

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

El Fondo

Tamaño del Portafolio Bs	80,979,281
Nro. De Participantes	1,687
Plazo del Fondo	Mediano
Moneda del Fondo	Bolivianos
Fecha de inicio del Fondo	11/01/2017
Años de actividad del Fondo	6.30 años
Valor de Cuota	414,24137
Calificación de Riesgo*	AA2
Duración del portafolio**	530 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 2.10% y a 360 días el 2.52%. 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 las inversiones en títulos de renta fija con alto grado de calificación de riesgo acorde al perfil del Fondo. Se destacan también las operaciones de reporte en emisores con calificación AAA a tasas atractivas.

El Fondo mantiene inversiones diversificadas en términos de emisor, plazo y riesgo, con una duración promedio ponderada de 530 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

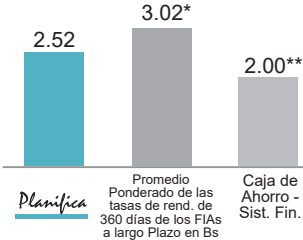
Estrategia

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 1080 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

** 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 (%)

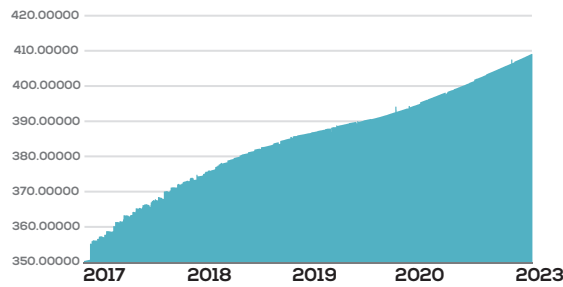


360 DÍAS

* Promedio Ponderado de las tasas de rend. de 360 días de FIAs a Largo Plazo en Bs. Fuente: Boletín diario de la BBV al 30/04/2023.

** 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 30/04/2023)



HISTORIAL DEL VALOR CUOTA Y LA TASA DE RENDIMIENTO ANUAL

	Valor Cuota	% a 360 días *
abr-23	414.24137	2.52
mar-23	413.51613	2.53
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

*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	2.10	2.38	2.55	2.52
	2022	2021	2020	2019
**Año Calendario	2.57	2.14	1.33	1.88

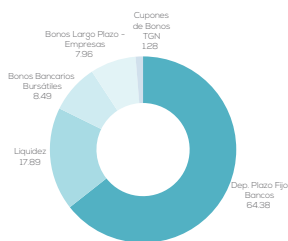
*Tasas de rendimiento anualizadas calculadas al 30/04/2023 expresadas en bolivianos.

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

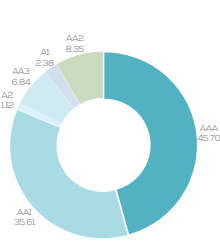
PRINCIPALES INVERSIONES EN BOLIVIA (%)

BANCO GANADERO S.A. DPF MN	16.87
BANCO ECONÓMICO S.A. DPF MN	14.54
BANCO UNIÓN S.A. DPF MN	13.74
BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A. DPF MN	8.41
BANCO DE CREDITO DE BOLIVIA S.A. DPF MN	7.86

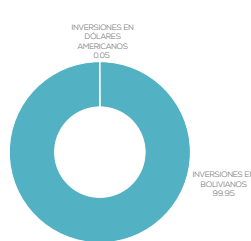
COMPOSICIÓN DE LA CARTERA (%)



CALIDAD DE LA CARTERA (%)



INVERSIONES POR MONEDA (%)



INVERSIONES EN BOLIVIA Y EL EXTRANJERO (%)

