

## Reporte Mensual al 28 de febrero de 2023 Boletín N° 02/2023

### El Fondo

Tamaño del Portafolio .....	USD 12.479.303
Nro. De participantes .....	1.726
Plazo del Fondo .....	Mediano
Moneda del Fondo .....	Dólares
Fecha de inicio del Fondo .....	13/10/2000
Años de actividad del Fondo .....	22,4 años
Valor de Cuota .....	202.5307
Calificación de Riesgo* .....	AA1
Duración del Portafolio** .....	373 días
Nro. de retiros .....	Ilimitado
Disponibilidad*** .....	Inmediata
Monto de apertura desde .....	USD 500
Plazo de inversión mínimo recomendado .....	12 meses

### Comentario del fondo

El rendimiento del Fondo al cierre del mes fue de 0.88% en la tasa a 30 días y 1.09% en la tasa a 360. Tasas que superaron 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 consolida como una atractiva opción de inversión en moneda extranjera de mediano plazo. El rendimiento del Fondo responde principalmente a las inversiones realizadas en títulos de renta fija con alta calificación de riesgo. Adicionalmente, la rentabilidad se debe al incremento de la liquidez que se mantiene en cuentas remuneradas a tasas atractivas. En el ámbito internacional, aprovechando la subida de tasas, destacan las inversiones 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 373 días acorde al perfil de inversiones de mediano plazo.

### Perfil del Inversor

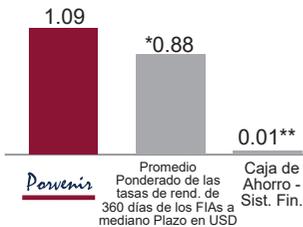
El Fondo está diseñado para los que buscan invertir sus ahorros en el mediano plazo, con el objetivo de lograr un mayor rendimiento. Es ideal para inversionistas con un perfil dinámico quienes pueden aceptar algo más de variabilidad en busca de mejores rendimientos.

### Estrategia

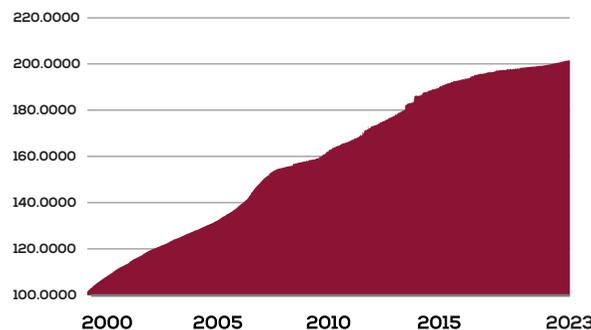
La modalidad de inversión del Fondo es mixta, manteniendo una cartera de inversiones compuesta por valores de renta fija nacional y valores de renta fija y renta variable internacional. Entre los valores internacionales en los que puede invertir el Fondo están las cuotas de participación emitidas por fondos de inversión de renta fija, ETFs (Exchange Traded Fund) y las notas estructuradas. Este fondo no invierte en acciones.

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

### TASAS COMPARATIVAS (%)



### EVOLUCIÓN DEL VALOR CUOTA DESDE EL INICIO DEL FONDO (DESDE EL 13/10/2000 AL 28/02/2023)



### HISTORIAL DEL VALOR CUOTA Y LA TASA DE RENDIMIENTO ANUAL

	Valor cuota	% a 360 días*
feb-23	202.53069	1.09
ene-23	202.39761	1.11
dic-22	202.17624	1.10
nov-22	201.92812	1.06
oct-22	201.64840	0.98
sep-22	201.48959	0.99
ago-22	201.40137	1.00
jul-22	201.23678	0.97
jun-22	200.99269	0.88
may-22	200.90172	0.87
abr-22	200.60728	0.80
mar-22	200.49642	0.80
feb-22	200.29401	0.73

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

\* 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 28/02/2023

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

### TASAS DE RENDIMIENTO HISTÓRICAS (%)

Período	30 Días	90 Días	180 Días	360 Días
*Tasas	0.88	1.19	1.11	1.09
	2022	2021	2020	2019
**Año Calendario	1.16	0.62	0.55	0.92

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

\*\* Tasas de rendimiento anualizadas a 360 días al 31 de diciembre de cada gestión expresadas en dólares

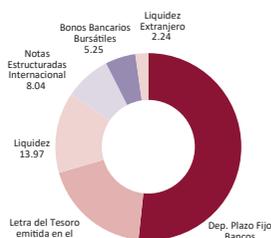
### PRINCIPALES INVERSIONES EN BOLIVIA (%)

BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A. DPF ME	13.47
ASOCIACION CREDITO CON EDUCACION RURAL - CRECER DPF ME	12.08
BANCO UNIÓN S.A. DPF ME	10.66
BANCO ECONÓMICO S.A. DPF MN	9.09
BANCO FORTALEZA S.A. DPF MN	4.78

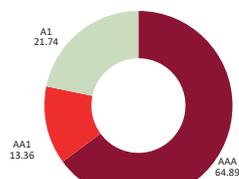
### PRINCIPALES INVERSIONES EN EL EXTRANJERO (%)

UNITED STATES DEPARTMENT OF THE TREASURY LTE ME	18.81
BNP PARIBAS ISSUABCE BV NST ME	4.83
JP MORGAN STRUCTURED PRODUCTS BV NST ME	3.21

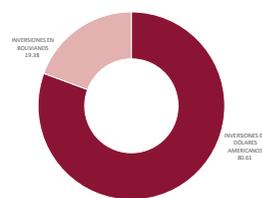
### COMPOSICIÓN DE LA CARTERA (%)



### COMPOSICIÓN DE LA CALIDAD DE ACTIVOS (%)



### INVERSIONES POR MONEDA (%)



### INVERSIONES EN BOLIVIA Y EL EXTRANJERO (%)

