

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

El Fondo

Tamaño del Portafolio Bs	93,047,031
Nro. De Participantes	1,718
Plazo del Fondo	Mediano
Moneda del Fondo	Bolivianos
Fecha de inicio del Fondo	11/01/2017
Años de actividad del Fondo	5.97 años
Valor de Cuota	410.86949
Calificación de Riesgo*	AA2
Duración del portafolio**	670 días
Comisión de rescate***	Aplica a retiros de capital con permanencia menor a 180 días
Monto de apertura desde	Bs 350.-
Plazo de inversión mínimo recomendado	12 meses

Comentario del fondo

El Fondo, en el mes, alcanzó un rendimiento a 30 días de 2.69% y a 360 días de 2.57%, continuando con la mejora en la rentabilidad.

El Fondo mantiene una evolución positiva durante los últimos meses, producto de una administración activa de la cartera, que se traduce en una combinación de inversiones en operaciones de reporto y firme que aprovecha las diferentes coyunturas, equilibrando tasas altas de rendimiento y niveles de riesgo. Además, el Fondo cuenta con una gestión activa en el manejo de liquidez en cuentas remuneradas, mismo que se traduce de manera positiva en el rendimiento del mismo. La composición de la cartera es diversificada en términos de emisor, plazo y riesgo

Perfil del Inversor

El Fondo está diseñado para aquellos inversionistas con un horizonte de inversión de largo plazo y un perfil de riesgo mayormente dinámico, que busquen diversificar sus inversiones en renta fija, invirtiendo a través de un FONDO en bolivianos en mercados nacionales e internacionales

Estrategia

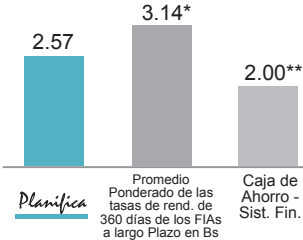
El Fondo invierte en instrumentos de deuda (renta fija), deuda soberana, letras, bonos, notas estructuradas, valores de titularización, Depósitos a Plazo Fijo, Bonos de empresas, certificados de depósito, pagarés, u otros valores emitidos por entidades públicas o privadas. El plazo promedio ponderado de la cartera de inversiones es de más de 1080 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.

*** Se aplicará método FIFO a cada depósito, la comisión se aplica en caso de realizar rescates superiores al monto detallado los primeros 180 días, pasado este plazo no se aplicará comisión de rescate.

TASAS COMPARATIVAS (%)

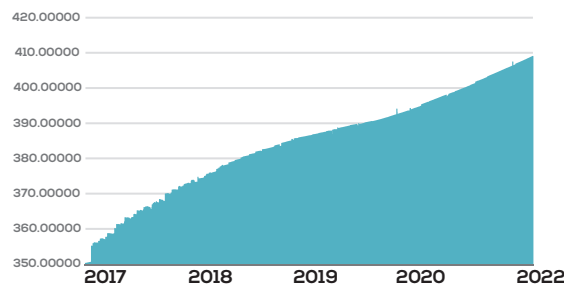


360 DÍAS

* 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 11/01/2017 AL 31/12/2022)



HISTORIAL DEL VALOR CUOTA Y LA TASA DE RENDIMIENTO ANUAL

	Valor Cuota	% a 360 días *
dic-22	410.86949	2.57
nov-22	409.92002	2.52
oct-22	408.99259	2.47
sep-22	408.09749	2.44
ago-22	407.29144	2.41
jul-22	406.32151	2.35
jun-22	405.56467	2.35
may-22	404.75902	2.32
abr-22	403.94551	2.40
mar-22	403.16913	2.36
feb-22	402.25575	2.31
ene-22	401.23604	2.19
dic-21	400.46177	2.14

* 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	2.69	2.66	2.57	2.57
	2021	2020	2019	2018
**Año Calendario	2.14	1.33	1.88	3.10

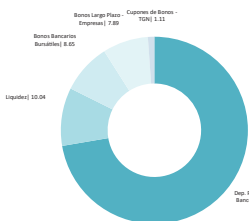
* Tasas de rendimiento anualizadas calculadas al 31/12/2022 expresadas en bolivianos.

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

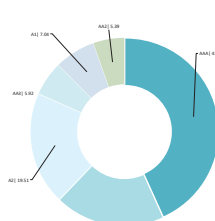
PRINCIPALES INVERSIONES EN BOLIVIA (%)

BANCO ECONÓMICO S.A. DPF MN	18.77
DIACONÍA FRIF - IFD DPF MN	17.54
BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A. DPF MN	10.12
BANCO UNIÓN S.A. DPF MN	9.27
BANCO BISA S.A. DPF MN	9.22

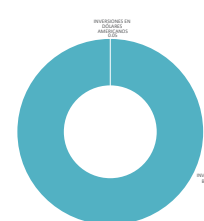
COMPOSICIÓN DE LA CARTERA (%)



CALIDAD DE LA CARTERA (%)



INVERSIONES POR MONEDA (%)



INVERSIONES EN BOLIVIA Y EL EXTRANJERO (%)

