

› Credifondo Renta Fija ›

**“CREDIFONDO RENTA FIJA” FONDO DE INVERSIÓN ABIERTO A MEDIANO PLAZO,
ADMINISTRADO POR CREDIFONDO SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE
INVERSIÓN S.A.**

ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO DE 2024 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2023



**“CREDIFONDO RENTA FIJA” FONDO DE INVERSIÓN ABIERTO A
MEDIANO PLAZO ADMINISTRADO POR CREDIFONDO SOCIEDAD
ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.**

Estados financieros al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023

CONTENIDO

	Página
Balance general	1
Estado de resultados	2
Estado de cambios en el patrimonio neto	3
Estado de flujo de efectivo	4
Estado de obtención de valor de cuota e información financiera del total de cuotas del Fondo de Inversión (Forma FI-4)	5
Notas a los estados financieros	6-16

Abreviaturas utilizadas en este informe

Bs	=	boliviano
US\$	=	dólares estadounidenses
UFV	=	unidad de fomento a la vivienda
ASFI	=	Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero

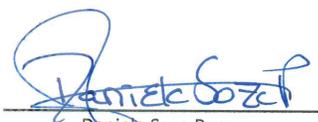
"CREDIFONDO RENTA FIJA" FONDO DE INVERSIÓN ABIERTO A MEDIANO PLAZO, ADMINISTRADO POR CREDIFONDO SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.

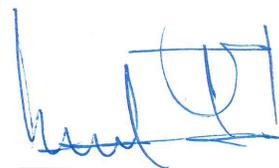
BALANCE GENERAL

AL 30 DE JUNIO DE 2024 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2023

	Notas	<u>2024</u> Bs	<u>2023</u> Bs
ACTIVO			
Disponible	4.a)	75,535,784	56,437,864
Inversiones bursátiles en valores representativos de deuda	4.b)	203,141,449	279,135,144
Documentos y cuentas pendientes de cobro	4.c)	241,640	2,799,676
Total del activo		<u>278,918,873</u>	<u>338,372,684</u>
PATRIMONIO NETO			
Aportes en cuotas de participación		278,653,657	337,880,397
Resultados acumulados		<u>265,216</u>	<u>492,287</u>
Total del patrimonio neto	5)	<u>278,918,873</u>	<u>338,372,684</u>
Total pasivo y patrimonio neto		<u>278,918,873</u>	<u>338,372,684</u>
Cuentas de registro deudoras			
Registro y custodia de la entidad		<u>40,127</u>	<u>40,127</u>
Cuentas de registro acreedoras			
Registro y custodia de la entidad		<u>40,127</u>	<u>40,127</u>

Las notas 1 a 16 que se acompañan, son parte integrante de este estado.


 Daniela Soza Perez
 Gerente General


 Marcelo Alarcon Caba
 Síndico

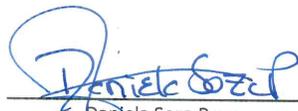

 Edwin Mercado Illanes
 Contador General

"CREDIFONDO RENTA FIJA" FONDO DE INVERSIÓN ABIERTO A MEDIANO PLAZO, ADMINISTRADO POR CREDIFONDO SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.

ESTADO DE RESULTADOS POR LOS PERÍODOS COMPRENDIDOS ENTRE EL 1º Y EL 30 DE JUNIO DE 2024 Y 2023

	Notas	2024 Bs	2023 Bs
Ingresos operacionales		-	-
Gastos operacionales	10)	(235,279)	(301,773)
Margen operativo		(235,279)	(301,773)
Ingresos financieros	12)	544,042	786,900
Gastos financieros	12)	(285,733)	(5)
Margen financiero		258,309	786,895
Margen operativo financiero		23,030	485,122
Ingresos no operacionales	11)	242,186	9
Gastos no operacionales	11)	-	-
Margen no operacional		242,186	9
Resultado antes de diferencia de cambio y mantenimiento de valor		265,216	485,131
Abonos por diferencia de cambio y mantenimiento de valor		-	-
Cargos por diferencia de cambio y mantenimiento de valor		-	-
Resultado neto por diferencia de cambio y mantenimiento de valor		-	-
Resultado antes de Impuestos		265,216	485,131
Capitalización de resultados		-	-
Resultado neto del período	7)	265,216	485,131

Las notas 1 a 16 que se acompañan, son parte integrante de este estado.


 Daniela Soza Perez
 Gerente General


 Marcelo Alarcon Caba
 Síndico

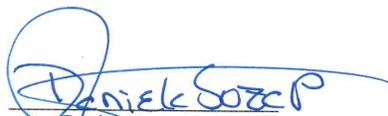

 Edwin Mercado Hanes
 Contador General

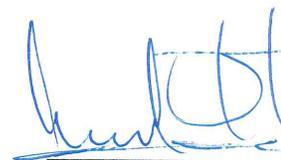
"CREDIFONDO RENTA FIJA" FONDO DE INVERSIÓN ABIERTO A MEDIANO PLAZO, ADMINISTRADO POR CREDIFONDO SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2024 Y 2023

	<u>Aportes en cuotas de participación</u> Bs	<u>Resultados acumulados</u> Bs	<u>Total patrimonio neto</u> Bs
Saldos al 31 de diciembre de 2022	381,018,688	199,617	381,218,305
Rendimientos capitalizados y/o distribuidos por el período comprendido entre el 1° y el 31 de diciembre de 2022	199,617	(199,617)	-
Compras de cuotas de participación por el período comprendido entre el 1° de enero y el 31 de diciembre de 2023	87,972,853	-	87,972,853
Rescates de cuotas de participación por el período comprendido entre el 1° de enero y el 31 de diciembre de 2023	(136,400,168)	-	(136,400,168)
Rendimientos capitalizados y/o distribuidos por el período comprendido entre el 1° de enero y el 30 de noviembre de 2023	5,089,407	-	5,089,407
Resultado neto del período comprendido entre el 1° y el 31 de diciembre de 2023	-	492,287	492,287
Saldos al 31 de diciembre de 2023	337,880,397	492,287	338,372,684
Rendimientos capitalizados y/o distribuidos por el período comprendido entre el 1° y el 31 de diciembre de 2023	492,287	(492,287)	-
Compras de cuotas de participación por el período comprendido entre el 1° de enero y el 30 de junio de 2024	4,430,379	-	4,430,379
Rescates de cuotas de participación por el período comprendido entre el 1° de enero y el 30 de junio de 2024	(66,337,481)	-	(66,337,481)
Rendimientos capitalizados y/o distribuidos por el período comprendido entre el 1° de enero y el 31 de mayo de 2024	2,188,075	-	2,188,075
Resultado neto del período comprendido entre el 1° y el 30 de junio 2024	-	265,216	265,216
Saldos al 30 de junio de 2024	278,653,657	265,216	278,918,873

Las notas 1 a 16 que se acompañan, son parte integrante de este estado.


Daniela Perez Soza
Gerente General


Marcelo Alarcon Caba
Síndico


Edwin Mercado Illanes
Contador General

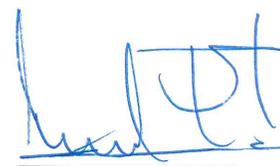
"CREDIFONDO RENTA FIJA" FONDO DE INVERSIÓN ABIERTO A MEDIANO PLAZO, ADMINISTRADO POR CREDIFONDO SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2024 Y 2023

	Nota	2024 Bs	2023 Bs
FLUJO DE FONDOS EN ACTIVIDADES DE OPERACION			
Resultado neto del período comprendido entre el 1° y el 30 de junio		265,216	485,131
Resultado neto del período comprendido entre el 1° de enero y el 31 mayo		<u>2,188,075</u>	<u>2,163,287</u>
Resultado neto del ejercicio	7)	2,453,291	2,648,418
Partidas que han afectado el resultado neto del ejercicio y que no han generado movimiento de fondos:			
Rendimientos devengados no cobrados		<u>-</u>	<u>219</u>
Fondos generados originados en el resultado del ejercicio		2,453,291	2,648,637
Movimiento neto de activos y pasivos de operación			
(Disminución) neto de activos:			
Documentos y cuentas pendientes de cobro		<u>2,558,036</u>	<u>1,707,102</u>
Flujo neto originados (aplicados) en actividades de operación		<u>5,011,327</u>	<u>4,355,739</u>
FLUJO DE FONDOS EN ACTIVIDADES DE INVERSION			
Disminución (Incremento) neto en:			
Inversiones bursátiles en valores representativos de deuda		<u>75,993,695</u>	<u>60,378,121</u>
Flujo neto (aplicados) en actividades de inversión		<u>75,993,695</u>	<u>60,378,121</u>
FLUJO DE FONDOS EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
(Disminución) Incremento neta en:			
Cuotas de participación		<u>(61,907,102)</u>	<u>(21,151,742)</u>
Flujo neto (aplicado) originados en actividades de financiamiento		<u>(61,907,102)</u>	<u>(21,151,742)</u>
Incremento (diminución) de fondos durante el ejercicio		19,097,920	43,582,118
Disponibilidades al inicio del ejercicio		<u>56,437,864</u>	<u>53,562,685</u>
Disponibilidades al cierre del ejercicio		<u><u>75,535,784</u></u>	<u><u>97,144,803</u></u>

Las notas 1 a 16 que se acompañan, son parte integrante de este estado.


 Daniela Soza Perez
 Gerente General


 Marelo Alarcon Caba
 Síndico


 Edwin Mercado Mlanes
 Contador General

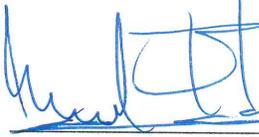
"CREDIFONDO RENTA FIJA" FONDO DE INVERSIÓN ABIERTO A MEDIANO PLAZO ADMINISTRADO POR CREDIFONDO SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.

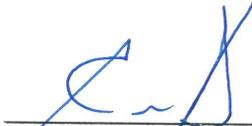
ESTADO DE OBTENCIÓN DE VALOR DE CUOTA AL 30 DE JUNIO DE 2024 Y 2023 E INFORMACIÓN FINANCIERA DEL TOTAL DE CUOTAS DEL FONDO DE INVERSIÓN POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2024 Y 2023

	Notas	2024 Bs	2023 Bs
Estado de Obtención de Valor de Cuota al 30 de junio de 2024 y 2023			
Más:	Valor de la Cartera	203,141,449	265,489,749
Más:	Saldos por operaciones en reporto	-	-
Más:	Devengado de títulos en reporto	-	-
Más:	Valor de cuentas de liquidez	75,785,172	97,235,308
Más:	Otros	-	-
Menos:	Premios Devengados por pagar	-	-
Más o Menos:	Marcaciones del ejercicio	-	-
	Total Cartera Bruta	278,926,621	362,725,057
Menos:	Comisiones	(7,748)	(10,076)
	Total Cartera Neta	278,918,873	362,714,981
Valor de cuota	5)	1,429	1,406
N° de participantes		3,161	3,402
N° de cuotas		195,237	258,042
Estado de información financiera del total de cuotas del fondo por los ejercicios terminados el 30 de junio 2024 y 2023			
Más:	N° de cuotas al inicio del ejercicio	238,729	273,117
Más:	N° de cuotas compradas entre 1° de enero y 30 de junio	3,119	56,643
Menos:	N° de cuotas rescatadas entre 1° de enero y 30 de junio	(46,611)	(71,718)
	N° de cuotas al cierre del ejercicio	195,237	258,042
Más:	Saldo al inicio del ejercicio	338,372,684	381,218,305
Más:	El saldo total de compras de cuotas entre 1° de enero y 30 de junio	4,430,379	79,234,277
Más:	Rendimientos generados entre el 1° de enero y 30 de junio	2,488,536	5,058,549
Menos:	El saldo total de rescates de cuotas entre 1° de enero y 30 de junio	(66,337,481)	(100,386,019)
Menos:	Gastos operativos entre el 1° de enero y 30 de junio	(1,609,717)	(1,911,235)
Más o Menos:	Marcaciones del ejercicio entre 1° de enero y 30 de junio	42,876	76,409
Más o Menos:	Otros gastos e ingresos netos entre 1° de enero y 30 de junio	1,539,344	(565,229)
	Saldo bruto al cierre del ejercicio	278,926,621	362,725,057
Menos:	Comisiones devengadas del día 30 de junio	(7,748)	(10,076)
	Saldo neto al cierre del ejercicio	278,918,873	362,714,981

Las notas 1 a 16 que se acompañan, son parte integrante de este estado.


 Daniela Soza Perez
 Gerente General


 Marcelo Alarcon Caba
 Síndico


 Edwin Mercado Illanes
 Contador General

“CREDIFONDO RENTA FIJA” FONDO DE INVERSIÓN ABIERTO A MEDIANO PLAZO, ADMINISTRADO POR CREDIFONDO SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO DE 2024 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2023

NOTA 1 – ANTECEDENTES DE LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA Y DEL FONDO DE INVERSIÓN

En cumplimiento con el Artículo 95° de la Ley N° 1834 “Ley del Mercado de Valores” del 31 de marzo de 1998 y al Reglamento de Fondos de Inversión y sus Sociedades Administradoras, se constituyó Credifondo Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A. (en adelante también denominada, la Sociedad o Sociedad Administradora), mediante escritura pública del 7 de abril de 2000, siendo el plazo de duración de la Sociedad Administradora de 20 años prorrogables.

Asimismo, la Dirección de Supervisión de Valores que forma parte de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero mediante Resolución Administrativa SPVS-IV-N° 267 del 28 de junio de 2000, autorizó el funcionamiento y la inscripción de Credifondo Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A. en el Registro del Mercado de Valores bajo el número de registro SPVS-IV-SAF-SCF-004/2000.

La Sociedad tiene como objeto único y exclusivo realizar la prestación de servicios de administración de Fondos de Inversión, entre los cuales administra “Credifondo Renta Fija” autorizado por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero para su funcionamiento y registro en el mercado de valores (SPVS-IV-FIA-CFO-005/2000), mediante Resolución Administrativa SPVS-IV-N° 267 emitida el 28 de junio de 2000. Este fondo está diseñado para inversores cuyo horizonte de inversión sea el mediano plazo en moneda extranjera.

“Credifondo Renta Fija” Fondo de Inversión Abierto a Mediano Plazo (en adelante, el Fondo o el Fondo de Inversión), es un producto de inversión en moneda extranjera que permite, a personas naturales y jurídicas, participar de un patrimonio autónomo, el cual es invertido en un conjunto de instrumentos financieros, de acuerdo con una política preestablecida que implica la optimización de la rentabilidad de los valores sin descuidar la diversificación del riesgo de la inversión. El Fondo se constituyó bajo la denominación de Credifondo Renta Fija Fondo de Inversión Abierto a Corto Plazo, posteriormente mediante Resolución ASFI No.526/2011 del 30 de junio de 2011, la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero - ASFI autoriza la modificación del reglamento interno del fondo y denominación a “Credifondo Renta Fija, Fondo de Inversión Abierto a Mediano Plazo”. Credifondo Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A. administra, Credifondo Renta Fija a partir de 1° de agosto de 2000.

NOTA 2 – BASES PARA LA PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

2.1 Base de presentación de los estados financieros

Los presentes estados financieros y sus notas han sido preparados para cumplir con requerimientos establecidos por la Dirección de Supervisión de Valores que forma parte de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero a través del Texto Ordenado de la Normativa para los Fondos de Inversión y sus Sociedades Administradoras; la Circular SPVS/IV/DI-N° 59/2008 de 14 de noviembre de 2008 que establece la elaboración del “Estado de Obtención de Valor Cuota e Información Financiera del Total de Cuotas del Fondo” y la Circular SPVS/IV/DI-N° 24/2009 de fecha 21 de abril de 2009 que aclara el requerimiento de presentación del estado de resultados por el período de un mes. Las principales diferencias con las Normas de Contabilidad Generalmente Aceptadas en Bolivia, son las siguientes:

De acuerdo con lo establecido en el Manual de Cuentas para Fondos de Inversión, los aportes de los participantes son considerados como “Patrimonio Neto”. De acuerdo con lo establecido en la Norma Internacional de Contabilidad N° 32, estos aportes deben ser clasificados como activo neto atribuible a los participantes. De acuerdo con el reglamento del Fondo de Inversión los participantes pueden redimir sus cuotas de participación al valor cuota de la fecha de redención. Al respecto, la Circular SPVS/IV/DI N° 18/2008 de 14 de marzo de 2008, establece que los aportes en cuotas de participación no deben ser actualizados por inflación y que solamente deben considerarse las diferencias de cambio. Las normas de Contabilidad Generalmente Aceptadas en Bolivia definen que el patrimonio es un rubro no monetario y por lo tanto debe ser actualizado por inflación.

De acuerdo con lo establecido en Circular SPVS/IV/DI – N° 18 de 4 de marzo de 2008, los Fondos de Inversión Abiertos deben capitalizar los rendimientos positivos o negativos mensualmente hasta el primer día hábil del mes siguiente, consecuentemente el estado de resultados se presenta solamente por los saldos acumulados en el período comprendido entre el 1° y el 30 de junio de 2024 y 2023.

“CREDIFONDO RENTA FIJA” FONDO DE INVERSIÓN ABIERTO A MEDIANO PLAZO ADMINISTRADO POR CREDIFONDO SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO DE 2024 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2023

NOTA 2 – BASES PARA LA PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.)

2.1 Base de presentación de los estados financieros (Cont.)

De acuerdo con las normas de contabilidad generalmente aceptadas en Bolivia, el estado de resultados debe ser presentado por el ejercicio comprendido entre el 1º de enero y el 30 de junio de 2024 y 2023

Las inversiones se valúan de acuerdo con lo establecido en el Título I del Libro 8º “Metodología de Valoración” de la Recopilación de Normas para el Mercado de Valores emitida por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero. De acuerdo con las Normas de Contabilidad Generalmente Aceptadas en Bolivia, el valor de costo (adquisición o valor de plaza) constituye el criterio principal y básico de valuación que condiciona la formulación de los estados financieros llamados “de situación”, cuando se deba elegir entre dos valores para un elemento de un activo, normalmente se debe optar por el más bajo.

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración del Fondo de Inversión realice estimaciones y suposiciones que afectan los montos de activos y pasivos, así como los montos de ingresos y gastos del ejercicio/período. Los resultados reales podrían ser diferentes de las estimaciones realizadas. Sin embargo, estas estimaciones fueron realizadas en estricto cumplimiento del marco contable y normativo vigente.

2.2 Consideración de los efectos de la inflación

La Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero a través de la Circular SPVS/IV/DI-Nº18/2008, emitida el 1º de febrero 2008, dispone que el efecto de la pérdida en el poder adquisitivo de la moneda sobre los estados financieros de los Fondos de Inversión ya no es contemplado.

2.3 Aportes en cuotas de participación

Las cuotas de participación representan los aportes de los participantes y corresponden a las partes alícuotas iguales en las que se divide el Patrimonio Neto del Fondo de Inversión.

2.4 Período del estado de resultados

De acuerdo con lo establecido en la circular SPVS/IV/DI/ N° 24/2009 de fecha 21 de abril de 2009, los estados de resultados que se presentan corresponden al período de un mes, es decir por el período comprendido entre el 1º y el 30 de junio de 2024 y 2023, respectivamente. Tal como se menciona en la Nota 7, los resultados generados son capitalizados contablemente en el Patrimonio Neto del Fondo en forma mensual.

2.5 Estado de obtención de valor de cuota e información financiera del total de cuotas del fondo

Este estado financiero tiene por objeto exponer el movimiento anual de la cantidad y valor total de las cuotas de participación compradas y rescatadas durante el ejercicio, así como la valuación individual de cada cuota.

La Carta Circular/ASFI/DSVSC/CC-2204/2017 de fecha 28 de marzo de 2017, recuerda que las Sociedades Administradoras de Fondos de Inversión son responsables de enviar para los Fondos de Inversión que administran, el Balance General, Estado de Resultados, Estado de Flujo de Efectivo, Estado de Cambios en el Patrimonio Neto, Notas a los Estados Financieros, además de la Forma FI-4 (Estado de obtención de valor de cuota e información financiera del total de cuotas del Fondo de Inversión). Estos estados se presentan en forma comparativa con la gestión anterior/período.

“CREDIFONDO RENTA FIJA” FONDO DE INVERSIÓN ABIERTO A MEDIANO PLAZO ADMINISTRADO POR CREDIFONDO SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO DE 2024 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2023

NOTA 2 – BASES PARA LA PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.)

2.6 Criterios de valuación

Los criterios de valuación y exposición más significativos aplicados por el Fondo son los siguientes:

a) Moneda extranjera

La contabilidad de “Credifondo Renta Fija” se lleva en bolivianos y las operaciones realizadas en moneda extranjera se valúan a su valor nominal en la moneda de origen y son convertidas a los tipos de cambio o cotizaciones informadas por el Banco Central de Bolivia.

Las diferencias de cambio provenientes de este procedimiento se registran en los resultados en las cuentas de ingresos o gastos por diferencias de cambio y mantenimiento de valor, según corresponda.

b) Disponible

Comprende los montos en cuentas de ahorro, cuentas corrientes en entidades financieras locales, así como cuentas en el extranjero que son consideradas líquidas e inmediatamente exigibles a simple requerimiento de este Fondo.

c) Inversiones bursátiles en valores representativos de deuda

Las inversiones se valúan de acuerdo con lo establecido en el Libro 8, Metodología de Valoración de la Recopilación de Normas para el Mercado de Valores.

En el caso de valores de renta fija, cuando se adquiere cualquier valor en mercados primarios o secundarios, y hasta que no se registren otras transacciones con valores similares en los mercados bursátiles y otros autorizados, y no exista un hecho de mercado vigente en el “Histórico de Hechos de Mercado (HHM)” de acuerdo con lo descrito en la metodología de valoración, la tasa de rendimiento relevante será la tasa de adquisición.

La información de la tasa de rendimiento relevante, de acuerdo con los criterios de la metodología de valoración, debe ser comunicada diariamente por la bolsa de valores autorizada en Bolivia a solicitud de las entidades supervisadas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero – ASFI involucradas en los procesos de valoración, antes de finalizar el día de acuerdo con lo que determine la entidad reguladora. En el evento que en un día determinado no se transe ningún valor de un mismo código de valoración, o las transacciones realizadas no superen el monto mínimo de negociación necesario, el precio del día de estos valores se determina utilizando como tasa de rendimiento relevante la tasa vigente en el “Histórico de Hecho de Mercado”.

Cuando no existen tasas de rendimiento relevantes en el histórico de hechos de mercado para un determinado código de valoración, el precio de los valores se determina utilizando la última tasa de rendimiento vigente para el valor, hasta que exista un hecho de mercado relevante.

En el caso de inversiones en valores del exterior (Notas estructuradas), ya que no existe información de Precio o Tasa reportada por la Bolsa Boliviana de Valores para los mismos, la valoración se realiza a Precio de Curva, de acuerdo a la siguiente fórmula:

$$P_d = \sum_{c=1}^n \frac{F_c}{\prod_{a=1}^c \left(1 + TIR \times \frac{Pl_a}{n} \right)}$$

“CREDIFONDO RENTA FIJA” FONDO DE INVERSIÓN ABIERTO A MEDIANO PLAZO ADMINISTRADO POR CREDIFONDO SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO DE 2024 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2023

NOTA 2 – BASES PARA LA PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.)

2.6 Criterios de valuación (Cont.)

Donde:

Pit = Precio del Valor i en la fecha t de cálculo.

Fc = Monto de los flujos futuros: monto de los intereses y/o principal a ser obtenido en la fecha de vencimiento de cada cupón.

TIR = Tasa Interna de Retorno Relevante.

Pla = Número de días de devengamiento de cada uno de los cupones futuros.

m = Número de cupones futuros que rinde el Valor.

n = 360 o 365 días (de acuerdo a las características de emisión del instrumento).

c = Número de cupón.

De acuerdo con la Resolución ASFI/1272/2023, las inversiones en notas estructuradas realizadas con anterioridad al 8 de diciembre de 2023, pueden ser mantenidas hasta su vencimiento.

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023 las inversiones bursátiles en valores representativos de deuda se concentran en certificados de depósito a plazo fijo, bonos bancarios bursátiles, bonos emitidos por empresas no financieras nacionales y notas estructuradas en el exterior (Credit Linked Notes).

d) Inversiones en operaciones de reporto

En este grupo se registran los derechos que tiene el Fondo como consecuencia de la realización de operaciones de compra y venta de reporto. Los derechos sobre valores cedidos en reporto (operaciones de venta en reporto) se registran al valor del contrato de reporto.

e) Documentos y cuentas pendientes de cobro

En este grupo se registran principalmente las acreencias que el Fondo posee por los saldos pagados por la compra de valores en reporto. También en el grupo se registran los cupones de notas estructuradas pendientes de cobro y también se registran los intereses devengados de cuentas de ahorro en entidades financieras locales.

f) Obligaciones por financiamiento a corto plazo

En esta cuenta se registran los importes de las obligaciones por operaciones de reporto, representa la obligación que tiene que devolver el Fondo en el plazo establecido.

g) Aportes en cuotas de participación

Esta cuenta incluye las cuotas de los participantes que se valúan al valor de cuota de participación, determinado por el Administrador del Fondo al cierre del período.

“CREDIFONDO RENTA FIJA” FONDO DE INVERSIÓN ABIERTO A MEDIANO PLAZO ADMINISTRADO POR CREDIFONDO SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO DE 2024 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2023

NOTA 2 – BASES PARA LA PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.)

2.6 Criterios de valuación (Cont.)

h) Gastos operacionales

Los gastos operacionales corresponden a la comisión cancelada por el Fondo de Inversión, por el servicio de administración a la Sociedad Administradora. Las comisiones se registran por el método del devengado.

i) Ingresos financieros

Los ingresos financieros corresponden principalmente a ingresos provenientes de rendimientos por disponibilidades así como los ingresos obtenidos por venta de valores bursátiles, rendimiento por inversiones bursátiles en valores representativos de deuda y ganancia por valoración de cartera de inversiones bursátiles. Estos ingresos se registran por el método de lo devengado.

j) Gastos financieros

Los gastos financieros corresponden principalmente a las pérdidas por ventas de valores bursátiles y pérdidas por valoración de cartera de inversiones bursátiles. Estos gastos se registran por el método de lo devengado.

k) Resultado del período

El Fondo de Inversión registra los resultados que se generan diariamente y capitaliza el total acumulado a la cuenta patrimonial de Cuotas Pagadas, según se menciona en la Nota 7.

NOTA 3 – CAMBIOS DE POLÍTICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES

Al 30 de junio de 2024, no han existido cambios significativos en las políticas y prácticas contables respecto a al ejercicio anterior.

NOTA 4 – COMPOSICIÓN DE LOS RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los rubros de los estados financieros al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, están compuestos de la siguiente forma:

a) Disponible

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Cuentas corrientes en bancos del país	3,023,551	3,612,855
Cuentas de liquidez en entidades del exterior	6,272	74,099
Caja de ahorros en bancos del país	72,505,961	52,750,910
	<u>75,535,784</u>	<u>56,437,864</u>

“CREDIFONDO RENTA FIJA” FONDO DE INVERSIÓN ABIERTO A MEDIANO PLAZO ADMINISTRADO POR CREDIFONDO SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO DE 2024 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2023

NOTA 4 – COMPOSICIÓN DE LOS RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.)

b) Inversiones bursátiles en valores representativos de deuda

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Valores emitidos por entidades financieras nacionales	123,598,416	162,190,015
Valores emitidos por empresas no financieras nacionales	10,723,103	15,182,897
Valores e instrumentos emitidos en el extranjero	68,819,930	101,762,232
	<u>203,141,449</u>	<u>279,135,144</u>

c) Documentos y cuentas pendientes de cobro

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Otras cuentas pendientes de cobro	241,640	2,776,676
	<u>241,640</u>	<u>2,776,676</u>

NOTA 5 – PATRIMONIO NETO

Aportes en cuotas de participación y Cálculo de Valor Cuota

El Fondo está constituido por los aportes de participantes que están expresados en Cuotas de Participación, todas de igual valor y características.

Todas las ganancias y pérdidas que se deriven de la cartera de inversiones del Fondo son de propiedad de los participantes y se distribuyen proporcionalmente a su participación en el Fondo una vez deducidas las comisiones y otras obligaciones y cargos legales y contractualmente establecidos.

El rendimiento del Fondo está definido como la variación del valor de la Cuota de Participación en el día, respecto al valor de la cuota del día anterior. Los aportes de participación constituyen el monto invertido por los participantes en el Patrimonio Autónomo que al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023 ascienden a Bs278.918.873 y Bs338.372.684 respectivamente, que incluye la capitalización efectuada periódicamente.

De acuerdo al Capítulo VII “Del valor de cuota”, Art. 67 de la Normativa para los Fondos de Inversión y sus Sociedades Administradoras aprobado mediante Resolución Administrativa SPVS/IV N° 421 del 13 de agosto de 2004, el valor de la cuota del Fondo se determina diariamente aplicando la siguiente fórmula:

$$\frac{\text{Valor de la Cartera del día} + \text{liquidez del día} + \text{Otros activos} - \text{comisiones y gastos del día} - \text{PDPPOVR} - \text{IDPPPB} - \text{otras obligaciones}}{\text{Número de Cuotas vigentes del día}}$$

Donde:

Valor de la Cartera del día = El valor de la cartera valorada según la Norma de Valoración vigente, o lo establecido en la normativa legal para el caso de valores que no sean de oferta pública y otras inversiones.

Liquidez = Comprende el efectivo en caja o cuentas bancarias más el devengamiento diario de los intereses obtenidos por este concepto.

“CREDIFONDO RENTA FIJA” FONDO DE INVERSIÓN ABIERTO A MEDIANO PLAZO ADMINISTRADO POR CREDIFONDO SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO DE 2024 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2023

NOTA 5 – PATRIMONIO NETO (Cont.)

Aportes en cuotas de participación y Cálculo de Valor Cuota (Cont.)

Otros activos	=	Pagos anticipados y Otros activos.
PDPPOVR	=	Premios Devengados por Pagar por Operaciones de Venta en Reporto.
IDPPPB	=	Intereses Devengados por Pagar por Préstamos Bancarios en el caso de Fondos de Inversión Abiertos.
Otras Obligaciones	=	Préstamos bancarios, otros préstamos y obligaciones.
Comisiones del día	=	Remuneraciones percibidas en el día por la Sociedad Administradora con cargo al Fondo de Inversión y/o a los PARTICIPANTES conforme a lo previsto en el Reglamento para los Fondos de Inversión y sus Sociedades Administradoras contenido en el Libro 5° de la Recopilación de Normas para el Mercado de Valores vigente y el reglamento Interno del FONDO.
Gastos del día	=	Gastos realizados en el día por la Sociedad Administradora con cargo al FONDO, conforme a lo previsto por el Reglamento para los Fondos de Inversión y sus Sociedades Administradoras contenido en el Libro 5° de la Recopilación de Normas para el Mercado de Valores vigente y el Reglamento Interno del FONDO.

El valor de cuota al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023 es de Bs 1.428,61510 y Bs1.417,39241 respectivamente.

NOTA 6 – BIENES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, no existen activos de disponibilidad restringida en el Fondo de Inversión.

NOTA 7 – ESTADO DE RESULTADOS

La Dirección de Supervisión de Valores que forma parte de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero emitió la Circular SPVS/IV/DI-N°18/2008, la cual al modificar la descripción de la cuenta “Resultados Acumulados” y sus subcuentas, ha definido que: “Los Fondos de Inversión Abiertos deberán capitalizar en la subcuenta 351.01 “Cuotas Pagadas”, los rendimientos positivos o negativos del período hasta el siguiente día hábil del mes siguiente”.

En este Fondo de Inversión los resultados generados durante el día se acreditan en el mismo día en las cuentas individuales de cada participante del Fondo.

De acuerdo a lo reglamentado en la Circular SPVS/IV/DI-N°18/2008 la contabilización de dichas acreditaciones es efectuada en forma mensual, el día hábil siguiente de cada mes.

Mediante Circular SPVS/IV/DI-N° 1/2009 de fecha 5 de enero de 2009 la Dirección de Supervisión de Valores de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero aclara la Carta Circular SPVS/IV/DI-N° 18/2008 de fecha 4 de marzo de 2008, mencionando que los Fondos de Inversión Abiertos deberán capitalizar en la subcuenta 351.01 “Cuotas Pagadas”, los rendimientos positivos o negativos del período el primer día hábil del siguiente mes.

“CREDIFONDO RENTA FIJA” FONDO DE INVERSIÓN ABIERTO A MEDIANO PLAZO ADMINISTRADO POR CREDIFONDO SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO DE 2024 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2023

NOTA 7 – ESTADO DE RESULTADOS (Cont)

A continuación se exponen los resultados generados durante los ejercicios terminados el 30 de junio de 2024 y 2023:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Ingresos operacionales	-	-
Gastos operacionales	(1,617,465)	(1,921,311)
Margen operativo	(1,617,465)	(1,921,311)
Ingresos financieros	3,867,604	5,155,263
Gastos financieros	(1,336,192)	(20,304)
Margen financiero	2,531,412	5,134,959
Margen operativo financiero	913,947	3,213,648
Ingresos no operacionales	1,656,036	2,480
Gastos no operacionales	(116,692)	(567,709)
Margen no operacional	1,539,344	(565,229)
Resultado antes de diferencias de cambio y mantenimiento de valor	2,453,291	2,648,419
Abonos por diferencia de cambio y mantenimiento de valor	-	-
Cargos por diferencia de cambio y mantenimiento de valor	-	-
Ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor	-	-
Rendimiento del ejercicio	2,453,291	2,648,419
(-) Rendimientos capitalizados y/o distribuidos entre el 1° de enero y 31 de mayo	(2,188,075)	(2,163,288)
Resultado neto del período	265,216	485,131

NOTA 8 – POSICIÓN MONEDA EXTRANJERA Y OTROS INDICES

El tipo de cambio utilizado para el cálculo de los saldos en dólares norteamericanos al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023 es de Bs6,86 para ambas gestiones.

Los estados financieros al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, expresados en bolivianos, incluyen el equivalente de saldos en dólares estadounidenses que representan una posición neta activa de US\$40.269.850 y US\$ 47.678.580 respectivamente.

“CREDIFONDO RENTA FIJA” FONDO DE INVERSIÓN ABIERTO A MEDIANO PLAZO ADMINISTRADO POR CREDIFONDO SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO DE 2024 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2023

NOTA 8 – POSICIÓN MONEDA EXTRANJERA Y OTROS INDICES (Cont.)

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
	US\$ Equivalente en Bs	US\$ Equivalente en Bs
ACTIVO		
Disponible	72,891,324	53,333,189
Inversiones bursátiles en valores representativos de deuda	203,120,604	270,946,112
Documentos y cuentas pendientes de cobro	239,242	2,795,755
Total activo	<u>276,251,170</u>	<u>327,075,056</u>
Posición neta activa en Bolivianos	<u>276,251,170</u>	<u>327,075,056</u>
Posición neta activa en moneda de origen	<u>40,269,850</u>	<u>47,678,580</u>

NOTA 9 – OPERACIONES CON ENTIDADES VINCULADAS

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, Credifondo Renta Fija no presenta operaciones con entidades vinculadas de acuerdo a su naturaleza jurídica.

NOTA 10 – GASTOS OPERACIONALES

Durante los ejercicios finalizados el 30 de junio de 2024 y 2023, se han registrado pagos por servicio de administración a la Sociedad Administradora; por comisión fija y de éxito de Bs1.617.465 y Bs1.921.311 respectivamente.

Los gastos operacionales de los períodos comprendidos entre el 1° y 30 de junio de 2024 y 2023 ascienden a Bs235.279 y Bs301.773, respectivamente.

NOTA 11 – GASTOS E INGRESOS NO OPERACIONALES

Durante el ejercicio finalizado el 30 de junio de 2024, se registraron ingresos por comisiones cobradas a los participantes por retiros anticipados por Bs114, comisiones por transferencias del exterior Bs1.655.922; y gastos por pérdidas por cambio y arbitraje por Bs116.692

Durante el ejercicio finalizado el 30 de junio de 2023, se registraron ingresos por comisiones cobradas a los participantes por retiros anticipados por Bs2.480; y gastos por pérdidas por cambio y arbitraje por Bs567.709

Los ingresos operacionales de los períodos comprendidos entre el 1° y 30 de junio de 2024 y 2023 ascienden a Bs242.186 y Bs9, respectivamente

NOTA 12 – INGRESO Y GASTOS FINANCIEROS

La composición de los saldos durante el período comprendido entre el 1° y el 31 de junio de 2024 y 2023, es la siguiente:

“CREDIFONDO RENTA FIJA” FONDO DE INVERSIÓN ABIERTO A MEDIANO PLAZO ADMINISTRADO POR CREDIFONDO SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO DE 2024 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2023

NOTA 12 – INGRESO Y GASTOS FINANCIEROS (Cont.)

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Ingresos Financieros		
Ganancia por venta de valores bursátiles	-	49
Rendimiento por inversiones bursátiles en valores de deuda	502,840	703,309
Ganancia por valoración de cartera de inversiones	-	1,674
Otros ingresos financieros	41,202	81,868
	<u>544,042</u>	<u>786,900</u>
Gastos Financieros		
Perdidas por ventas de valores bursátiles	285,733	-
Perdidas por valoración de cartera de inversiones	-	5
	<u>285,733</u>	<u>5</u>

NOTA 13 – RESULTADOS EXTRAORDINARIOS Y DE GESTIONES ANTERIORES

Al 30 de junio de 2024 y 2023, no se han reconocido ingresos o gastos extraordinarios y de gestiones anteriores.

NOTA 14 – CONTINGENCIAS

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023 no existen contingencias significativas probables de ninguna naturaleza que puedan afectar el Fondo de Inversión.

NOTA 15 – OTRAS REVELACIONES IMPORTANTES

Situación Tributaria

En lo que respecta a impuestos, las ganancias de capital de los Patrimonios Autónomos, de acuerdo con el inciso 2) del artículo 12 de la Ley del Fondo Especial de Reactivación Económica y de Fortalecimiento de Entidades de Intermediación Financiera (FERE) N°2196 de fecha 4 de mayo de 2001, los Patrimonios Autónomos están exentos del pago de los siguientes impuestos: Impuesto al Valor Agregado (IVA), Régimen Complementario al Impuesto al Valor Agregado (RC-IVA), Impuesto a las Transacciones (IT) y el Impuesto a las Utilidades de las Empresas (IUE), incluyendo Remesas al Exterior. Según el inciso k) artículo 5º del Decreto Supremo N° 27566, los cargos y abonos en cuentas bancarias de los Patrimonios Autónomos formalmente constituidos están exentos del Impuesto a las Transacciones Financieras.

Liquidez en dólares estadounidenses

El Fondo de Inversión cuenta con el nivel suficiente de liquidez en moneda extranjera y también cuenta con inversiones en el extranjero que pueden ser convertidas en liquidez para atender los rescates de cuotas de los participantes. Adicionalmente, la entidad de intermediación financiera que presta el servicio de distribución de cuotas atendió con normalidad los rescate de cuotas del Fondo de Inversión, en función a la disponibilidad de divisas de la entidad.

"CREDIFONDO RENTA FIJA" FONDO DE INVERSIÓN ABIERTO A MEDIANO PLAZO ADMINISTRADO POR CREDIFONDO SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO DE 2024 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2023

NOTA 16 - HECHOS POSTERIORES

Con posterioridad al 30 de junio de 2024, no se ha producido hechos o circunstancias que afecten en forma significativa los presentes estados financieros.



Daniela Soza Pérez
Gerente General



Marcelo Alarcon Caba
Síndico



Edwin Mercado Illanes
Contador General