

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

El Fondo

Tamaño del Portafolio	USD 12.571.230
Nro. De participantes	1.737
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	202.8130
Calificación de Riesgo*	AA1
Duración del Portafolio**	322 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 0.63% en la tasa a 30 días y 1.08% en la tasa a 360 días. Tasas que superaron el promedio ponderado de las tasas de rendimiento de fondos de similares características (0.91%) 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 en moneda extranjera con altas tasas de interés. Dentro del mes, se realizaron operaciones en firme, para obtener mayor liquidez e incrementar el rendimiento por las tasas en cuentas remuneradas. En el ámbito internacional, se destacan inversiones de corto plazo efectuadas en títulos con alta calidad crediticia y de alto rendimiento. 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 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.

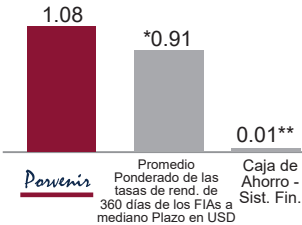
Estrategia

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 31.12.2022, última calificación al 31.03.2023

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

TASAS COMPARATIVAS (%)

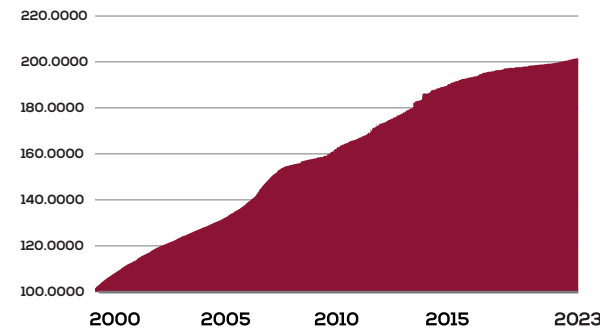


360 DÍAS

* 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 360 días*
abr-23	202.81302	1.08
mar-23	202.70607	1.08
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

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

TASAS DE RENDIMIENTO HISTÓRICAS (%)

Período	30 Días	90 Días	180 Días	360 Días
*Tasas	0.63	0.84	1.15	1.08
	2022	2021	2020	2019
**Año Calendario	1.16	0.62	0.55	0.92

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

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

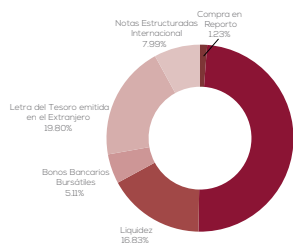
PRINCIPALES INVERSIONES EN BOLIVIA (%)

BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A. DPF ME	13.38
ASOCIACIÓN CRÉDITO CON EDUCACIÓN RURAL - CRECER DPF ME	12.08
BANCO UNIÓN S.A. DPF ME	10.52
BANCO ECONÓMICO S.A. DPF MN	10.24
BANCO FORTALEZA S.A. DPF MN	6.02

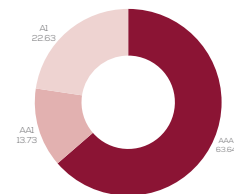
PRINCIPALES INVERSIONES EN EL EXTRANJERO (%)

UNITED STATES DEPARTMENT OF THE TREASURY LTE ME	19.80
BNP PARIBAS ISSUABCE BV NST ME	4.77
JP MORGAN STRUCTURED PRODUCTS BV NST ME	3.21

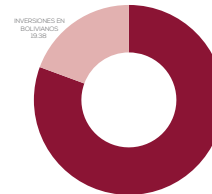
COMPOSICIÓN DE LA CARTERA (%)



COMPOSICIÓN DE LA CALIDAD DE ACTIVOS (%)



INVERSIONES POR MONEDA (%)



INVERSIONES EN BOLIVIA Y EL EXTRANJERO (%)

