

Reporte Mensual al 31 de mayo de 2023

Boletín N° 05/2023

El Fondo

| | |
|---------------------------------------|-----------------|
| Tamaño del Portafolio | UFVs 42,794,300 |
| Nro. De Participantes | 4,434 |
| Plazo del Fondo | Mediano |
| Moneda del Fondo | UFV's |
| Fecha de inicio del Fondo | 24/01/2008 |
| Años de actividad del Fondo | 15.4 |
| Valor de Cuota | 917.0857 |
| Calificación de Riesgo * | AA3 |
| Duración del portafolio ** | 600 días |
| Nro. de retiros | Ilimitado |
| Disponibilidad*** | Inmediata |
| Monto de apertura desde | UFVs 1,000 |
| Plazo de inversión mínimo recomendado | 6 meses |

Comentario del fondo

La rentabilidad ajustada del Fondo en el mes fue de 2.36% a 30 días y 2.54% a 360 días. El Fondo es el único con denominación en UFVs de la industria, siendo una alternativa única de inversión con cobertura ante la inflación.

El rendimiento del Fondo responde principalmente a las inversiones en DPFs con diversificación en términos de moneda, plazo y riesgo. Durante el mes se ha invertido en operaciones de compras en reporto en valores emitidos por instituciones financieras, con tasas atractivas. Adicionalmente, la rentabilidad se debe a los niveles de liquidez en cuentas remuneradas.

El Fondo posee una cartera de inversiones diversificada en términos de emisor y riesgo, concentrada principalmente en Depósitos a Plazo Fijo en bolivianos y UFVs. La duración promedio ponderada es de 600 días acorde al perfil de inversiones de mediano plazo del Fondo.

Perfil del Inversor

El Fondo está diseñado para aquellos inversionistas que buscan colocar sus ahorros en el mediano plazo y obtener una atractiva rentabilidad en moneda nacional, invirtiéndolos en bolivianos indexados a la unidad de fomento a la vivienda.

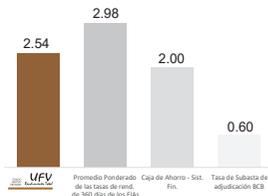
Estrategia

El Fondo invierte en instrumentos de deuda (valores de renta fija) con un alto grado de calidad que incluyen principalmente, Depósitos a Plazo Fijo (DPFs) de Bancos, Letras y Bonos del Tesoro General de la Nación (TGN) y del Banco Central de Bolivia (BCB). El plazo promedio ponderado de la cartera de inversiones es 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

*** Los rescates de cuotas, sólo podrán realizarse después de transcurridas 24 horas desde la compra de cuotas. Para montos mayores a 50,000 UFVs se debe dar un pre aviso de 1 a 5 días dependiendo del monto.

TASAS COMPARATIVAS (%)



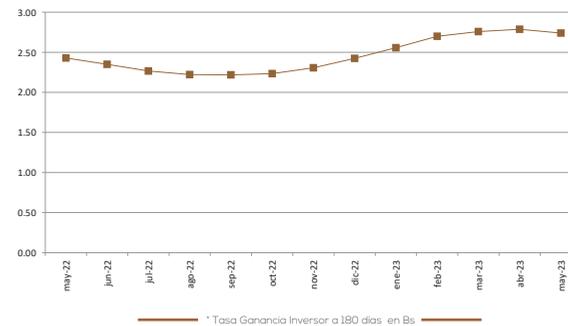
360 DIAS

* Promedio ponderado de las tasas de rend. de 360 días de las FIAs a mediano plazo en Bs. Fuente: Boletín diario de la BBV al 31/05/2023

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

*** Tasa de Subasta del Banco Central de Bolivia.

TASA GANANCIA INVERSOR A 180 DÍAS EN BS (%)



* Tasa Ganancia Inversor a 180 días en Bs

HISTORIAL DEL VALOR CUOTA Y LA TASA DE RENDIMIENTO ANUAL A 180 DÍAS

| | Valor Cuota | Rendimiento Fondo a 180 días en Bs. | Valorización Anual de la UFV a 180 días en Bs. | * Tasa Ganancia Inversor a 180 días en Bs |
|--------|-------------|-------------------------------------|--|---|
| may-23 | 917.08572 | -0.08 | 2.82 | 2.74 |
| abr-23 | 917.17363 | -0.04 | 2.83 | 2.79 |
| mar-23 | 917.17030 | 0.06 | 2.69 | 2.76 |
| feb-23 | 917.28734 | 0.19 | 2.51 | 2.70 |
| ene-23 | 917.33446 | 0.26 | 2.30 | 2.56 |
| dic-22 | 917.41586 | 0.37 | 2.05 | 2.42 |
| nov-22 | 917.43526 | 0.54 | 1.77 | 2.31 |
| oct-22 | 917.35055 | 0.74 | 1.50 | 2.23 |
| sep-22 | 916.84433 | 0.88 | 1.33 | 2.22 |
| ago-22 | 916.43045 | 1.06 | 1.16 | 2.22 |
| jul-22 | 916.08407 | 1.29 | 0.98 | 2.27 |
| jun-22 | 915.66191 | 1.48 | 0.87 | 2.35 |
| may-22 | 914.88325 | 1.63 | 0.80 | 2.43 |

Tasas de rendimiento anualizadas a 180 días al final de cada mes reexpresadas en moneda bolivianos.

TASAS DE RENDIMIENTO HISTÓRICAS (%)

| Período | 30 Días | 90 Días | 180 Días | 360 Días |
|------------------|---------|---------|----------|----------|
| *Tasas | 2.36 | 2.46 | 2.74 | 2.54 |
| | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 |
| **Año Calendario | 2.39 | 2.55 | 1.44 | 1.35 |

* Tasas de rendimiento anualizadas calculadas al 31/05/2023 reexpresadas en moneda bolivianos.

** Tasas de rendimiento anualizadas a 360 días al 31 de diciembre de cada gestión reexpresadas en moneda bolivianos.

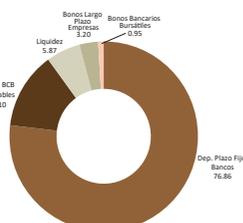
Tasas de rendimiento anualizadas ajustadas por la variación del tipo de cambio de la UFV publicada por el Banco Central de Bolivia para su reexpresación en moneda bolivianos.

Forma de cálculo: Rendimiento del periodo indicado del Fondo de Inversión UFV Fortaleza total + Valorización del tipo de cambio de la UFV del periodo indicado.

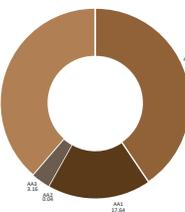
PRINCIPALES INVERSIONES EN BOLIVIA (%)

| | |
|-----------------------------------|-------|
| BANCO PYME ECOFUTURO S.A. DPF UFV | 19.18 |
| BANCO ECONÓMICO S.A. DPF MN | 17.36 |
| BANCO UNIÓN S.A. DPF MN | 14.40 |
| BANCO CENTRAL DE BOLIVIA BRS UFV | 13.10 |
| BANCO FORTALEZA S.A. DPF MN | 12.43 |

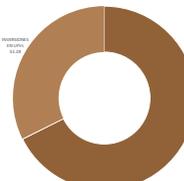
COMPOSICIÓN DE LA CARTERA (%)



COMPOSICIÓN DE LA CALIDAD DE ACTIVOS (%)



INVERSIONES POR MONEDA (%)



INVERSIONES EN BOLIVIA Y EL EXTRANJERO (%)

