

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

### El Fondo

Tamaño del Portafolio Bs	92.847,9534
Nro. De Participantes	1.707
Plazo del Fondo	Mediano
Moneda del Fondo	Bolivianos
Fecha de inicio del Fondo	11/01/2017
Años de actividad del Fondo	6.13 años
Valor de Cuota	412.73449
Calificación de Riesgo*	AA2
Duración del portafolio**	503 días
Comisión de rescate***	Aplica a retiros de capital con permanencia menor a 180 días
Monto de apertura desde	Bs 350.-
Plazo de inversión mínimo recomendado	12 meses

### Comentario del fondo

La tasa a 30 días alcanzó el 2.85% y a 360 días el 2.58%. Estos rendimientos superan a los ofrecidos por el sistema financiero (cajas de ahorro al 2.00%). El Fondo busca generar retornos con volatilidad controlada, para horizontes de mediano plazo.

El rendimiento del Fondo responde principalmente a la activa administración del portafolio, destacando las operaciones de venta en firme de títulos y compras en reporto a tasas atractivas, con alta calificación de riesgo. Adicionalmente, la rentabilidad se debe al incremento de la liquidez proveniente de ventas en reporto aprovechando las cuentas remuneradas a tasas atractivas.

El Fondo mantiene inversiones diversificadas en términos de emisor, plazo y riesgo, con una duración promedio ponderada de 503 días acorde al perfil de inversiones de mediano plazo.

### Perfil del Inversor

El Fondo está diseñado para aquellos inversionistas con un horizonte de inversión de largo plazo y un perfil de riesgo mayormente dinámico, que busquen diversificar sus inversiones en renta fija, invirtiendo a través de un FONDO en bolivianos en mercados nacionales e internacionales

### Estrategia

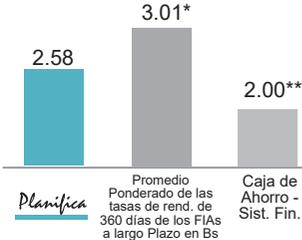
El Fondo invierte en instrumentos de deuda (renta fija), deuda soberana, letras, bonos, notas estructuradas, valores de titularización, Depósitos a Plazo Fijo, Bonos de empresas, certificados de depósito, pagarés, u otros valores emitidos por entidades públicas o privadas. El plazo promedio ponderado de la cartera de inversiones es de más de 1.080 días.

\* 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 31.12.2022.

\*\* Duración Promedio Ponderada del Fondo.

\*\*\* Se aplicará método FIFO a cada depósito, la comisión se aplica en caso de realizar rescates superiores al monto detallado los primeros 180 días, pasado este plazo no se aplicará comisión de rescate.

### TASAS COMPARATIVAS (%)

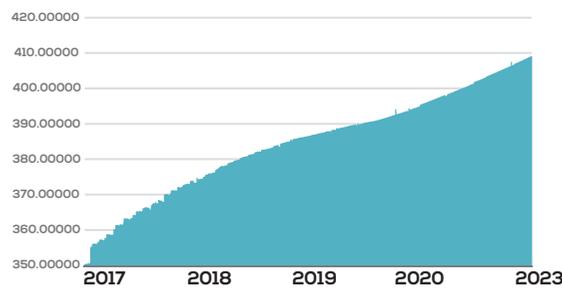


#### 360 DIAS

\* Promedio Ponderado de las tasas de rend. de 360 días de FIAs a Largo Plazo en Bs. Fuente: Boletín diario de la BBV al 28/02/2023.

\*\* Tasa de Interés pasiva del Sistema Financiero (Ahorros) Fuente: Decreto Supremo 2055

### EVOLUCIÓN DEL VALOR CUOTA DESDE EL INICIO DEL FONDO (DESDE EL 11/01/2017 AL 28/02/2023)



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

	Valor Cuota	% a 360 días*
feb-23	412.73449	2.58
ene-23	411.82271	2.51
dic-22	410.86949	2.57
nov-22	409.92002	2.52
oct-22	408.99259	2.47
sep-22	408.09749	2.44
ago-22	407.29144	2.41
jul-22	406.32151	2.35
jun-22	405.56467	2.35
may-22	404.75902	2.32
abr-22	403.94551	2.40
mar-22	403.16913	2.36
feb-22	402.25575	2.31

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

### TASAS DE RENDIMIENTO HISTÓRICAS (%)

Período	30 Días	90 Días	180 Días	360 Días
*Tasas	2.85	2.75	2.66	2.58
	2022	2021	2020	2019
**Año Calendario	2.57	2.14	1.33	1.88

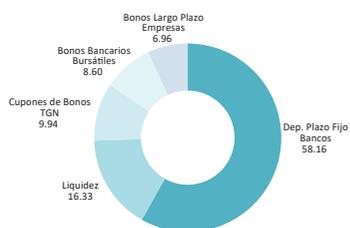
\* Tasas de rendimiento anualizadas calculadas al 28/02/2023 expresadas en bolivianos.

\*\* Tasa de rendimiento anualizadas a 360 días al 31 de diciembre de cada gestión expresadas en bolivianos.

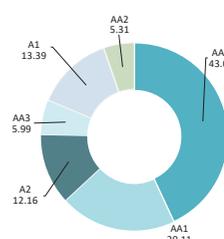
### PRINCIPALES INVERSIONES EN BOLIVIA (%)

BANCO ECONÓMICO S.A. DPF MN	18.92
DIACONÍA FRIF - IFD DPF MN	11.19
TESORO GENERAL DE LA NACION CUP MN	9.94
BANCO UNIÓN S.A. DPF MN	9.32
BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A. DPF MN	7.41

### COMPOSICIÓN DE LA CARTERA (%)



### CALIDAD DE LA CARTERA (%)



### INVERSIONES POR MONEDA (%)



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

