

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

El Fondo

Tamaño del Portafolio	Bs 79,983,501
Nro. De Participantes	2,232
Plazo del Fondo	Largo
Moneda del Fondo	Bolivianos
Fecha de inicio del Fondo	23/12/2014
Años de actividad del Fondo	8.4 años
Valor de Cuota	6,432.3196
Calificación de Riesgo *	AA3
Duración del portafolio**	772 días
Máximo retiros permitidos por mes	5
Comisión de rescate***	aplica a retiros mayores a Bs 350,000
Monto de apertura desde	Bs 5,000
Plazo de inversión mínimo recomendado:	12 meses

Comentario del fondo

La tasa a 30 días incrementó a 2.21% y a 360 días la tasa fue de 2.38%. 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 Fondo con la finalidad de alcanzar un adecuado equilibrio entre rentabilidad, riesgo y liquidez, ha realizado inversiones de compra/venta en firme diversificando emisor y plazo. Adicionalmente, el Fondo realizó operaciones de reporto en busca de mejores rendimientos y mantuvo la posición de liquidez en cuentas remuneradas con tasas atractivas. El Fondo mantiene inversiones diversificadas en términos de emisor, plazo y riesgo, con una duración promedio ponderada de 772 días acorde al perfil de inversiones de mediano plazo.

Perfil del Inversor

El Fondo está diseñado para aquellos inversionistas con un horizonte de inversiones a largo plazo que buscan diversificar sus inversiones en renta fija, invirtiendo a través de un FONDO en bolivianos en mercados nacionales e internacionales.

Estrategia

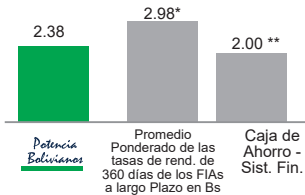
El Fondo invierte en instrumentos de deuda (valores de renta fija), deuda soberana, letras, bonos, notas estructuradas, valores de titularización, Depósitos a Plazo Fijo (time deposits y/o certificates of deposit), pagares, u otros valores de deuda emitidos por entidades públicas o privadas. El plazo promedio ponderado de la cartera de inversiones es de más de 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 Ponderada del Fondo.

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

TASAS COMPARATIVAS (%)

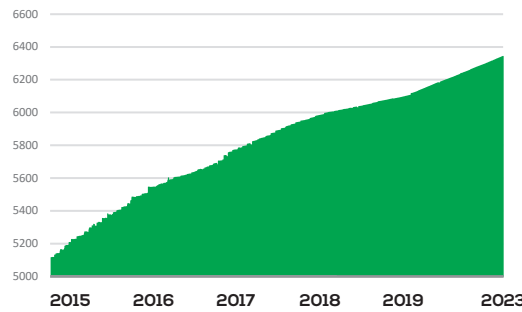


360 DIAS

* Promedio Ponderado de las tasas de rend. de 360 días de FIAs a Largo 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

EVOLUCIÓN DEL VALOR CUOTA DESDE EL INICIO DEL FONDO (DESDE EL 23/12/2014 AL 31/05/2023)



HISTORIAL DEL VALOR CUOTA Y LA TASA DE RENDIMIENTO ANUAL

	Valor Cuota	% a 360 días*
may-23	6,432.31955	2.38
abr-23	6,420.19066	2.38
mar-23	6,409.71512	2.44
feb-23	6,397.81977	2.44
ene-23	6,384.02213	2.37
dic-22	6,369.05721	2.37
nov-22	6,354.47712	2.33
oct-22	6,341.73570	2.30
sep-22	6,328.99345	2.29
ago-22	6,316.73649	2.26
jul-22	6,304.07286	2.27
jun-22	6,291.81987	2.27
may-22	6,280.74189	2.30

*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	2.21	2.09	2.42	2.38
	2022	2021	2020	2019
**Año Calendario	2.37	2.17	1.22	1.87

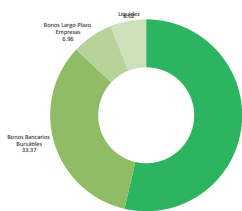
* Tasas de rendimiento anualizadas calculadas al 31/05/2023 expresadas en bolivianos.

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

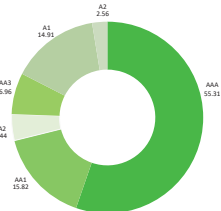
PRINCIPALES INVERSIONES EN BOLIVIA (%)

BANCO MERCANTIL SANTA CRUZ S.A. BBB MN	18.59
BANCO UNIÓN S.A. DPF MN	15.74
BANCO ECONÓMICO S.A. DPF MN	15.10
BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A. BBB MN	11.52
BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A. BBB MN	11.00

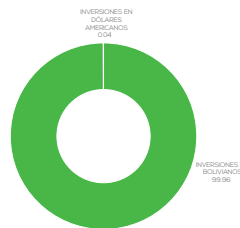
COMPOSICIÓN DE LA CARTERA (%)



COMPOSICIÓN DE LA CALIDAD DE ACTIVOS (%)



INVERSIONES POR MONEDA (%)



INVERSIONES EN BOLIVIA Y EL EXTRANJERO (%)

