

Reporte Mensual al 01 de enero de 2023

Boletín N° 01/2023

El Fondo

Tamaño del Portafolio	USD 9,203,995
Nro. de participantes	1,068
Plazo del Fondo	Mediano
Moneda del Fondo	Dólares
Fecha de inicio del Fondo	27/10/2011
Años de actividad del Fondo	11.3 años
Valor de Cuota	130.7980
Calificación de Riesgo *	AAA
Duración del portafolio **	350 días
Nro. de retiros	Ilimitado
Disponibilidad***	Inmediata
Monto de apertura desde	USD 1,000
Plazo de inversión mínimo recomendado:	6 meses

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

** Duración Promedio Ponderado del Fondo.

***Los rescates de cuotas, sólo podrán realizarse después de transcurridas 24 horas desde la compra de cuotas.

Comentario del fondo

El rendimiento del Fondo al cierre de enero tuvo una notable mejoría en la tasa mensual y anual de 1.36% y 106%, respectivamente. Tasas que superan el promedio ponderado de las tasas de rendimiento de fondos de similares características (0.88%) y de tasas que ofrece el sistema financiero en cajas de ahorro (0.01%). El Fondo se consolidó como una atractiva opción de inversión en moneda extranjera. El rendimiento del Fondo, es el resultado de inversiones realizadas en mercado secundario en títulos con atractivos rendimientos. Además del buen desempeño de la cartera de inversión nacional e internacional. Considerando una coyuntura baja en tasas de reporto, se mantuvieron importantes niveles de liquidez en cuentas remuneradas para aprovechar las tasas atractivas. Asimismo, en el mercado internacional se siguen aprovechando las tasas elevadas, combinando activos de renta fija y renta variable.

El portafolio de inversiones, se enfoca principalmente en inversiones de títulos con emisores de alta calidad crediticia nacional (renta fija) e internacional (renta fija y variable), cumpliendo con la modalidad de inversión mixta en su portafolio de inversiones.

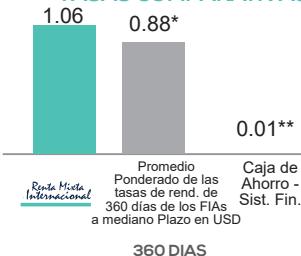
Perfil del Inversor

El Fondo está dirigido a inversionistas que buscan un mayor rendimiento para sus ahorros en el mediano y largo plazo, cuyo perfil de inversión es de tipo dinámico con capacidad para asumir un mayor grado de variabilidad en sus rendimientos, producto de la inversión en activos de renta variable como ser ETFs (Exchange Traded Fund).

Estrategia

La modalidad de inversión del Fondo es mixta, manteniendo una cartera de inversiones compuesta por valores de renta fija nacionales e internacionales y valores de renta variable inter- nacional. El plazo promedio ponderado de la cartera de inversiones es de hasta 1080 días.

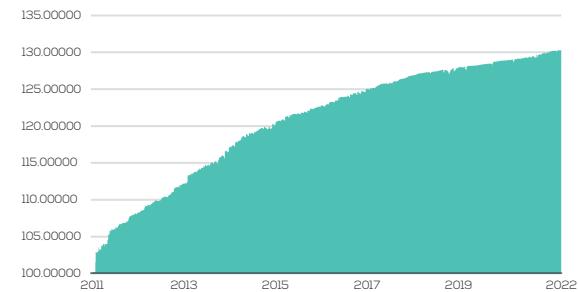
TASAS COMPARATIVAS (%)



* Promedio Ponderado de las tasas de rend. De 360 días 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 27/10/2011 AL 31/01/2023)



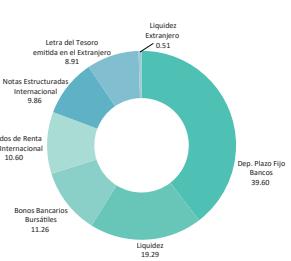
TASAS DE RENDIMIENTO HISTÓRICAS (%)

Período	30 Días	90 Días	180 Días	360 Días
*Tasas	1.36	1.45	1.03	1.06
	2022	2021	2020	2019
**Año Calendario	1.01	0.71	0.63	1.13

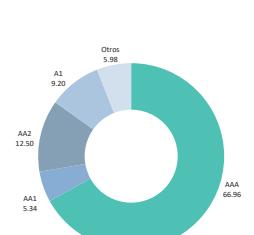
* Tasas de rendimiento anualizadas calculadas al 31/01/2023 expresadas en dólares.

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

COMPOSICIÓN DE LA CARTERA (%)



COMPOSICIÓN DE LA CALIDAD DE ACTIVOS (%)



HISTORIAL DEL VALOR CUOTA Y LA TASA DE RENDIMIENTO ANUAL

	Valor Cuota	% a 360 días *
ene-23	130.79796	106
dic-22	130.64711	104
nov-22	130.52121	102
oct-22	130.34569	0.93
sep-22	130.24996	0.90
ago-22	130.20359	0.94
jul-22	130.13458	0.92
jun-22	129.92812	0.79
may-22	129.88733	0.80
abr-22	129.70047	0.72
mar-22	129.64774	0.74
feb-22	129.48158	0.81
ene-22	129.36334	0.72

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

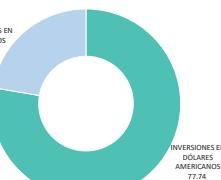
PRINCIPALES INVERSIONES EN BOLIVIA (%)

BANCO PARA EL FOMENTO A INICIATIVAS ECONÓMICAS S.A. DPF ME	10.42
BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A. DPF ME	8.42
BANCO BISA S.A. DPF ME	8.19
BANCO MERCANTIL SANTA CRUZ S.A. BBB ME	7.93
BANCO UNIÓN S.A. DPF ME	4.45

PRINCIPALES INVERSIONES EN EL EXTRANJERO (%)

UNITED STATES DEPARTMENT OF THE TREASURY LTE ME	8.91
MERIDIAN LIMITED MATURITY FUND FON ME	5.98
CITIGROUP FUNDING INC NST ME	5.50
BGF US DOLLAR SHORT DURATION BOND FUND FON ME	4.62
HSBC BANK PLC NST ME	4.36

INVERSIONES POR MONEDA (%)



INVERSIONES EN BOLIVIA Y EL EXTRANJERO (%)

