

Reporte Mensual al 31 de mayo de 2023 Boletín N° 05/2023

El Fondo

Tamaño del Portafolio USD	8,645,896
Nro. de Participantes	1,578
Plazo del Fondo	Corto
Moneda del Fondo	Dólares
Fecha de inicio del Fondo	11/07/1995
Años de actividad del Fondo	27.9 años
Valor de Cuota	266.4455
Calificación de Riesgo *	AAA
Duración del portafolio **	110 días
Nro. de retiros	Ilimitado
Disponibilidad ***	Inmediata
Monto de apertura desde	USD 100
Plazo de inversión mínimo recomendado:	3 meses

Comentario del fondo

El rendimiento del Fondo al cierre del mes incrementó a 0.83% en la tasa a 30 días y 0.95% en la tasa a 360 días. Tasas que superan a las ofrecidas por el sistema financiero en cajas de ahorro (0.01%). El Fondo se consolida como una atractiva opción de inversión en moneda extranjera de corto plazo. El rendimiento del Fondo es el resultado de la composición de su cartera diversificada de inversiones, compuesta por títulos de corta duración, con alto grado de calificación de riesgo y tasas atractivas. Durante el mes destacaron las inversiones de corto plazo, tanto en el mercado nacional como extranjero aprovechando la coyuntura de alza de tasas, y de la posición de liquidez en cuentas remuneradas a tasas atractivas. En el ámbito internacional, aprovechando la subida de tasas, destacan las inversiones en títulos de renta fija y fondos de mercado de dinero con alta calidad crediticia. El Fondo mantiene inversiones diversificadas en el mercado nacional e internacional en renta fija y fondos de mercado de dinero, con una duración promedio ponderada de 110 días acorde al perfil de inversiones de corto plazo.

Perfil del Inversor

El Fondo está diseñado para aquellos inversionistas que buscan rendimientos constantes, con un alto grado de liquidez (dinero siempre a la mano). Es ideal también para el manejo de tesorería de las empresas, en dólares.

Estrategia

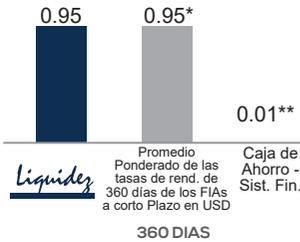
El Fondo invierte en instrumentos de deuda (valores de renta fija) con un grado medio de calidad que incluyen, Depósitos a Plazo Fijo (DPF's) de bancos, Letras y Bonos del Tesoro General de la Nación (TGN), del Banco Central de Bolivia (BCB) e inversiones en Mercados Internacionales, principalmente en Bonos Soberanos Latinoamericanos con grado de inversión. El plazo promedio ponderado de la cartera de inversiones es hasta 360 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

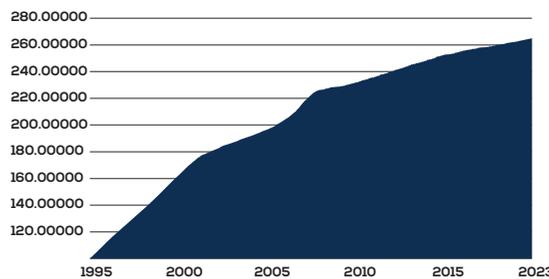
** Duración Promedio Pondera del Fondo.

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

TASAS COMPARATIVAS (%)



EVOLUCIÓN DEL VALOR CUOTA DESDE EL INICIO DEL FONDO (DESDE EL 11/07/1995 AL 31/05/2023)



HISTORIAL DEL VALOR CUOTA Y LA TASA DE RENDIMIENTO ANUAL (+)

	Valor Cuota	% a 30 días *
may-23	266.44552	0.83
abr-23	266.25351	0.82
mar-23	266.07257	1.03
feb-23	265.83722	0.68
ene-23	265.70772	1.34
dic-22	265.40406	1.13
nov-22	265.14621	0.90
oct-22	264.94768	0.86
sep-22	264.75216	0.92
ago-22	264.55021	1.05
jul-22	264.31091	0.88
jun-22	264.10986	0.93
may-22	263.90597	1.22

* Tasas de rendimiento anualizadas a 30 días al final de cada mes expresadas en dólares.

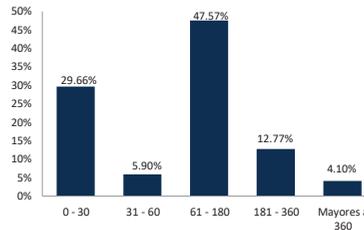
TASAS DE RENDIMIENTO HISTÓRICAS (%)

Período	30 Días	90 Días	180 Días	360 Días
*Tasas	0.83	0.89	0.97	0.95
	2022	2021	2020	2019
**Año Calendario	0.96	0.85	0.86	0.70

* Tasas de rendimiento anualizadas calculadas al 31/05/2023 expresadas en dólares.

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

DURACIÓN DEL PORTAFOLIO



PRINCIPALES INVERSIONES EN BOLIVIA (%)

BANCO UNIÓN S.A. DPF ME	15.16
BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A. DPF ME	13.51
COOP. JESÚS NAZARENO LTDA. DPF ME	6.56
BANCO FORTALEZA S.A. DPF MN	5.90
BANCO DE DESARROLLO PRODUCTIVO S.A.M. DPF ME	5.80

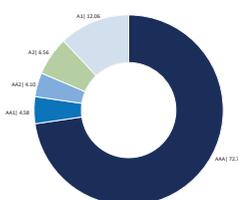
PRINCIPALES INVERSIONES EN EL EXTRANJERO (%)

UNITED STATES DEPARTMENT OF THE TREASURY LTE ME	19.65
---	-------

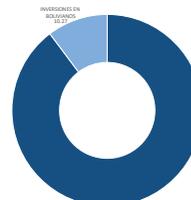
COMPOSICIÓN DE LA CARTERA (%)



COMPOSICIÓN DE LA CALIDAD DE ACTIVOS (%)



INVERSIONES POR MONEDA (%)



INVERSIONES EN BOLIVIA Y EL EXTRANJERO (%)

