

Reporte Mensual al 31 de diciembre de 2022 Boletín N° 12/2022

El Fondo

Tamaño del Portafolio Bs	179,093,343
Nro. De participantes.....	1,660
Plazo del Fondo	Corto
Moneda del Fondo	Bolivianos
Fecha de inicio del Fondo.....	12/12/2005
Años de actividad del Fondo	17.1 años
Valor de Cuota.....	1,710.7809
Calificación de Riesgo *.....	AA1
Duración del portafolio **.....	141 días
Nro. de retiros.....	Ilimitado
Disponibilidad***.....	Inmediata
Monto de apertura desde.....	Bs 1,000
Plazo de inversión mínimo recomendado.....	3 meses

Comentario del fondo

Las tasas mensual y anual alcanzaron el 2.75% y 2.50%, respectivamente. Estas tasas superan el rendimiento del sistema financiero (cajas de ahorro) que está alrededor del 2.00%. El Fondo se consolida como una atractiva alternativa de inversión para horizontes de corto plazo.

Durante el mes, se realizaron inversiones en instrumentos financieros con diferentes características, diversificando emisor, plazo y riesgo. Además, el Fondo ha aprovechado los atractivos rendimientos, en cuentas remuneradas, generando liquidez por la venta en reporto de títulos a bajas tasas. Con respecto a la cartera, cabe destacar que la mayor exposición se concentra en Depósitos a Plazo Fijo. La duración promedio ponderado del Fondo fue de 141 días, acorde al perfil de inversión de corto plazo del Fondo.

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 bolivianos.

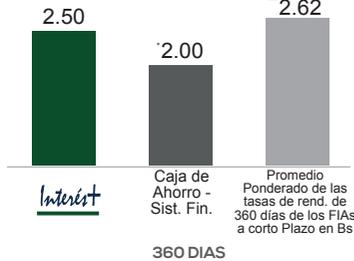
Estrategia

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

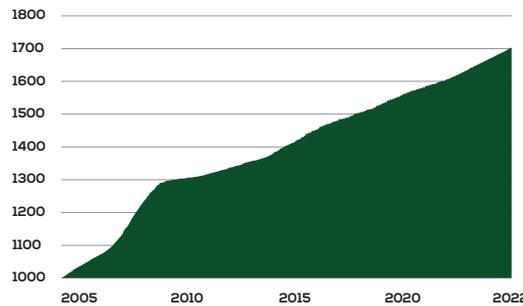
* Calificación AESA RATINGS, Calificadora de riesgo asociada a Fitch Ratings, con base en información financiera del Portafolio del Fondo al 30.06.2022, última calificación al 30.09.2022.

***Los rescates de cuotas, sólo podrán realizarse después de transcurridas 24 horas desde la compra de cuotas. Para montos mayores a Bs 50,000 se debe dar un pre aviso de 1 a 5 días dependiendo del monto.

TASAS COMPARATIVAS (%)



EVOLUCIÓN DEL VALOR CUOTA DESDE EL INICIO DEL FONDO (DESDE EL 12/12/2005 AL 31/12/2022)



HISTORIAL DEL VALOR CUOTA Y LA TASA DE RENDIMIENTO ANUAL

	Valor Cuota	% A 30 días *
dic-22	1,710.78092	2.75
nov-22	1,706.74332	2.57
oct-22	1,703.08992	2.50
sep-22	1,699.43434	2.61
ago-22	1,695.75066	2.52
jul-22	1,692.08919	2.58
jun-22	1,688.34959	2.32
may-22	1,685.08804	2.33
abr-22	1,681.71418	2.34
mar-22	1,678.43621	2.50
feb-22	1,674.84507	2.32
ene-22	1,671.81096	2.22
dic-21	1,668.61520	2.60

*Tasas de rendimiento anualizadas a 30 días al final de cada mes expresados en bolivianos

* Tasa de Interés pasiva del Sistema Financiero (Ahorros) Fuente: Decreto Supremo 2055.
**Promedio Ponderado de las tasas de rend. de 360 días de FIAs a corto plazo en Bs Fuente: Boletín diario de la BBV al 31/12/2022

TASAS DE RENDIMIENTO HISTÓRICAS (%)

Período	30 Días	90 Días	180 Días	360 Días
*Tasas	2.75	2.61	2.60	2.50
	2021	2020	2019	2018
**Año Calendario	2.50	2.07	1.60	2.29

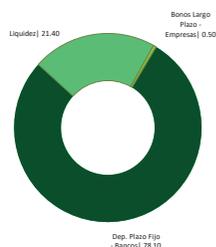
* Tasas de rendimiento anualizadas calculadas al 31/12/2022 expresada en bolivianos.

** Tasas de rendimiento anualizadas a 360 días al 31 de diciembre de cada gestión expresada en bolivianos

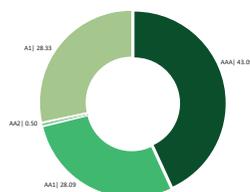
PRINCIPALES INVERSIONES EN BOLIVIA (%)

BANCO MERCANTIL SANTA CRUZ S.A. DPF MN	17.46
BANCO BISA S.A. DPF MN	12.77
BANCO ECONÓMICO S.A. DPF MN	11.62
BANCO SOLIDARIO S.A. DPF MN	9.03
BANCO FASSIL S.A. DPF MN	8.38

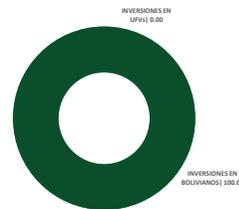
COMPOSICIÓN DE LA CARTERA (%)



COMPOSICIÓN DE LA CALIDAD DE ACTIVOS (%)



INVERSIONES POR MONEDA (%)



INVERSIONES EN BOLIVIA Y EL EXTRANJERO (%)

