

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

El Fondo

Tamaño del Portafolio USD	USD 45,992,039
Nro. de Participantes	2.394
Moneda del Fondo	Dólares
Fecha de inicio del Fondo	21/07/2008
Años de actividad del Fondo	14.9 años
Valor de Cuota	1.0000
Calificación de Riesgo *	AAA
Duración del portafolio**	134 días
Nro. de retiros	Ilimitado
Disponibilidad***	Inmediata
Monto de apertura desde	USD 1,000
Plazo de inversión mínimo recomendado:	1 mes

Comentario del fondo

El rendimiento del Fondo al cierre del mes incrementó a 1.15% en la tasa a 30 días y 1.15% en la tasa a 360 días. Tasas que superaron el promedio ponderado de las tasas de rendimiento de fondos de similares características (0.95%) 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 corto plazo.

El rendimiento del Fondo responde al comportamiento de la cartera de inversiones, constituida principalmente por títulos de renta fija en dólares americanos. Durante el mes, en el ámbito local, se invirtió en títulos de renta fija en firme con calificación AAA. Adicionalmente, se mantuvieron niveles importantes de liquidez en cuentas remuneradas. En el ámbito internacional, aprovechando la subida de tasas, se destacan inversiones en 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 renta variable, con una duración promedio ponderada de 109 días acorde al perfil de inversiones de corto plazo.

Perfil del Inversor

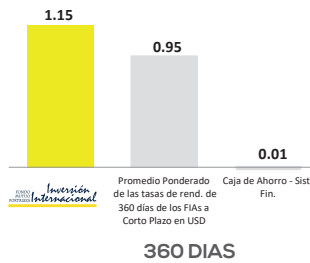
El Fondo está diseñado para aquellos inversionistas que buscan diversificar sus inversiones en el extranjero, buscando rendimientos estables, preservación del capital y liquidez inmediata. Es ideal para quienes quieren recibir sus intereses (rendimiento) de forma mensual.

Estrategia

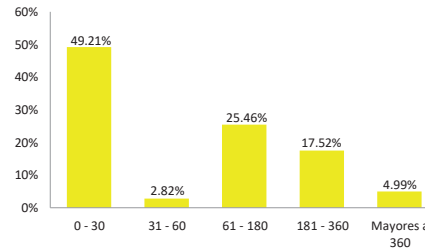
El Fondo invierte a través de operaciones en reporto en instrumentos de deuda local (Depósitos a Plazo Fijo de bancos, Bonos bancarios bursátiles) de alta calidad crediticia y en el extranjero principalmente en Fondos de Money Market. El Fondo cuenta con un alto grado de liquidez, que se rentabiliza en cuentas corrientes remuneradas. El Fondo busca tener una duración menor a 30 días y una volatilidad muy baja, siendo el único fondo "money market" del Mercado en dólares (cuasi dinero).

* 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 USD 10,000 se debe dar un pre aviso de 1 a 5 días dependiendo del monto.

TASAS COMPARATIVAS (%)



DURACIÓN DEL PORTAFOLIO (%)



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

	Valor Cuota	% A 30 días *
may-23	1.00000	1.15
abr-23	1.00000	0.86
mar-23	1.00000	0.90
feb-23	1.00000	0.85
ene-23	1.00000	1.60
dic-22	1.00000	1.41
nov-22	1.00000	1.30
oct-22	1.00000	1.17
sep-22	1.00000	1.19
ago-22	1.00000	1.14
jul-22	1.00000	1.16
jun-22	1.00000	1.05
may-22	1.00000	1.19

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

* Promedio Ponderado de las tasas de rend. de 360 días de los FIAs a Corto Plazo en USD. Fuente: Boletín diario de la BBV al 31/05/2023

**Tasa de interés pasiva del Sistema Financiero (Ahorros) Fuente: Banco Central de Bolivia.

TASAS DE RENDIMIENTO HISTÓRICAS (%)

Período	30 Días	90 Días	180 Días	360 Días
*Tasas	1.15	0.97	1.13	1.15
	2022	2021	2020	2019
**Año Calendario	1.23	0.98	1.15	1.74

*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.

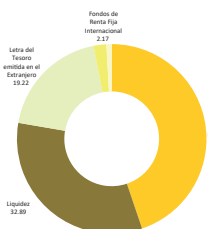
PRINCIPALES INVERSIONES EN BOLIVIA (%)

BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A. DPF ME	14.10
BANCO MERCANTIL SANTA CRUZ S.A. DPF ME	10.30
BANCO SOLIDARIO S.A. DPF ME	6.54
BANCO GANADERO S.A. DPF ME	6.17
BANCO UNIÓN S.A. DPF ME	4.40

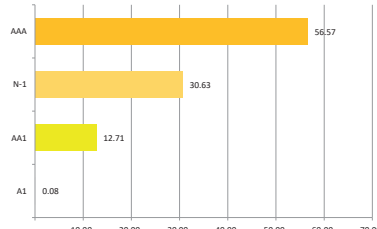
PRINCIPALES INVERSIONES EN EL EXTRANJERO (%)

UNITED STATES DEPARTMENT OF THE TREASURY LTE ME	19.22
MORGAN STANLEY INVESTMENT FUN - USD DOLLAR LIQUIDITY FUND FON ME	2.18
MORGAN STANLEY	0.87
UBS INTERNATION	0.03

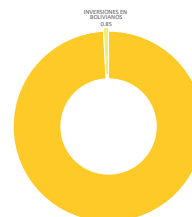
COMPOSICIÓN DE LA CARTERA (%)



COMPOSICIÓN DE LA CALIDAD DE ACTIVOS (%)



INVERSIONES POR MONEDA (%)



COMPOSICIÓN DEL FONDO POR INVERSIÓN NACIONAL E INTERNACIONAL (%)

