

## Reporte Mensual al 30 de abril de 2023 Boletín N° 04/2023

### El Fondo

Tamaño del Portafolio USD.....	7104,102
Nro. De Participantes .....	173
Plazo del Fondo .....	Mediano
Moneda del Fondo .....	Dólares
Fecha de inicio del Fondo .....	13/10/2000
Años de actividad del Fondo .....	22.6 años
Valor de Cuota.....	181.9879
Calificación de Riesgo*.....	AA1
Duración del portafolio**.....	263 días
Nro. de retiros.....	Ilimitado
Disponibilidad***.....	Inmediata
Monto de apertura desde.....	USD 10,000
Plazo de inversión mínimo recomendado: .....	6 meses

### Comentario del fondo

El rendimiento del Fondo al cierre del mes fue de 0.51% en la tasa a 30 días y 1.10% 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 principalmente a las inversiones realizadas durante el mes en instrumentos financieros de corto plazo con calificación de riesgo AAA y tasas interesantes. Adicionalmente, la rentabilidad se debe a que se mantiene niveles importantes de liquidez 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, acorde al perfil de inversiones de mediano plazo.

### Perfil del Inversor

El Fondo está diseñado para aquellos inversionistas que buscan maximizar sus ganancias, aprovechando un manejo más dinámico de sus inversiones invirtiendo principalmente en activos de renta fija.

### Estrategia

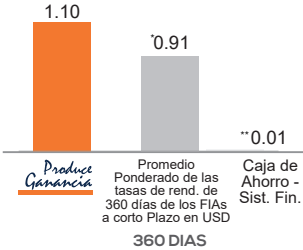
El Fondo podrá invertir en valores de renta fija, principalmente Depósitos a Plazo Fijo (DPFs) de Bancos múltiples y Bancos PYME, Letras y Bonos del Tesoro General de la Nación (TGN), del Banco Central de Bolivia (BCB), Bonos de empresas e inversiones en Mercados Internacionales, principalmente Bonos Soberanos, certificados de depósito de Bancos en el exterior y bonos de empresas del extranjero. El plazo promedio ponderado de la cartera de inversiones es de hasta 1.080 días.

\* Calificación AESA RATINGS, Calificadora de riesgo asociada a Fitch Ratings, con base en información financiera del Portafolio del Fondo al 31.12.2022, última calificación al 31.03.2023.

\*\* Duración Promedio Pondera del Fondo.

\*\*\* Los rescates de cuotas, sólo podrán realizarse después de transcurridas 24 horas desde la compra de cuotas. Para montos mayores a 10,000 USD se debe dar un pre aviso de 1 a 3 días dependiendo del monto.

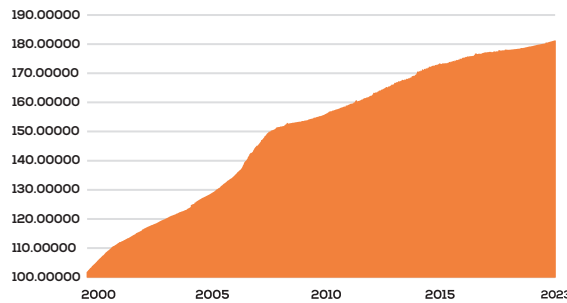
### TASAS COMPARATIVAS (%)



\*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 30/04/2023.

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

### EVOLUCIÓN DEL VALOR CUOTA DESDE EL INICIO DEL FONDO (DESDE EL 13/10/2000 AL 30/04/2023)



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

	Valor Cuota	% a 180 días *
abr-23	181.98786	0.96
mar-23	181.91009	1.08
feb-23	181.80757	1.17
ene-23	181.69184	1.21
dic-22	181.48253	1.20
nov-22	181.28519	1.13
oct-22	181.11090	1.23
sep-22	180.91833	1.13
ago-22	180.74595	1.07
jul-22	180.57016	1.01
jun-22	180.38587	0.93
may-22	180.25442	0.96
abr-22	179.98800	0.84

\*Tasas de rendimiento anualizadas a 180 días al final de cada mes expresadas en dólares

### TASAS DE RENDIMIENTO HISTÓRICAS (%)

Período	30 Días	90 Días	180 Días	360 Días
*Tasas	0.51	0.67	0.96	1.10
	2022	2021	2020	2019
**Año Calendario	1.20	0.80	0.54	0.88

\*Tasas de rendimiento anualizadas calculadas al 30/04/2023 expresadas en dólares.

\*\*Tasa de rendimiento anual calendario a 360 días al 31 de diciembre de cada gestión.B

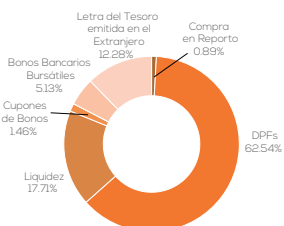
### PRINCIPALES INVERSIONES EN BOLIVIA (%)

BANCO UNIÓN S.A. DPF ME	15.79
COOP. JESÚS NAZARENO LTDA. DPF ME	12.99
BANCO BISA S.A. DPF ME	10.63
BANCO PARA EL FOMENTO A INICIATIVAS ECONÓMICAS S.A. DPF ME	8.53
BANCO MERCANTIL SANTA CRUZ S.A. DPF MN	5.34

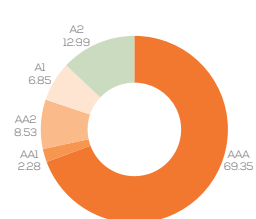
### PRINCIPALES INVERSIONES EN EL EXTRANJERO (%)

UNITED STATES DEPARTMENT OF THE TREASURY LTE ME	12.19
---	-------

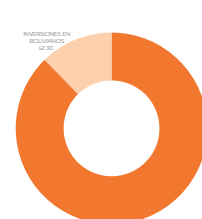
### COMPOSICIÓN DE LA CARTERA (%)



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



### INVERSIONES POR MONEDA (%)



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

