

Reporte Mensual al 31 de enero de 2022 Boletín N° 01/2023

El Fondo

Tamaño del Portafolio USD.....	6,702,328
Nro. De Participantes	167
Plazo del Fondo	Mediano
Moneda del Fondo	Dólares
Fecha de inicio del Fondo.....	13/10/2000
Años de actividad del Fondo	22.3 años
Valor de Cuota.....	181.6918
Calificación de Riesgo*.....	AA1
Duración del portafolio**.....	353 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 enero, el rendimiento tuvo una considerable mejora alcanzando el 135% en su tasa mensual y 112% en su tasa anual. El Fondo supera una vez más las tasas de rendimiento de fondos abiertos de similares características (0.88%) y de cajas de ahorro en el sistema financiero (0.01%).

El Fondo presenta una evolución positiva y continua en su rentabilidad, fruto de las inversiones realizadas y del buen desempeño de la cartera de inversiones nacional y extranjera. Esta cartera está compuesta por títulos de alta calidad crediticia y atractiva rentabilidad. Adicionalmente, la rentabilidad responde a la liquidez que se mantiene en cuentas remuneradas a tasas atractivas. 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

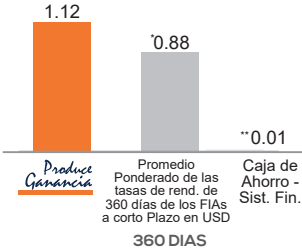
El Fondo podrá invertir en valores de renta fija, principalmente Depósitos a Plazo Fijo (DPF Bs) de Bancos múltiples y Bancos PYME, Letras y Bonos del Tesoro General de la Nación (TGN), del Banco Central de Bolivia (BCB), Bonos de empresas e inversiones en Mercados Internacionales, principalmente Bonos 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 1080 días.

* Calificación AESA RATINGS, Calificadora de riesgo asociada a Fitch Ratings, con base en información financiera del Portafolio del Fondo al 30.09.2022, última calificación al 31.12.2022.

** 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.

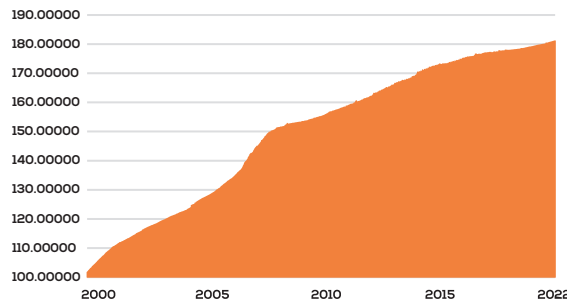
TASAS COMPARATIVAS (%)



*Promedio Ponderado de las tasas de rend. de 360 de los FIAs a Mediano Plazo en USD. Fuente: Boletín diario de la BBV al 31/01/2023.

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

EVOLUCIÓN DEL VALOR CUOTA DESDE EL INICIO DEL FONDO (DESDE EL 13/10/2000 AL 31/01/2023)



HISTORIAL DEL VALOR CUOTA Y LA TASA DE RENDIMIENTO ANUAL

	Valor Cuota	% a 180 días *
ene-23	181.69184	1.21
dic-22	181.48253	1.20
nov-22	181.28519	1.13
oct-22	181.11090	1.23
sep-22	180.91833	1.13
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

*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	1.35	1.26	1.21	1.12
	2022	2021	2020	2019
**Año Calendario	1.20	0.80	0.54	0.88

*Tasas de rendimiento anualizadas calculadas al 31/01/2023 expresadas en dólares.

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

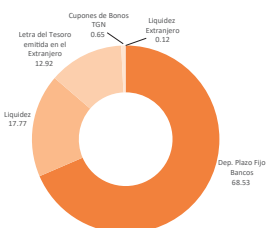
PRINCIPALES INVERSIONES EN BOLIVIA (%)

BANCO UNIÓN S.A. DPF ME	16.70
COOP. JESÚS NAZARENO LTDA. DPF ME	13.64
BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A. DPF ME	-
BANCO BISA S.A. DPF ME	11.24
BANCO PARA EL FOMENTO A INICIATIVAS ECONÓMICAS S.A. DPF ME	9.01

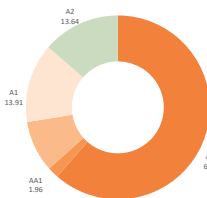
PRINCIPALES INVERSIONES EN EL EXTRANJERO (%)

UNITED STATES DEPARTMENT OF THE TREASURY LTE ME	12.92
---	-------

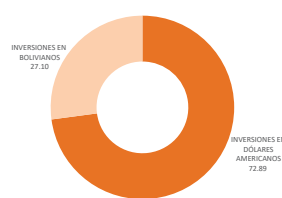
COMPOSICIÓN DE LA CARTERA (%)



COMPOSICIÓN DE LA CALIDAD DE ACTIVOS (%)



INVERSIONES POR MONEDA (%)



INVERSIONES EN BOLIVIA Y EL EXTRANJERO (%)

