

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

El Fondo

Tamaño del Portafolio	Bs 101,137,968
Nro. De Participantes	2,285
Plazo del Fondo	Largo
Moneda del Fondo	Bolivianos
Fecha de inicio del Fondo	23/12/2014
Años de actividad del Fondo	8 años
Valor de Cuota	6,369.0572
Calificación de Riesgo *	AA2
Duración del portafolio **	718 días
Máximo retiros permitidos por mes	5
Comisión de rescate ***	aplica a retiros mayores a Bs. 350,000
Monto de apertura desde	Bs 5,000
Plazo de inversión mínimo recomendado	12 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 Pondera del Fondo.

*** 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.

Comentario del fondo

Los rendimientos mensual y anual del Fondo al cierre de mes alcanzaron el 2.67% y 2.37%, respectivamente. El Fondo ha mostrado una evolución positiva de tasa en los últimos meses.

El rendimiento del Fondo responde principalmente a una activa administración que busca maximizar la rentabilidad y continuar con la mejora en la estructura del portafolio, compuesto por una combinación de activos de diferente riesgo, plazo y rentabilidad.

Durante el mes se han realizado inversiones en títulos con elevada calificación de riesgo, así como operaciones de reporte para generar mayor liquidez y beneficiarse del rendimiento de las cuentas remuneradas que contribuyen al desempeño del Fondo.

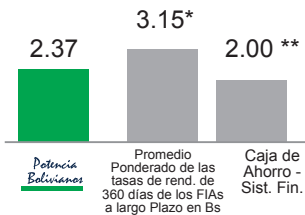
Perfil del Inversor

El Fondo está diseñado para aquellos inversionistas con un horizonte de inversiones a largo plazo que buscan diversificar sus inversiones en renta fija, invirtiendo a través de un FONDO en bolivianos en mercados nacionales e internacionales.

Estrategia

El Fondo invierte en instrumentos de deuda (valores de renta fija), deuda soberana, letras, bonos, notas estructuradas, valores de titularización, Depósitos a Plazo Fijo (time deposits y/o certificates of deposit), pagares, u otros valores de deuda emitidos por entidades públicas o privadas. El plazo promedio ponderado de la cartera de inversiones es de más de 1080 días.

TASAS COMPARATIVAS (%)

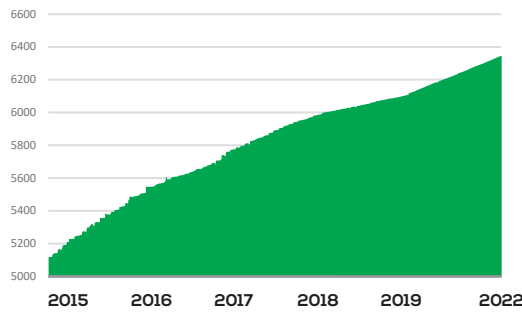


360 DIAS

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

** Tasa de Interés pasiva del Sistema Financiero (Ahorros) Fuente: Decreto Supremo 2055

EVOLUCIÓN DEL VALOR CUOTA DESDE EL INICIO DEL FONDO (DESDE EL 23/12/2014 AL 31/12/2022)



HISTORIAL DEL VALOR CUOTA Y LA TASA DE RENDIMIENTO ANUAL

Valor Cuota % a 360 días *

dic-22	6,369.05721	2.37
nov-22	6,354.47712	2.33
oct-22	6,341.73570	2.30
sep-22	6,328.99345	2.29
ago-22	6,316.73649	2.26
jul-22	6,304.07286	2.27
jun-22	6,291.81987	2.27
may-22	6,280.74189	2.30
abr-22	6,268.80192	2.32
mar-22	6,255.30893	2.27
feb-22	6,243.86168	2.35
ene-22	6,231.43418	2.26
dic-21	6,219.63053	2.17

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

TASAS DE RENDIMIENTO HISTÓRICAS (%)

Período	30 Días	90 Días	180 Días	360 Días
*Tasas	2.67	2.48	2.41	2.37
	2021	2020	2019	2018
**Año Calendario	2.17	1.22	1.87	2.87

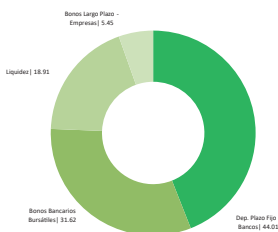
* Tasas de rendimiento anualizadas calculadas al 31/12/2022 expresadas en bolivianos.

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

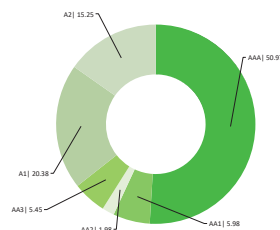
PRINCIPALES INVERSIONES EN BOLIVIA (%)

BANCO MERCANTIL SANTA CRUZ S.A. BBB MN	14.52
BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A. BBB MN	14.51
BANCO UNIÓN S.A. DPF MN	11.29
DIACONÍA FRIF - IFD DPF MN	10.20
BANCO ECONÓMICO S.A. DPF MN	5.91

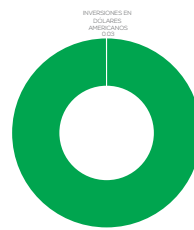
COMPOSICIÓN DE LA CARTERA (%)



COMPOSICIÓN DE LA CALIDAD DE ACTIVOS (%)



INVERSIONES POR MONEDA (%)



INVERSIONES EN BOLIVIA Y EL EXTRANJERO (%)

