

Reporte Mensual al 28 de febrero de 2023

Boletín N° 02/2023

El Fondo

Tamaño del Portafolio USD	USD 51,797.803
Nro. de Participantes	2,416
Moneda del Fondo	Dólares
Fecha de inicio del Fondo	21/07/2008
Años de actividad del Fondo	14.6 años
Valor de Cuota	10,000
Calificación de Riesgo *	AAA
Duración del portafolio**	171 días
Nro. de retiros	Ilimitado
Disponibilidad***	Inmediata
Monto de apertura desde	USD 1.000
Plazo de inversión mínimo recomendado:	1 mes

* Calificación AESA RATINGS, Calificadoras de riesgo asociada a Fitch Ratings, con base en información financiera del Portafolio del Fondo al 30.06.2022, última calificación al 31.12.2022
 ** Los rescates de cuotas, sólo podrán realizarse después de transcurridas 24 horas desde la compra de cuotas. Para montos mayores a USD 10.000 se debe dar un pre aviso de 1 a 5 días dependiendo del monto.

Comentario del fondo

El rendimiento del Fondo al cierre del mes fue de 0.85% en la tasa a 30 días y 1.17% en la tasa a 360. Tasas que superaron el promedio ponderado de las tasas de rendimiento de fondos de similares características (0.92%) y de tasas que ofrece el sistema financiero (tasa de ahorro a 0.01%). El Fondo se consolida como una alternativa optima de inversión en moneda extranjera de corto plazo. El rendimiento del Fondo responde principalmente a las inversiones en instrumentos financieros con calificación de riesgo AAA con tasas atractivas. Durante el mes destacan las operaciones de alta en firme de liquidez para generar utilidades. Adicionalmente, la rentabilidad se debe al incremento de la liquidez por operaciones de reporto, mismas que se mantienen en cuentas remuneradas. En el ámbito internacional, aprovechando la subida de tasas, destacan las inversiones realizadas en títulos de corto plazo con alta calidad crediticia.

El Fondo mantiene inversiones diversificadas en el mercado nacional e internacional en renta fija, con una duración promedio ponderada de 140 días acorde al perfil de inversiones de corto plazo.

Perfil del Inversor

El Fondo está diseñado para aquellos inversionistas que buscan diversificar sus inversiones en el extranjero, buscando rendimientos estables, preservación del capital y liquidez inmediata. Es ideal para quienes quieren recibir sus intereses (rendimiento) de forma mensual.

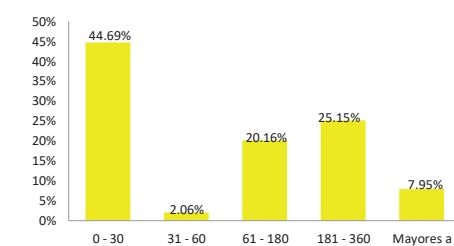
Estrategia

El Fondo invierte a través de operaciones en reporto en instrumentos de deuda local (Depósitos a Plazo Fijo de bancos, Bonos bancarios bursátiles) de alta calidad crediticia y en el extranjero principalmente en Fondos de Money Market. El Fondo cuenta con un alto grado de liquidez, que se rentabiliza en cuentas corrientes remuneradas. El Fondo busca tener una duración menor a 30 días y una volatilidad muy baja, siendo el único fondo "money market" del Mercado en dólares (cuasi dinero).

TASAS COMPARATIVAS (%)



DURACIÓN DEL PORTAFOLIO (%)



HISTORIAL DEL VALOR CUOTA Y LA TASA DE RENDIMIENTO ANUAL (+)

	Valor Cuota	% A 30 días *
feb-23	100000	0.85
ene-23	100000	1.60
dic-22	100000	1.41
nov-22	100000	1.30
oct-22	100000	1.17
sep-22	100000	1.19
ago-22	100000	1.14
jul-22	100000	1.16
jun-22	100000	1.05
may-22	100000	1.19
abr-22	100000	0.94
mar-22	100000	1.00
feb-22	100000	1.09

*Tasas de rendimiento anualizadas a 30 días al final de cada mes expresadas en dólares

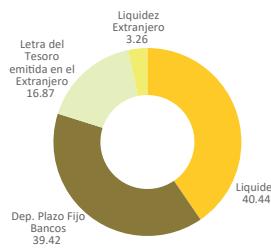
TASAS DE RENDIMIENTO HISTÓRICAS (%)

Período	30 Días	90 Días	180 Días	360 Días
*Tasas	0.85	1.29	1.26	1.17
	2022	2021	2020	2019
**Año Calendario	1.23	0.98	1.15	1.74

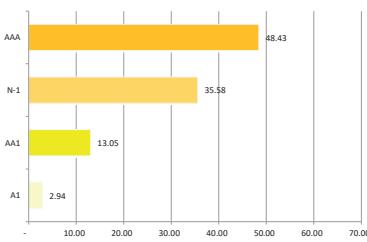
*Tasas de rendimiento anualizadas calculadas al 28/02/2023 expresadas en dólares.

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

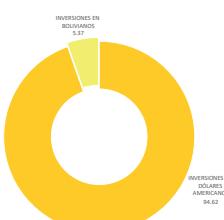
COMPOSICIÓN DE LA CARTERA (%)



COMPOSICIÓN DE LA CALIDAD DE ACTIVOS (%)



INVERSIONES POR MONEDA (%)



COMPOSICIÓN DEL FONDO POR INVERSIÓN NACIONAL E INTERNACIONAL (%)

