

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

### El Fondo

Tamaño del Portafolio	USD 9,179,720
Nro. de participantes	1,064
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	130.8832
Calificación de Riesgo *	AAA
Duración del portafolio **	324 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 30.06.2022, última calificación al 30.09.2022.

\*\* 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 del mes fue de 0.89% en la tasa a 30 días y 1.07% en la tasa a 360 días. 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 al buen desempeño de la cartera nacional e internacional, compuesta principalmente por activos financieros de renta fija. Durante el mes destacan las operaciones de compra en mercado primario de instrumentos financieros con alta calificación de riesgo. Adicionalmente, la rentabilidad se debe a que se mantuvieron niveles elevados de liquidez en cuentas remuneradas a tasas atractivas. 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 (renta fija) e internacional (renta fija y variable), acorde al perfil de inversiones de mediano plazo.

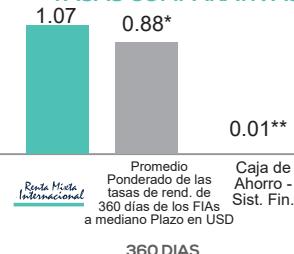
### Perfil del Inversor

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.

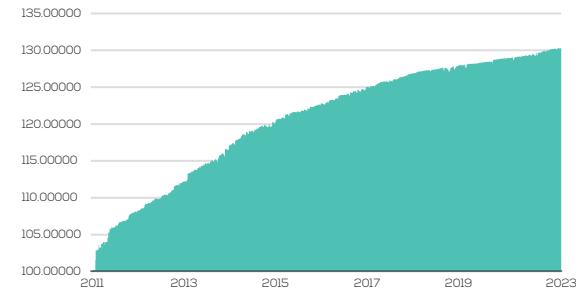
### TASAS COMPARATIVAS (%)



\* 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 28/02/2023.

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

### EVOLUCIÓN DEL VALOR CUOTA DESDE EL INICIO DEL FONDO (DESDE EL 27/10/2011 AL 28/02/2023)



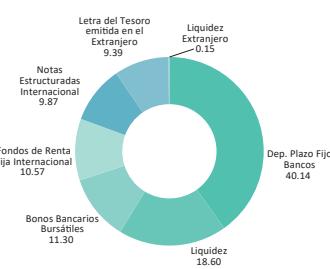
### TASAS DE RENDIMIENTO HISTÓRICAS (%)

Período	30 Días	90 Días	180 Días	360 Días
*Tasas	0.88	1.11	1.04	1.07
	2022	2021	2020	2019
**Año Calendario	1.01	0.71	0.63	1.13

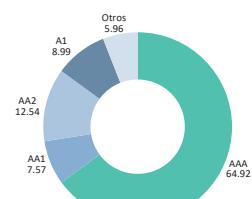
\* Tasas de rendimiento anualizadas calculadas al 28/02/2023 expresadas en dólares.

\*\* 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 (%)



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

	Valor Cuota	% a 360 días *
feb-23	130.88322	107
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

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

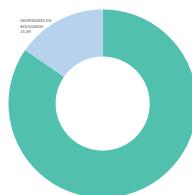
### PRINCIPALES INVERSIONES EN BOLIVIA (%)

BANCO PARA EL FOMENTO A INICIATIVAS ECONÓMICAS S.A. DPF ME	10.45
BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A. DPF ME	8.45
BANCO BISA S.A. DPF ME	8.22
BANCO MERCANTIL SANTA CRUZ S.A. BBB ME	7.96
BANCO UNIÓN S.A. DPF ME	4.46

### PRINCIPALES INVERSIONES EN EL EXTRANJERO (%)

UNITED STATES DEPARTMENT OF THE TREASURY LTE ME	8.39
MERIDIAN LIMITED MATURITY FUND FON ME	5.96
CITIGROUP FUNDING INC NST ME	5.47
BGF US DOLLAR SHORT DURATION BOND FUND FON ME	4.61
HSBC BANK PLC NST ME	4.40

### INVERSIONES POR MONEDA (%)



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

