

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

El Fondo

Tamaño del Portafolio Bs	80,648,873
Nro. De Participantes	1,676
Plazo del Fondo	Mediano
Moneda del Fondo	Bolivianos
Fecha de inicio del Fondo	11/01/2017
Años de actividad del Fondo	6.38 años
Valor de Cuota	415.06337
Calificación de Riesgo*	AA2
Duración del portafolio**	532 días
Comisión de rescate***	Aplica a retiros de capital con permanencia menor a 180 días
Monto de apertura desde	Bs 350.-
Plazo de inversión mínimo recomendado:	12 meses

Comentario del fondo

La tasa a 30 días incrementó a 2.32% y a 360 días a 2.51%. 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 rendimiento del Fondo responde principalmente a las inversiones en DPFs de corto plazo, sumadas a las operaciones de compras en reporto en distintos instrumentos, obteniendo rendimientos atractivos. Se destaca también la posición de liquidez que se mantienen en cuentas remuneradas a tasas atractivas. El Fondo mantiene inversiones diversificadas en términos de emisor, plazo y riesgo, con una duración promedio ponderada de 532 días, conforme a la política de inversión establecida.

Perfil del Inversor

El Fondo está diseñado para aquellos inversionistas con un horizonte de inversión de largo plazo y un perfil de riesgo mayormente dinámico, que busquen diversificar sus inversiones en renta fija, invirtiendo a través de un FONDO en bolivianos en mercados nacionales e internacionales

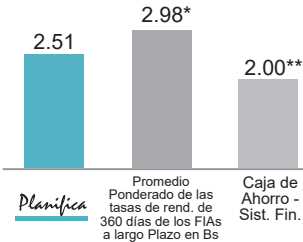
Estrategia

El Fondo invierte en instrumentos de deuda (renta fija), deuda soberana, letras, bonos, notas estructuradas, valores de titularización, Depósitos a Plazo Fijo, Bonos de empresas, certificados de depósito, pagarés, u otros valores 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

** Se aplicará método FIFO a cada depósito, la comisión se aplica en caso de realizar rescates superiores al monto detallado los primeros 180 días, pasado este plazo no se aplicará comisión de rescate.

TASAS COMPARATIVAS (%)

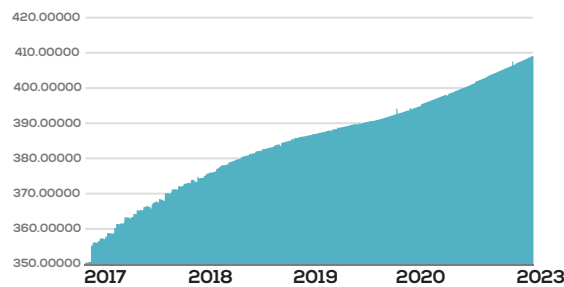


360 DIAS

* 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 11/01/2017 AL 31/05/2023)



HISTORIAL DEL VALOR CUOTA Y LA TASA DE RENDIMIENTO ANUAL

	Valor Cuota	% a 360 días*
may-23	415.06337	2.51
abr-23	414.24137	2.52
mar-23	413.51613	2.53
feb-23	412.73449	2.58
ene-23	411.82271	2.51
dic-22	410.86949	2.57
nov-22	409.92002	2.52
oct-22	408.99259	2.47
sep-22	408.09749	2.44
ago-22	407.29144	2.41
jul-22	406.32151	2.35
jun-22	405.56467	2.35
may-22	404.75902	2.32

*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	2.32	2.20	2.48	2.51
	2022	2021	2020	2019
**Año Calendario	2.57	2.14	1.33	1.88

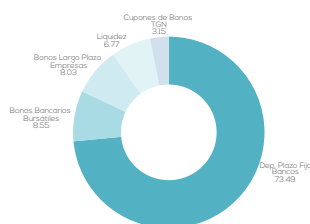
*Tasas de rendimiento anualizadas calculadas al 31/05/2023 expresadas en bolivianos.

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

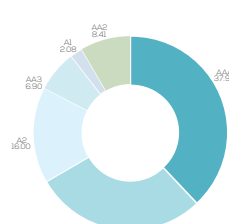
PRINCIPALES INVERSIONES EN BOLIVIA (%)

DIACONÍA FRIF - IFD DPF MN	14.87
BANCO ECONÓMICO S.A. DPF MN	14.81
BANCO UNIÓN S.A. DPF MN	13.83
BANCO GANADERO S.A. DPF MN	13.77
BANCO DE CREDITO DE BOLIVIA S.A. DPF MN	7.92

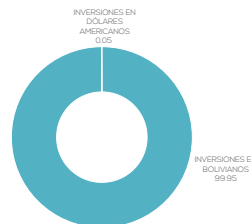
COMPOSICIÓN DE LA CARTERA (%)



CALIDAD DE LA CARTERA (%)



INVERSIONES POR MONEDA (%)



INVERSIONES EN BOLIVIA Y EL EXTRANJERO (%)

