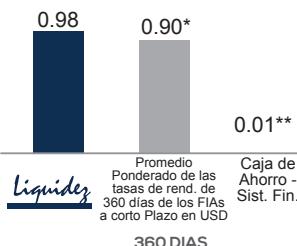
#### Perfil del Inversor

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.

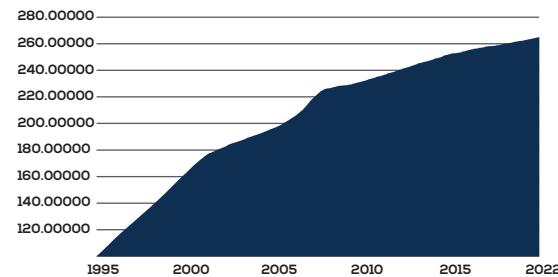
#### TASAS COMPARATIVAS (%)



\*Promedio Ponderado de las tasas de rend. de 360 días de los FIAs a Corte Plazo en USD. Fuente: Boletín diario de la BBV al 31/12/2022.

\*\*Tasa de interés pasiva del Sistema Financiero (Ahorros) Fuente: Banco Central de Bolivia.

#### EVOLUCIÓN DEL VALOR CUOTA DESDE EL INICIO DEL FONDO (DESDE EL 11/07/1995 AL 31/12/2022)



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

	Valor Cuota	% a 30 días *
dic-22	265.40406	1.13
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

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

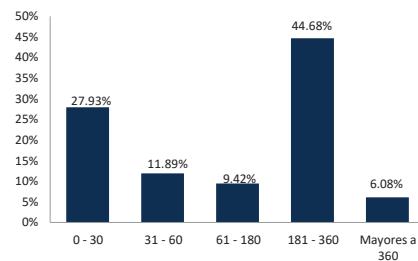
#### TASAS DE RENDIMIENTO HISTÓRICAS (%)

Período	30 Días	90 Días	180 Días	360 Días
*Tasas	1.13	0.97	0.96	0.98
	2021	2020	2019	2018
**Año Calendario	0.85	0.86	0.70	1.14

\*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.

#### DURACIÓN DEL PORTAFOLIO



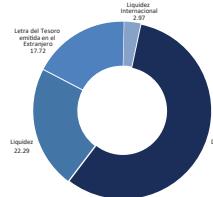
#### PRINCIPALES INVERSIONES EN BOLIVIA (%)

BANCO UNIÓN S.A. DPF ME	15.84
COOP. JESÚS NAZARENO LTDA. DPF ME	14.64
BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A. DPF ME	12.74
BANCO DE DESARROLLO PRODUCTIVO S.A.M. DPF ME	5.53
BANCO GANADERO S.A. DPF MN	4.14

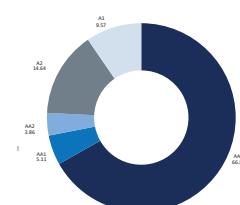
#### PRINCIPALES INVERSIONES EN EL EXTRANJERO (%)

UNITED STATES DEPARTMENT OF THE TREASURY LTE ME	17.72
---	-------

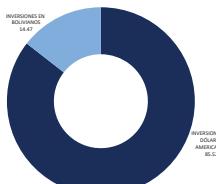
#### COMPOSICIÓN DE LA CARTERA (%)



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



#### INVERSIONES POR MONEDA (%)



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

