

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

### El Fondo

Tamaño del Portafolio USD.....	6,300,870
Nro. De Participantes .....	175
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.....	182.1254
Calificación de Riesgo*.....	AA1
Duración del portafolio**.....	265 días
Nro. de retiros.....	Ilimitado
Disponibilidad***.....	Inmediata
Monto de apertura desde.....	USD 10,000
Plazo de inversión mínimo recomendado:.....	6 meses

### Comentario del fondo

El rendimiento del Fondo al cierre del mes incrementó a 0.83% en la tasa a 30 días y 1.03% 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 la composición de la cartera de inversiones y de la calidad de activos compuesta principalmente por títulos de renta fija. Durante el mes, se realizaron inversiones de corto plazo (reporto) con tasas atractivas. Adicionalmente, la rentabilidad responde a niveles importantes de liquidez en cuentas remuneradas a tasas atractivas. En el ámbito internacional, aprovechando la subida de tasas, destacan las inversiones en títulos de corto plazo con alta calidad crediticia.

El Fondo mantiene inversiones diversificadas en el mercado nacional e internacional en renta fija, principalmente en dólares americanos, acorde al perfil de inversiones.

### Perfil del Inversor

El Fondo está diseñado para aquellos inversionistas que buscan maximizar sus ganancias, aprovechando un manejo más dinámico de sus inversiones invirtiendo principalmente en activos de renta fija.

### Estrategia

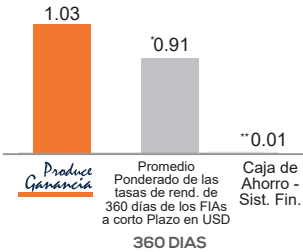
El Fondo podrá invertir en valores de renta fija, principalmente Depósitos a Plazo Fijo (DPFs) de Bancos múltiples y Bancos PYME, Letras y Bonos del Tesoro General de la Nación (TGN), del Banco Central de Bolivia (BCB), Bonos de empresas e inversiones en Mercados Internacionales, principalmente Bonos Soberanos, certificados de depósito de Bancos en el exterior y bonos de empresas del extranjero. El plazo promedio ponderado de la cartera de inversiones es de 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.

\*\* 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 10,000 USD se debe dar un pre aviso de 1 a 3 días dependiendo del monto.

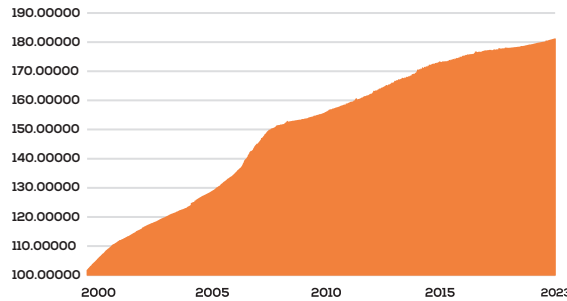
### TASAS COMPARATIVAS (%)



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

\*\*Tasa de interés pasiva del Sistema Financiero (Ahorros)

### EVOLUCIÓN DEL VALOR CUOTA DESDE EL INICIO DEL FONDO (DESDE EL 13/10/2000 AL 31/05/2023)



### HISTORIAL DEL VALOR CUOTA Y LA TASA DE RENDIMIENTO ANUAL

	Valor Cuota	% a 180 días *
may-23	182.12543	0.92
abr-23	181.98786	0.96
mar-23	181.91009	1.08
feb-23	181.80757	1.17
ene-23	181.69184	1.21
dic-22	181.48253	1.20
nov-22	181.28519	1.13
oct-22	181.11090	1.23
sep-22	180.91833	1.13
ago-22	180.74595	1.07
jul-22	180.57016	1.01
jun-22	180.38587	0.93
may-22	180.25442	0.96

\*Tasas de rendimiento anualizadas a 180 días al final de cada mes expresadas en dólares

### TASAS DE RENDIMIENTO HISTÓRICAS (%)

Período	30 Días	90 Días	180 Días	360 Días
*Tasas	0.89	0.69	0.92	1.03
	2022	2021	2020	2019
**Año Calendario	1.20	0.80	0.54	0.88

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

\*\*Tasa de rendimiento anual calendario a 360 días al 31 de diciembre de cada gestión.B

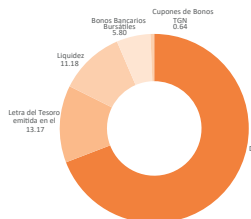
### PRINCIPALES INVERSIONES EN BOLIVIA (%)

BANCO UNIÓN S.A. DPF ME	16.21
COOP. JESÚS NAZARENO LTDA. DPF ME	14.70
BANCO BISA S.A. DPF ME	12.00
BANCO PARA EL FOMENTO A INICIATIVAS ECONÓMICAS S.A. DPF ME	9.63
BANCO MERCANTIL SANTA CRUZ S.A. DPF MN	6.04

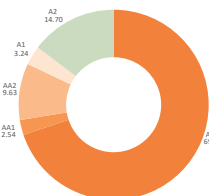
### PRINCIPALES INVERSIONES EN EL EXTRANJERO (%)

UNITED STATES DEPARTMENT OF THE TREASURY LTE ME	13.17
---	-------

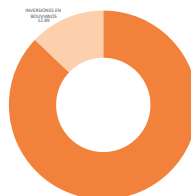
### COMPOSICIÓN DE LA CARTERA (%)



### COMPOSICIÓN DE LA CALIDAD DE ACTIVOS (%)



### INVERSIONES POR MONEDA (%)



### INVERSIONES EN BOLIVIA Y EL EXTRANJERO (%)

