Credifondo SAFI S.A.

v. II/2025

Reglamento Interno

CREDIFONDO LIQUIDEZ USD

Fondo de Inversión Abierto de *Corto* Plazo

Número de Identificación Tributaria: NIT: 1020399029
Número de matrícula de SEPREC: 1020399029
Número de registro de la Sociedad Administradora en el Registro de Mercado de Valores: SPVS-IV-SCF-004/2000
Número de registro del Fondo en el Registro de Mercado de Valores SPVS-IV-FIA-CCO-013/2002
Zona Calacoto, Av. Gral. Jose Ballivian Nro. 1087-1075, Edif: GREEN TOWER, Piso: 1, Local: 1B

Índice

GLOSARIO TÉRMINOS 4
GLOSARIO DEFINICIONES 5
INFORMACIÓN BÁSICA PARA EL INVERSIONISTA 7
CAPÍTULO I: GENERALIDADES 7
ARTÍCULO 1: CONSTITUCIÓN, DENOMINACIÓN Y AUTORIZACIÓN 7
ARTÍCULO 2: OBJETO DEL FONDO 8
ARTÍCULO 3: TIPO DE FONDO 8
ARTÍCULO 4: MONEDA DEL FONDO 8
CAPÍTULO II: PARTICIPANTES Y CUOTAS DE PARTICIPACIÓN 8
ARTÍCULO 5: CONDICIÓN DE PARTICIPANTE 8
ARTÍCULO 6: CUENTA DE PARTICIPANTE 8
ARTÍCULO 7: CUENTAS DE MENORES DE EDAD 9
ARTÍCULO 8: CUOTA DE PARTICIPACIÓN 9
ARTÍCULO 9: LÍMITES POR PARTICIPANTE 9
ARTÍCULO 10: DERECHOS DE LOS PARTICIPANTES 10
ARTÍCULO 11: OBLIGACIONES DE LOS PARTICIPANTES 10
ARTÍCULO 12: REGISTRO PERMANENTE DE PARTICIPANTES 11
ARTÍCULO 13: COMPRA DE CUOTAS DE PARTICIPACIÓN 11
ARTÍCULO 14: RESCATE DE CUOTAS DE PARTICIPACIÓN 12
ARTÍCULO 15: VALORACIÓN Y DETERMINACIÓN DEL VALOR DE LA CUOTA 15
ARTÍCULO 16: CARGOS POR REDENCIÓN ANTICIPADA 15
ARTÍCULO 17: HABILITACIÓN, INHABILITACIÓN O BLOQUEO 15
ARTÍCULO 18: CIERRE DE CUENTAS 16
ARTÍCULO 19: REPORTE MENSUAL 17
ARTÍCULO 20: MEDIOS DE INFORMACIÓN PERIÓDICA 18
ARTÍCULO 21: PUNTOS DE DISTRIBUCIÓN 19
ARTÍCULO 22: OTROS SERVICIOS PRESTADOS POR CREDIFONDO SAFI S.A. 19
CAPÍTULO III: ADMINISTRACIÓN 19
ARTÍCULO 23: DERECHOS DE LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA 19
ARTÍCULO 24: OBLIGACIONES Y RESTRICCIONES DE LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA 20
ARTÍCULO 25: LÍMITES DE RESPONSABILIDAD 20
ARTÍCULO 26: COMITÉ DE INVERSIÓN 21
ARTÍCULO 27: INVERSIONES 21
ARTÍCULO 28: POLITICA DE INVERSIONES 22
ARTÍCULO 29: CUSTODIA DE VALORES 27
ARTÍCULO 30: PROCEDIMIENTOS PARA LA CONVERSIÓN DE MONEDAS Y TIPOS DE CAMBIO 28
ARTÍCULO 31: POLITÍCA DE ENDEUDAMIENTO DEL FONDO 28
CAPÍTULO IV: COMISIONES, GASTOS E IMPUESTOS 28
ARTÍCULO 32: COMISIONES DE ADMINISTRACIÓN Y ÉXITO 28
ARTÍCULO 33: GASTOS CON CARGO AL PARTICIPANTE 29
ARTÍCULO 34: GASTOS CON CARGO AL FONDO 29
ARTÍCULO 35: TRATAMIENTO IMPOSITIVO 30
CAPÍTULO V: TRANSFERENCIA, FUSIÓN, DISOLUCIÓN O LIQUIDACIÓN DEL FONDO 30
ARTÍCULO 36: TRANSFERENCIA, FUSIÓN, DISOLUCIÓN O LIQUIDACIÓN DEL FONDO 30
ARTÍCULO 37: TRANSFERENCIA, FUSIÓN, DISOLUCIÓN O LIQUIDACIÓN VOLUNTARIA 31

CAPÍTULO VI: SOLUCIÓN DE CONTROVERSIAS Y CONTINGENCIAS 31
ARTÍCULO 38: CONCILIACION Y ARBITRAJE 31
ARTÍCULO 39: ASAMBLEA GENERAL DE PARTICIPANTES 31
CAPÍTULO VII: DISPOSICIONES VARIAS 31
ARTÍCULO 40: MODIFICACIONES AL REGLAMENTO INTERNO 31
ARTÍCULO 41: INCAPACIDAD, IMPEDIMENTO Y FALLECIMIENTODE PARTICIPANTES 31
ARTÍCULO 42: DISOLUCIÓN, CONCURSO PREVENTIVO Y DECLARACIÓN DE QUIEBRA DE PARTICIPANTES 32
ARTÍCULO 43: CONTABILIDAD 33
ARTÍCULO 44: SELECCIÓN Y REMOCIÓN DEL AUDITOR EXTERNO 33
ARTÍCULO 45: SELECCIÓN Y REMOCIÓN DE LA ENTIDAD DE CUSTODIA 33
ARTÍCULO 46: TARJETA CREDIFONDO 33
ARTÍCULO 47: ATENCIÓN A TRÁMITES ESPECIALES 34
ARTÍCULO 48: DEL CONTROL POSTERIOR Y GESTIÓN DE RIESGOS 34
ARTÍCULO 49: DETECCION, PREVENCIÓN, CONTROL Y REPORTE DE LEGITIMACIÓN DE GANANCIAS ILÍCITAS, FINANCIAMIENTO AL TERRORISMO Y/O DELITOS PRECEDENTES 34
ARTÍCULO 50: SUSPENSIÓN DE ACTIVIDADES POR CONDICIONES DE MERCADO 34
ARTÍCULO 51: RECEPCIÓN Y SOLUCIÓN DE RECLAMOS 35

GLOSARIO TÉRMINOS

ASFI	Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero
BBV	Bolsa Boliviana de Valores S.A.
BCB	Banco Central de Bolivia
BCP	Banco de Crédito de Bolivia S.A.
Bs	Moneda Bolivianos
CREDIFONDO SAFI S.A.	Sociedad Administradora de Fondos de Inversión
CAT	Certificado de Acreditación de Titularidad
DÍAS	Días Calendario
EDV	Entidad de Depósitos de Valores de Bolivia S.A.
EIF	Entidad de Intermediación Financiera
INE	Instituto Nacional de Estadística
IPC	Índice de Precios al Consumidor
MN	Moneda Nacional
ME	Moneda extranjera
NIT	Número Identificación Tributaria
RMV	Registro del Mercado de Valores
TGN	Tesoro General de la Nación
USD	Moneda Dólares Estadounidenses

GLOSARIO DEFINICIONES

Administrador del Fondo de Inversión o Administrador:
Funcionario de la Sociedad Administradora, facultado por ésta e inscrito en el Registro del Mercado de Valores para ejecutar las actividades de inversión en el marco de la normativa aplicable, del Reglamento Para Sociedades Administradoras de Fondos de Inversión y de los fondos de inversión, los estatutos de la Sociedad Administradora, el presente Reglamento Interno del Fondo y los Manuales de Funciones y Procedimientos de la Sociedad Administradora y demás reglamentación vigente aplicable.

Cartera de Inversiones: Cartera del Fondo de Inversión y/o de la Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, conformada por Activos financieros.

Comisiones Remuneraciones que percibe la Sociedad Administradora con cargo al Fondo de Inversión y/o a los Participantes.

Compra de Cuotas: Operación en la que el Participante, mediante aportes de dinero adquiere Cuotas de Participación de un Fondo de Inversión, ya sea a través de la Sociedad Administradora en el caso de Fondos de Inversión Abiertos o a través de intermediarios autorizados en el mercado primario o secundario en el caso de Fondos de Inversión Cerrados.

Cuenta de Participación: Cuenta en la que se registran los saldos de Cuotas de Participación de propiedad del Participante de un Fondo de Inversión Abierto, y los movimientos de compra y venta de Cuotas, así como los rendimientos positivos y negativos, registrados por el aumento o disminución del Valor de la Cuota.

Cuota de Participación: Cada una de las partes alícuotas, iguales y de similares características en las que se divide el patrimonio de un Fondo de Inversión y que expresa los aportes de los Participantes.

Fondo de Inversión: Patrimonio común autónomo, separado jurídica y contablemente de la Sociedad Administradora, constituido a partir de los aportes de personas naturales y jurídicas denominadas Participantes, para su inversión en Valores, bienes y demás activos determinados por la Ley N° 1834 del Mercado de Valores del 31 de marzo de 1998 y demás normativa aplicable, por cuenta y riesgo de los Participantes. La propiedad de los Participantes respecto al Fondo de Inversión se expresa a través de las Cuotas de Participación emitidas por el mismo.

Fondo de Inversión Abierto o Fondo Mutuo:
Fondo cuyo patrimonio es variable y en el que las Cuotas de Participación colocadas entre el público son redimibles directamente por el Fondo, siendo su plazo de duración indefinido.

Fondo de Inversión Cerrado:
Fondo cuyo patrimonio es fijo y las Cuotas de Participación colocadas entre el público no son redimibles directamente por el Fondo, salvo en las circunstancias y procedimientos dispuestos específicamente por sus Reglamentos Internos.

Gastos: Gastos realizados por la Sociedad Administradora con cargo al Fondo de Inversión y/o a los participantes.

Información Confidencial: Se considera información confidencial de las Sociedades Administradoras a: i) la información relativa a las estrategias de inversión de los fondos de inversión que administre y a sus operaciones; ii) la información proporcionada por los Participantes de los Fondos de Inversión que administre; iii) la información relacionada con las inversiones en Cuotas de Participación de los participantes de los fondos de inversión que administre.

Instrumento financiero de corto plazo:
Inversiones en depósitos a plazo (time deposit), pagarés (comercial paper) u otros emitidos en el extranjero con un plazo de vida no mayor a un año y que puedan convertirse en efectivo de forma inmediata o en muy corto plazo.

Liquidez: Efectivo en caja, saldos en cajas de ahorro, cuentas corrientes, depósitos a la vista de disponibilidad inmediata u otros depósitos de plazo o duración nominal no mayor a un (1) día, así como cuotas de participación de Fondos de Inversión de Mercado de Dinero susceptibles de ser convertidas instantáneamente en efectivo pero sin riesgo de sufrir modificaciones en su valor.

Participante: Inversionista de un Fondo de Inversión y propietario de las Cuotas de Participación representativas de sus aportes al mismo.

Sociedad Administradora de Fondos de Inversión (SAFI):
Sociedad anónima que tiene por objeto único y exclusivo administrar Fondos de Inversión.

Promotor de Inversión: Persona capacitada y encargada de la promoción de los Fondos de Inversión administrados por una SAFI.

Prospecto del Fondo de Inversión:
Documento que es proporcionado a los Participantes de los Fondos de Inversión, que contiene la información mínima establecida en el Manual de Prospectos de Fondos de Inversión. El prospecto es un medio más de información, para que los Participantes tomen su decisión de invertir o desinvertir en Cuotas de Participación de un Fondo de Inversión.

Reglamento Interno del Fondo:
Documento en el que se establecen las normas de administración del Fondo y sus características.

Representante Autorizado: Funcionario de una Sociedad Administradora con firma autorizada, delegado por esta para suscribir contratos de participación.

Rescate de Cuotas: Operación mediante la cual el Participante hace líquidas o convierte en dinero las Cuotas de un Fondo de Inversión Abierto a través de la redención de Cuotas que ejecuta la Sociedad Administradora

Venta de Cuotas: Operación mediante la cual el Participante hace líquidas o convierte en dinero las Cuotas de un Fondo de Inversión Cerrado a través del mercado secundario.

Los términos definidos en el presente apartado aplicarán de forma indistinta tanto en singular como en plural.

CREDIFONDO LIQUIDEZ USD

FONDO DE INVERSIÓN ABIERTO A CORTO PLAZO

INFORMACIÓN BÁSICA PARA EL INVERSIONISTA

Este documento contiene información sobre **Credifondo Liquidez USD. Fondo de Inversión Abierto a Corto Plazo** (en adelante el FONDO) administrado por **Credifondo Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A.** (en adelante la SOCIEDAD ADMINISTRADORA o CREDIFONDO SAFI S.A.) necesaria para que el PARTICIPANTE o inversionista pueda formarse un juicio sobre la alternativa de inversión que se le propone antes de decidir la adquisición de Cuotas de Participación (en adelante Cuotas de Participación) de este FONDO, siendo dicha decisión de entera responsabilidad del PARTICIPANTE.
La SOCIEDAD ADMINISTRADORA realiza inversiones para el FONDO por cuenta y riesgo de los PARTICIPANTES. CREDIFONDO SAFI S.A. se encarga de la gestión profesional de los recursos del FONDO y se responsabiliza por la aplicación de las políticas de inversión contenidas en el Reglamento Interno y de la normativa aplicable, las cuales son de cumplimiento obligatorio.

El FONDO no ofrece pagar intereses, ni garantiza una tasa fija de rendimiento sobre la inversión. El valor de las inversiones del FONDO es variable y, por consiguiente, también son variables sus valores de cuota. Por ello, no es posible asegurar que el PARTICIPANTE obtendrá en el futuro una rentabilidad determinada o que los valores de cuota del FONDO alcanzarán niveles predeterminados.

El FONDO se rige por las disposiciones contenidas en la Ley N° 1834 del Mercado de Valores del 31 de marzo de 1998, el Título I del Reglamento para Sociedades Administradoras de Fondos de Inversión y de los Fondos de Inversión contenido en el Libro 5° de la Recopilación de Normas para el Mercado de Valores, por el presente Reglamento Interno y por las futuras modificaciones, normas y reglamentaciones que se emitan al respecto, mismas que rigen las relaciones del FONDO con los PARTICIPANTES y con la SOCIEDAD ADMINISTRADORA. Dichas disposiciones, estarán mencionadas en el Contrato de Participación a suscribirse entre la SOCIEDAD ADMINISTRADORA y los PARTICIPANTES, sean éstos personas naturales o jurídicas.

CREDIFONDO SAFI S.A. no es una entidad bancaria. CREDIFONDO SAFI S.A., así como su personal están impedidos de recibir dinero de los PARTICIPANTES.

CREDIFONDO SAFI S.A. es responsable del contenido del presente documento.

El FONDO, al ser administrado por CREDIFONDO SAFI S.A. mantiene su condición de patrimonio autónomo. Los PARTICIPANTES no serán responsables por las obligaciones y compromisos adquiridos por CREDIFONDO SAFI S.A.

CAPÍTULO I: GENERALIDADES

ARTÍCULO 1: CONSTITUCIÓN, DENOMINACIÓN Y AUTORIZACIÓN

Credifondo Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A., autorizada mediante Resolución Administrativa N° 267 de fecha 28 de junio de 2000 y registro N° SPVS-IV-SAF-SCF-004/2000, ha organizado y constituido un fondo de inversión abierto denominado **Credifondo Corto Plazo Fondo de Inversión Abierto a Corto Plazo,** mediante el testimonio de constitución N° 187/2002 de fecha 13 de mayo de 2002, que cuenta con la autorización de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero, en adelante ASFI, mediante Resolución Administrativa N°569 y Registro del Mercado de Valores N° SPVS-IV-FIA-CCP-013/2002, modificado mediante el testimonio de modificación N° 2680/2017 de fecha 18 de julio de 2017, autorizado mediante Resolución Administrativa ASFI 463/2020 de fecha 30 de septiembre de 2020, estableciéndose la denominación del fondo **Credifondo Liquidez USD Fondo de Inversión Abierto a Mediano Plazo**, de igual manera modificado mediante el testimonio de modificación N° 1044/2021 de fecha 31 de marzo de 2021, autorizado mediante Resolución Administrativa ASFI 458/2022 de fecha 13 de abril de 2022, estableciéndose la denominación del fondo **Credifondo Liquidez USD Fondo de Inversión Abierto a Corto Plazo.**

El FONDO ha sido constituido como un patrimonio autónomo, separado jurídica y contablemente de la SOCIEDAD ADMINISTRADORA, está conformado por los aportes expresados en Cuotas de Participación de personas naturales y jurídicas denominadas PARTICIPANTES.

ARTÍCULO 2: OBJETO DEL FONDO

SE estableció como objeto del Fondo de Inversión CREDIFONDO LIQUIDEZ USD FONDO DE INVERSIÓN ABIERTO A CORTO PLAZO, la realización de inversiones en valores de renta fija de oferta pública, por cuenta y riesgo de los Participantes del Fondo de Inversión, con arreglo al principio de distribución de riesgos.

ARTÍCULO 3: TIPO DE FONDO

El Tipo de Fondo de Inversión es Abierto, de corto plazo, para inversiones exclusivamente en valores de renta fija, de oferta pública local y en el extranjero.

ARTÍCULO 4: MONEDA DEL FONDO

Las Cuotas de Participación de Credifondo Liquidez USD Fondo de Inversión Abierto a Corto Plazo estarán expresadas en Moneda Extranjera, es Dólares Estadounidenses.

CAPÍTULO II: PARTICIPANTES Y CUOTAS DE PARTICIPACIÓN

ARTÍCULO 5: CONDICIÓN DE PARTICIPANTE

PARTICIPANTE es el inversionista, persona natural o jurídica, que se integra al FONDO. La CONDICIÓN de PARTICIPANTE se la adquiere:

5.1. Con la firma del Contrato de Participación, después de llenar los formularios proporcionados por la SOCIEDAD ADMINISTRADORA.
5.2. Por la compra de Cuotas de Participación, cuando CREDIFONDO SAFI S.A. recibe el aporte mínimo de USD 100.- (cien 00/100 Dólares Estadounidenses).

ARTÍCULO 6: CUENTA DE PARTICIPANTE

Es la cuenta en la que se registran los saldos de Cuotas de Participación de propiedad del PARTICIPANTE, los movimientos de compra y rescate de Cuotas de Participación, así como los rendimientos positivos y negativos registrados.

Las operaciones de rescate de Cuotas de Participación de las cuentas de los PARTICIPANTES sólo son realizadas por quienes figuren como PARTICIPANTES, en el caso de personas naturales por quienes éstos deleguen por mandato expreso mediante poder notariado, mismo que tendrá carácter excepcional y servirá únicamente para efectuar rescates de Cuotas de Participación y no así para la administración de la cuenta; tratándose de personas jurídicas, por quienes dispongan de la respectiva acreditación de acuerdo a las políticas de la SOCIEDAD ADMINISTRADORA.

La revisión de los poderes, se efectuará según la normativa interna.

Las cuentas de los PARTICIPANTES **persona natural** son administradas según las características expuestas a continuación:

Tabla 1. Tipos de Cuenta

Tipo de cuenta	Persona Natural
Individual	Por el PARTICIPANTE(una sola persona)
Mancomuna Indistinta	Por cualquiera de los PARTICIPANTES

Mancomuna Conjunta	De dos y/o todos los PARTICIPANTES

Elaboración Propia

La SOCIEDAD ADMINISTRADORA aclara que en cuentas de persona natural no se permite modificar el número de PARTICIPANTES. En caso que una persona natural desee modificar el número de participantes en su cuenta, tendrá que solicitar la apertura de una nueva cuenta, cumpliendo todos los requisitos y con la firma del correspondiente contrato de Participación.

Las cuentas de los PARTICIPANTES **persona jurídica**, son administradas según las disposiciones plasmadas dentro del poder de cada representante legal acreditado.

ARTÍCULO 7: CUENTAS DE MENORES DE EDAD

La Sociedad Administradora acepta solicitudes para apertura de CUENTAS para menores de edad, siempre y cuando el titular de la CUENTA sea el padre, la madre o el (la) tutor (a) del menor.

Asimismo, requerirá la presentación del certificado de nacimiento del menor, el documento de Identificación del titular o de los titulares de la cuenta y el depósito inicial.

El menor de edad no puede efectuar el rescate de Cuotas de Participación, hasta que cumpla dieciocho (18) años, lo mismo que será constatado por la Sociedad Administradora, conforme a la información especificada en su certificado de nacimiento.

ARTÍCULO 8: CUOTA DE PARTICIPACIÓN

Los aportes de los PARTICIPANTES a los FONDOS de Inversión serán expresados en Cuotas de Participación.

Es cada una de las partes alícuotas, iguales y de similares características en las que se divide el patrimonio del FONDO y que expresa los aportes de los PARTICIPANTES.

Las compras o rescates que se efectúen en las cuentas de los PARTICIPANTES, se expresan en Cuotas de Participación todas de igual valor y características expresadas en Dólares Estadounidenses.

El valor inicial de la cuota, que corresponde al primer día de funcionamiento del FONDO, ha sido fijado en USD 100.- (cien 00/100 Dólares Estadounidenses).

Las transacciones de Cuotas de Participación estarán respaldadas por un comprobante de compra o rescate de Cuotas de Participación según la operación correspondiente de acuerdo a lo establecido en este Reglamento.

Las compras y rescates de Cuotas de Participación se realizarán de lunes a viernes, en las ventanillas de las Sucursales y Agencias del Banco de Crédito de Bolivia S.A., habilitadas como puntos de atención, en los horarios de 09:00 a 16:00 o los que establezca CREDIFONDO SAFI S.A. y/o el Banco de Crédito de Bolivia S.A., mismos que serán comunicados oportunamente a los participantes.

Cuando el PARTICIPANTE desee efectuar compras o rescates de Cuotas de Participación con cambio de moneda, lo hará con el Banco de Crédito de Bolivia S.A. al tipo de cambio fijado por éste para la conversión en el día, para esto se tomará el tipo de cambio vigente del sistema financiero en la fecha de la operación publicado por el Bolsín del Banco Central de Bolivia, en ningún caso excederán los diferenciales permitidos en el sistema financiero para la compra venta de moneda. Se aplicarán los impuestos de Ley correspondientes.

ARTÍCULO 9: LÍMITES POR PARTICIPANTE

El PARTICIPANTE queda limitado por las siguientes condiciones:

9.1. Mantener un máximo de 2 (dos) cuentas vigentes en el FONDO.

9.2. Transcurridos trescientos sesenta (360) días calendario desde la fecha de inicio de operaciones, ningún PARTICIPANTE del FONDO tendrá más del diez por ciento (10%) del total de las Cuotas de Participación del FONDO. En caso que sobrepase el porcentaje establecido, la SOCIEDAD ADMINISTRADORA realizará gestiones para incrementar la cartera del FONDO y disminuir el exceso de Participación porcentual y/o solicitará al PARTICIPANTE que en un plazo de 30 días calendario rescate las Cuotas de Participación en exceso. Vencido el plazo otorgado, si el PARTICIPANTE no hubiese efectuado el rescate, la SOCIEDAD ADMINISTRADORA depositará los fondos que exceden de acuerdo a lo estipulado en el Reglamento para Sociedades Administradoras de Fondos de Inversión y de los Fondos de Inversión contenido en el Libro 5° de la Recopilación de Normas para el Mercado de Valores en una cuenta abierta a nombre de la SOCIEDAD ADMINISTRADORA seguida del nombre del FONDO. Asimismo, registrará el importe y el nombre en cuentas de orden del FONDO. Adicionalmente, este hecho será comunicado a la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero y se notificará al PARTICIPANTE de dicha operación, de manera que el dinero se encuentre a libre disponibilidad del mismo, especificando donde se apertura tal cuenta en atención al Reglamento para Sociedades Administradoras de Fondos de Inversión y de los Fondos de Inversión contenido en el Libro 5° de la Recopilación de Normas para el Mercado de Valores vigente.

9.3. Cada cuenta de Participación de personas naturales puede tener hasta un máximo de 3 (tres) PARTICIPANTES.

ARTÍCULO 10: DERECHOS DE LOS PARTICIPANTES

Los derechos de los PARTICIPANTES del FONDO son:

10.1. Los PARTICIPANTES del FONDO tienen el derecho propietario sobre las Cuotas de Participación que les corresponda, pero no de los valores que conforman el patrimonio del mismo, factor que permite que CREDIFONDO SAFI S.A. pueda representar los intereses de los PARTICIPANTES ante posibles contingencias.

10.2 Recibir el comprobante de compra y rescate de las Cuotas de Participación de las operaciones realizadas en el FONDO.

10.3. Los PARTICIPANTES tienen todo el derecho a rescatar total o parcialmente sus Cuotas de Participación en el FONDO conforme a lo establecido en el Artículo 14 del presente Reglamento Interno.

10.4. Solicitar un estado de cuenta adicional, conforme a lo establecido en el Artículo 19 del presente Reglamento Interno.

10.5. Solicitar cualquier tipo de información o documentación de carácter público relativa al FONDO o a CREDIFONDO SAFI S.A., que les permitirá tomar decisiones de inversión o desinversión en Cuotas de Participación del FONDO.

ARTÍCULO 11: OBLIGACIONES DE LOS PARTICIPANTES

Las obligaciones de los PARTICIPANTES del FONDO son:

11.1. Dar preaviso para el retiro parcial o total de sus Cuotas de Participación de acuerdo a lo establecido en el Artículo 14 Rescate De Cuotas de Participación del presente Reglamento Interno.

11.2. Identificarse como mínimo con el documento de Identificación (Cédula de Identidad, Cédula de Identidad de Extranjero o Documento Especial de Identificación) vigente para realizar rescate de Cuotas de Participación en ventanillas del Banco de Crédito de Bolivia S.A., solicitudes o reclamos.

11.3. Conocer, acatar y cumplir con lo establecido en el presente Reglamento Interno.

11.4. Tomar conocimiento que CREDIFONDO SAFI S.A. actúa como intermediario por cuenta y riesgo de los PARTICIPANTES.

11.5. Mantener en cada cuenta un saldo promedio mensual no inferior a USD 1.- (un 00/100 Dólar Estadounidense). De otra manera, la SOCIEDAD ADMINISTRADORA tiene la facultad de cerrar la cuenta de acuerdo al Artículo 18 del presente Reglamento Interno.

11.6. Cumplir los límites establecidos en los Artículos 13 y 14 del presente Reglamento Interno para la compra y rescate de Cuotas de Participación.

11.7. Toda documentación o carta debe estar dirigida únicamente a Credifondo SAFI S.A. y no hacer referencia a productos del Banco de Crédito de Bolivia S.A.

11.8. Presentar todos los documentos requeridos para la apertura de la cuenta de participación, mantener vigente y

actualizada la documentación que respalda la cuenta (Documento de identificación y domicilio), debiendo dar aviso oportuno a la SOCIEDAD ADMINISTRADORA de cualquier cambio al respecto. En caso que el PARTICIPANTE modifique la dirección de entrega de información y no la comunique formalmente, la SOCIEDAD ADMINISTRADORA efectuará todos los esfuerzos para contactar al PARTICIPANTE.

11.9. Cumplir con el correcto llenado y presentación de respaldos a los formularios exigidos por la Unidad de Investigación Financiera (UIF).

11.10. Cumplir con lo requerido por cualquier otra normativa vigente que sea aplicable a CREDIFONDO SAFI S.A. y/o al FONDO.

ARTÍCULO 12: REGISTRO PERMANENTE DE PARTICIPANTES

La SOCIEDAD ADMINISTRADORA llevará un registro electrónico y actualizado de los PARTICIPANTES del FONDO de acuerdo al siguiente contenido mínimo:

1. Nombre o denominación social
2. Domicilio
3. Número de Documento de Identificación (Cédula de Identidad, Cédula de Identidad de Extranjero o Documento Especial de Identificación)
4. Número de Identificación Tributaria NIT (si corresponde)
5. Firmas autorizadas para efectuar rescates o redenciones de Cuotas de Participación

De los datos consignados en el registro, se contará con la documentación de respaldo, además de realizar actualizaciones, según corresponda.

Para el numeral 3, la Sociedad Administradora efectuará la verificación de datos del participante, en el Registro Único de Identificación (RUI), administrado por el Servicio General de Identificación Personal (SEGIP), debiendo adjuntar la documentación generada a la carpeta del participante, además de asumir el costo correspondiente.

ARTÍCULO 13: COMPRA DE CUOTAS DE PARTICIPACIÓN

Los PARTICIPANTES tienen permitido efectuar hasta un total de 30 (Treinta) compras de Cuotas de Participación por mes. Excepcionalmente, la SOCIEDAD ADMINISTRADORA aprobará -en atención a normativa interna- compras de Cuotas de Participación adicionales a las mencionadas, en los siguientes casos:

1. Cuando sea necesario subsanar errores en las operaciones.
2. Para permitir una compra de Cuotas de Participación con varios medios de pago.

Los funcionarios habilitados para aprobar excepciones son:

1. Gerente General
2. Administrador
3. Administrador Suplente
4. Representantes Autorizados

Dichas excepciones deben ser respaldadas con el email de aprobación.

De acuerdo a normativa interna de CREDIFONDO SAFI S.A. 2230.239.01, 2230.242.02, 2230.242.04 y 2230.242.05, los medios de pago para compra de Cuotas de Participación son:

1. Dinero en efectivo.
2. Cheque (la compra de Cuotas de Participación se acredita en la cuenta cuando se confirman los fondos).
3. Transferencias (a través de mecanismos bancarios).

La SOCIEDAD ADMINISTRADORA se reserva el derecho de rechazar compras de Cuotas de Participación en los siguientes casos:

1. Temporalmente a todos los PARTICIPANTES del FONDO, si establece que no existen oportunidades de inversión adecuadas en el mercado de valores y, por ende, que el incremento del tamaño del FONDO iría en perjuicio de los demás PARTICIPANTES.
2. Cuando el PARTICIPANTE presente un exceso en la tenencia de Cuotas de Participación.
3. Bloqueo de cuentas previa instrucción de la Autoridad Competente.

En atención a la normativa interna vigente, la SOCIEDAD ADMINISTRADORA y/o el Banco de Crédito de Bolivia S.A. solicitarán el llenado del formulario de la Unidad de Investigación Financiera y lo requerido por cualquier otra normativa que se establezca en el futuro.

Cuando el PARTICIPANTE desee efectuar compras de Cuotas de Participación con cambio de moneda, lo hará con el Banco de Crédito de Bolivia S.A. al tipo de cambio fijado por este para la conversión en el día, para esto se tomará el tipo de cambio vigente del sistema financiero en la fecha de la operación publicado por el Bolsín del Banco Central de Bolivia, en ningún caso excederá los diferenciales permitidos en el sistema financiero para la compra venta de moneda.

ARTÍCULO 14: RESCATE DE CUOTAS DE PARTICIPACIÓN

Los PARTICIPANTES tienen el derecho de rescatar total o parcialmente las Cuotas de Participación que mantienen en el FONDO. En el caso de rescates parciales, tienen derecho a realizar hasta un total de 10 (diez) rescates de Cuotas de Participación por mes, sin importar la frecuencia, ni el medio utilizado (ventanilla, ATM y POS), ni el monto de los mismos.

Tabla 2. Rescates por Tipo de Persona

Persona Natural*	Persona Jurídica**
Ventanillas	Carta Orden
ATM y POS	Cheque
Transferencias	

Elaboración Propia

*Las Personas Naturales que soliciten retiros en Ventanillas elegirán entre los servicios que ofrece el Banco de Crédito de Bolivia S.A. (Efectivo, Cheque de Gerencia, Transferencia SITE, ACH del Banco de Crédito de Bolivia S.A. o Transferencia al Exterior).

**Las Personas Jurídicas que soliciten retiros mediante Carta Orden elegirán entre los servicios que ofrece el Banco de Crédito de Bolivia S.A. (Transferencia SITE, ACH del Banco de Crédito de Bolivia S.A., o Transferencia al Exterior).

Excepcionalmente con la aprobación del Gerente General tiene la opción de realizar un rescate por un medio de pago diferente de los detallados anteriormente.

Excepcionalmente, la SOCIEDAD ADMINISTRADORA aprobará en atención a normativa interna rescates de Cuotas de Participación adicionales a los participantes, en los siguientes casos:

a) Cuando sea necesario subsanar errores en las operaciones.
b) Cierres de cuenta.
c) Emergencias de PARTICIPANTES.
d) Cumplimiento a solicitudes de una Autoridad Competente.

Los funcionarios habilitados para aprobar excepciones son: Gerente General, Administrador, Administrador Suplente o Representantes Autorizados. Dichas excepciones deben ser respaldadas con el email de aprobación.

Los rescates, parciales o totales, se encuentran sujetos a preavisos según la siguiente tabla:

Tabla 3. Rescates por Día

Monto a Rescatar por Día	N° Días hábiles Preaviso
Hasta USD 100.000.-	Sin necesidad de preaviso
Desde USD 100.001.- hasta USD 500.000.-	1 (un) día hábil
Más de USD 500.000.-	2 (dos) días hábiles

Elaboración Propia

En caso que el PARTICIPANTE no realice el rescate de Cuotas de Participación en el día previsto, el preaviso se mantendrá vigente por 1 (un) día hábil adicional, pasado ese plazo el PARTICIPANTE debe realizar un nuevo preaviso, repitiendo el procedimiento.

Los funcionarios habilitados para autorizar rescates de Cuotas de Participación sin necesidad del preaviso establecido son: El Gerente General, el Administrador, el Administrador Suplente o Representantes Autorizados, siempre y cuando la liquidez del FONDO lo permita.

La SOCIEDAD ADMINISTRADORA recibirá preavisos, definidos en el cuadro precedente, de lunes a viernes mediante:

a) El servicio de Banca por Teléfono (Call Center) del Banco de Crédito de Bolivia S.A., que grabará y guardará en archivos electrónicos las solicitudes efectuadas por el PARTICIPANTE.
b) Por correo electrónico dirigido a credifondosafi@credifondosafi.com.bo
c) Mediante carta dirigida a la SOCIEDAD ADMINISTRADORA, entregada en Plataforma de Atención en los Puntos de Distribución asignados en los horarios de atención establecidos.

Las notificaciones de rescate son registradas diariamente en un libro de solicitudes de rescate, el cual está a disposición de la ASFI para verificación.

Los rescates anticipados (según lo establecido en el Artículo 16 del presente Reglamento) se efectuarán con sujeción a los plazos de preaviso y a las condiciones de excepción para rescates.

Cada viernes se realizará el cierre diario para viernes, sábado y domingo. Cuando exista un feriado o día no laborable, el cierre diario se realiza el último día hábil antes del feriado o día no laborable, hasta el último día feriado o no laborable.

En todos los casos expuestos en el punto anterior, los rescates realizados el último día hábil (día del cierre) después del cierre, hasta el primer día laborable después del fin de semana o feriado, se realizarán con el valor de cuota del último día no laborable (domingo o feriado).

El Administrador del FONDO o el Gerente General de CREDIFONDO SAFI S.A., decidirá que el cierre diario se traslade al día siguiente hábil en los siguientes casos:

1) Cuando el cierre diario por motivos técnicos se demore en más de una hora.
2) Cuando por impedimentos no imputables a la SOCIEDAD ADMINISTRADORA, no sea posible efectuar el cierre diario.

Todo cambio al horario -permanente- establecido para el cierre diario será comunicado a los PARTICIPANTES con 5 (cinco) días hábiles, en un periódico de circulación nacional antes de su entrada en vigencia.

14.1. Rescates vía ventanillas

Los PARTICIPANTES (persona natural) tienen la opción de realizar rescates a través de las ventanillas de las oficinas del Banco de Crédito de Bolivia S.A. disponibles para el efecto, ubicadas en todo el país en los horarios de atención establecidos.

14.2. Rescates mediante cajeros automáticos - ATM y terminales conectadas a la Red Enlace POS

Los PARTICIPANTES (persona natural con cuenta individual o mancomuna indistinta) tienen la opción de realizar rescates a través de medios electrónicos (ATM y POS conectados a la Red Enlace con sujeción a las condiciones establecidas en el contrato de Participación y/o contrato para el uso de Tarjeta de Débito CREDIFONDO y las que a continuación se detallan:

14.2.1 El monto máximo de rescate diario en ATM establecido por la SOCIEDAD ADMINISTRADORA es de USD 500 (quinientos 00/100 Dólares Estadounidenses), siempre y cuando no se rebase el número límite de rescates permitido por éste reglamento.

14.2.2 El monto máximo de consumo diario en POS establecido por la SOCIEDAD ADMINISTRADORA es de USD 500 (quinientos 00/100 Dólares Estadounidenses), siempre y cuando no se rebase el número límite de rescates permitido por éste reglamento.

14.2.3 En caso de transacciones inconclusas en ATM, vale decir que se realice el rescate de la cuenta del PARTICIPANTE en el FONDO pero que el cajero automático no dispense el efectivo, se calculará el valor de cuota del FONDO considerando el retiro como efectuado, pues la SOCIEDAD ADMINISTRADORA no tiene manera de conocer que la transacción fue inconclusa hasta que el PARTICIPANTE realice el reclamo. Sin embargo, previa evaluación del reclamo y confirmación de la pertinencia del mismo, se procederá al abono del monto retirado más los posibles rendimientos afectados en la cuenta del PARTICIPANTE, si corresponden, calculando la variación del valor de cuota desde el día que se efectuó la operación hasta el día que se revierte el monto reclamado.

La SOCIEDAD ADMINISTRADORA ofrecerá a sus PARTICIPANTES la utilización de ATM – cajero automático o POS – terminal para compra con tarjeta, para el rescate parcial o total de sus Cuotas de Participación.

De lunes a viernes durante el proceso de cierre diario del FONDO, de 16:30 a 18:30, no será posible realizar rescates en las ventanillas del Banco de Crédito de Bolivia S.A., ATM, ni POS. Una vez finalizado el proceso de cierre diario del FONDO, los rescates se realizarán con el valor de cuota del día siguiente, excepto sábados, domingos y feriados.

14.3. Rescates vía Transferencias

Los PARTICIPANTES tienen la opción de realizar rescates a través de Transferencias ACH en la oficina Central de CREDIFONDO SAFI S.A. de 09:00 a 14:00.

14.4. Rescates de Cuotas de Participación Persona Jurídica

Los PARTICIPANTES persona jurídica tienen la opción de realizar rescates mediante carta orden dirigida a CREDIFONDO SAFI S.A., entregada en Plataforma de Atención al Cliente de los Puntos de Distribución autorizados del Banco de Crédito de Bolivia S.A.

La solicitud de rescate a través de carta orden debe contener la siguiente información:

1. Estar dirigida únicamente a Credifondo SAFI S.A. y no hacer referencia a productos del Banco de Crédito de Bolivia S.A.
2. Nombre del Fondo de Inversión.
3. Lugar y fecha de rescate.
4. Modalidad de rescate (cheque, transferencia SITE, ACH o al exterior).
5. Número de cuenta de origen y de destino (cuando corresponda).
6. Monto y moneda del rescate.
7. Nombres y firmas autorizadas.
8. El nombre y número de documento de Identificación de la persona autorizada para recoger un cheque de darse el caso.
9. Origen y destino de los fondos.
10. Cuenta de la que debitarán las comisiones relacionadas al rescate.

11. Sello de recepción.

Los rescates de cuotas que se realicen mediante solicitud de cheques tienen la opción de ser emitidos a nombre de terceras personas a solicitud expresa y formal del Participante a través de una carta.

ARTÍCULO 15: VALORACIÓN Y DETERMINACIÓN DEL VALOR DE LA CUOTA

La cartera de inversiones en valores emitidos localmente y en el extranjero, inscritos en el Registro del Mercado de Valores y en una Bolsa de Valores será valorada en forma diaria, en función a lo establecido en la Metodología de Valoración para las Entidades Supervisadas por la ASFI y otras normas relacionadas.

El valor de la cuota del Fondo de Inversión se determinará aplicando la siguiente fórmula:

$$\frac{\text{Valor Cartera del día + liquidez Del día + Otros Activos – menos comisiones y gastos del día – PDPPOVR – IDPPPB – Otras Obligaciones}}{\text{Número de Cuotas de Participación vigentes del día.}}$$

Donde:

- Valor Cartera del día, comprende el valor de la cartera valorada según la Norma de Valoración vigente, o lo establecido en el Reglamento para Sociedades Administradoras de Fondos de Inversión y de los Fondos de Inversión contenido en el Libro 5° de la Recopilación de Normas para el Mercado de Valores referida a casos de Valores que no sean de oferta pública y otras inversiones.
- Liquidez del día; comprende el efectivo en caja o cuentas bancarias más el devengamiento diario de los intereses obtenidos por este concepto.
- Otros Activos; que comprende 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.
- Comisiones del Día; que incluye 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 del Fondo y Título I Reglamento para Sociedades Administradoras de Fondos de Inversión y de los Fondos de Inversión, contenido en el Libro 5° de la Recopilación de Normas para el Mercado de Valores.
- Gastos del Día; comprende Gastos realizados en el día por la Sociedad Administradora con cargo al FONDO, conforme a lo previsto en el Reglamento del Fondo y Título I Reglamento para Sociedades Administradoras de Fondos de Inversión y de los Fondos de Inversión, contenido en el Libro 5° de la Recopilación de Normas para el Mercado de Valores.
- Otras Obligaciones = Préstamos bancarios, otros préstamos y obligaciones.

ARTÍCULO 16: CARGOS POR REDENCIÓN ANTICIPADA

Toda adquisición de Cuotas de Participación del FONDO tendrá un tiempo mínimo de permanencia en el mismo de 1 (un) día calendario, después de transcurrido dicho lapso tienen la opción de ser rescatadas por el PARTICIPANTE. Sin embargo, si el primer rescate de Cuotas de Participación se realiza antes que el dinero haya permanecido en el FONDO 7 (siete) días calendario, generará un cargo igual a los rendimientos generados durante la permanencia de las Cuotas de Participación rescatadas antes del plazo establecido. Los cargos por rescate anticipado irán en beneficio del FONDO y no serán considerados como ingresos para la SOCIEDAD ADMINISTRADORA.

ARTÍCULO 17: HABILITACIÓN, INHABILITACIÓN O BLOQUEO

HABILITACIÓN

CREDIFONDO SAFI S.A. habilitará la Cuenta de Participación cuando toda la documentación requerida para la apertura de la misma se encuentre en orden.

INHABILITACIÓN O BLOQUEO

CREDIFONDO SAFI S.A. puede inhabilitar una cuenta (para rescates de Cuotas de Participación) o bloquearla (para compra y rescate de Cuotas de Participación), notificando posteriormente a los PARTICIPANTES, e informando la existencia de un plazo de 30 (treinta) días calendario para la regularización de información faltante.
CREDIFONDO SAFI S.A. inhabilitará o bloqueará una cuenta en los siguientes casos:

17.1. Bloqueo de cuenta: Una Cuenta de Participación cambia a estado Bloqueada cuando el documento de identificación del PARTICIPANTE se vence, y permanece en ese estado hasta que el documento sea regularizado por el mismo.

17.2. Inhabilitaciones externas:

a) A solicitud de una Autoridad competente.
b) A solicitud escrita del PARTICIPANTE (inhabilitación o bloqueo de cuenta).

Toda excepción será aprobada por Gerencia General, Administrador, Administrador Suplente o Representantes Autorizados. Dichas excepciones deben ser respaldadas con el email de aprobación.

ARTÍCULO 18: CIERRE DE CUENTAS

18.1 Sin notificación previa al PARTICIPANTE.

CREDIFONDO SAFI S.A. se encuentra facultada a cerrar Cuentas de Participación, sin previa notificación a los PARTICIPANTES, en los siguientes casos:

18.1.1. Si una cuenta se mantiene con un saldo de USD 0.- (cero 00/100 Dólares Estadounidenses) por más de tres meses.
18.1.2. En caso que la SOCIEDAD ADMINISTRADORA reciba una solicitud escrita del PARTICIPANTE para el cierre de su cuenta y el PARTICIPANTE al rescatar sus Cuotas de Participación deje un saldo menor a USD. 1 (un 00/100 Dólar Estadounidense). La SOCIEDAD ADMINISTRADORA rescatará las Cuotas de Participación de la cuenta y las revertirá en el FONDO, en beneficio de los demás PARTICIPANTES.

CREDIFONDO SAFI S.A. enviará una carta a la dirección de correspondencia que el PARTICIPANTE haya declarado, comunicándole el cierre de la cuenta.

18.2. Con notificación previa al PARTICIPANTE.

CREDIFONDO SAFI S.A. se encuentra facultada a cerrar cuentas de Participación, previa notificación a los PARTICIPANTES en los siguientes casos:

18.2.1 Si el PARTICIPANTE no mantiene actualizados los documentos necesarios que acrediten su personalidad y capacidad jurídica, para realizar inversiones, rescatar y/o comprar Cuotas de Participación o no actualiza la documentación a requerimiento de la SOCIEDAD ADMINISTRADORA.
18.2.2 Si el PARTICIPANTE no mantiene actualizados sus datos en caso de cambio de los mismos (identidad, domicilio y otros), por lo tanto no es posible identificarlo o dar con su ubicación.
18.2.3. Si la cuenta no mantiene el saldo mínimo requerido de USD 1.- (un 00/100 Dólar Estadounidense), por más de tres meses.
18.2.4. Si el PARTICIPANTE no cumple con las solicitudes de información extendidas por la SOCIEDAD ADMINISTRADORA sobre procedencia y/o destino del dinero con el que se adquieren Cuotas de Participación en el FONDO, en cumplimiento a normativa de prevención, control, detección, y reporte de legitimación de ganancias ilícitas, financiamiento al terrorismo y/o delitos precedentes.
18.2.5. Si existen elementos para dirigir un proceso de investigación, en cumplimiento al artículo 49 del presente

Reglamento Interno y a la normativa de prevención, control, detección, y reporte de legitimación de ganancias ilícitas, financiamiento al terrorismo y/o delitos precedentes.

Si la SOCIEDAD ADMINISTRADORA detecta que el participante haya incurrido en los puntos precedentes detallados en el numeral 18.2, enviará una carta a la dirección de correspondencia que el PARTICIPANTE haya declarado, solicitándole que regularice la observación, proceda al rescate total de Cuotas de Participación y/o posterior cierre de la cuenta, otorgándole un plazo de 7 días calendario a partir de la recepción de la notificación e indicándole que cumplido ese plazo CREDIFONDO SAFI S.A. procederá al rescate total de Cuotas de Participación y cierre de cuenta.

Si a pesar de intentar notificar al PARTICIPANTE no fuera posible ubicarlo y/o no se obtenga una respuesta en el plazo antes mencionado, la SOCIEDAD ADMINISTRADORA retirará los fondos del Patrimonio Autónomo, depositándolos en una cuenta corriente, sin rendimiento, a nombre del FONDO registrando contablemente el monto a nombre del PARTICIPANTE y cerrar la cuenta.

En caso que la cuenta del PARTICIPANTE haya sido cerrada y éste decida operar posteriormente con el FONDO, debe abrir una nueva cuenta.

ARTÍCULO 19: REPORTE MENSUAL

Según el Reglamento para Sociedades Administradoras de Fondos de Inversión y de los Fondos de Inversión contenido en el Libro 5° de la Recopilación de Normas para el Mercado de Valores vigente, la SOCIEDAD ADMINISTRADORA tiene la obligación de entregar mensualmente estados de cuenta e información periódica a los PARTICIPANTES y cuando éstos lo requieran, según el siguiente detalle:

19.1. Composición detallada de la cartera del FONDO a fin de mes, mencionando el monto de cada inversión, el nombre del emisor, el tipo de valor y el porcentaje de cada inversión con relación al total de la cartera.

19.2. La estratificación de la cartera de valores a fin de mes en los siguientes rangos:
De 0 a 30 días
De 31 a 60 días
De 61 a 180 días
De 181 a 360 días
De 361 a 720 días
De 721 a 1.080 días
De 1.081 a 1.440 días
De 1.441 a 1.800 días
De 1.801 días hacia delante.

19.3. El plazo económico (duración), promedio ponderado de la cartera de valores de Renta Fija del FONDO.

19.4. La tasa de rendimiento anualizada a la fecha del reporte obtenida por la cartera del FONDO a 30, 90, 180 y 360 días calendario.

19.5. Indicador comparativo del rendimiento del FONDO (Benchmark) vigente a la fecha del reporte.

19.6. Información de los últimos tres meses, con cierre al último día, sobre la evolución diaria de: cartera bruta del FONDO, valor de la cuota, tasas de rendimiento a 30, 90, 180 y 360 días calendario, indicador de rendimiento (Benchmark) y plazo económico (duración) promedio ponderado de la cartera de valores de renta fija.

19.7 Las comisiones cobradas en el mes al FONDO y al PARTICIPANTE, en términos monetarios y porcentuales, detallando si corresponden a comisiones por administración, comisiones por éxito, comisiones por rescates y otras.

19.8. Los gastos cargados al FONDO durante el mes, en el caso que no formen parte de las comisiones, en términos monetarios y porcentuales detallando los que corresponden a servicios de custodia, intermediación y auditoría, servicios de custodia contratados y otros. En caso de no existir gastos cargados al FONDO no se presentará ninguna información.

19.9. Los impuestos aplicados al FONDO y al PARTICIPANTE durante el mes y su efecto porcentual en la tasa de

rendimiento.

19.10. Los saldos de Cuotas de Participación del PARTICIPANTE y su expresión monetaria.

19.11. El valor inicial y final de la cuota del periodo del reporte.

19.12. Cuadro comparativo de rendimientos respecto a todos los Fondos de Inversión Abiertos del Mercado de Valores correspondientes a su plazo, moneda y tipo, respecto a las tasas de treinta (30), noventa (90), ciento ochenta (180) y trescientos sesenta (360) días calendario.

19.13. Cualquier otra información que la SOCIEDAD ADMINISTRADORA considere pertinente y aquella que sea exigida por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero.

El Reporte Mensual será enviado por correo electrónico cuando el PARTICIPANTE lo haya requerido por escrito con la misma validez que el reporte físico.

En caso que el PARTICIPANTE requiera la emisión de un estado de cuenta adicional al de fin de mes, debe apersonarse a un Punto de Distribución dentro de los horarios de atención establecidos y solicitar el mismo. Se entregará al PARTICIPANTE el estado de cuenta de hasta los tres últimos meses concluidos. La emisión de estados de cuenta adicionales a este periodo, se efectuará de acuerdo al procedimiento establecido en el Artículo 47 del presente Reglamento Interno.

ARTÍCULO 20: MEDIOS DE INFORMACIÓN PERIÓDICA

Obligatoria y diariamente, la SOCIEDAD ADMINISTRADORA publicará el valor de la cuota y el valor de la cartera del FONDO en el boletín diario de la Bolsa Boliviana de Valores S.A.

La SOCIEDAD ADMINISTRADORA, en forma trimestral y en el formato establecido por la ASFI, publicará en un periódico de circulación nacional la siguiente información:

20.1.1 Composición de la cartera del FONDO.

20.1.2 El porcentaje de concentración de las inversiones de la cartera del FONDO.

20.1.3 El plazo económico promedio ponderado (duración) de la cartera de valores de renta fija del Fondo.

20.1.4 La forma de cálculo del valor de la cuota conforme a lo establecido por el Artículo 1, Sección 7, Capítulo V, del Reglamento para Sociedades Administradoras de Fondos de Inversión y de los Fondos de Inversión, contenido en el Título 1 del Libro 5° de la Recopilación de Normas para el Mercado de Valores.

20.1.5 Las comisiones cobradas en el mes al Fondo, en términos monetarios y/o porcentuales y si corresponden a comisiones por administración, comisiones por éxito, comisiones por rescate y otras, detallando además su forma de cálculo, pudiendo para tal efecto incluir los ejemplos que correspondan.

20.1.6 Información del último trimestre sobre la evolución diaria de:

- 20.1.6.1 La cartera del FONDO.
- 20.1.6.2 Valor de la cuota.
- 20.1.6.3 Tasas de rendimiento a 30, 90,180 y 360 días calendario.
- 20.1.6.4 Plazo económico (duración) promedio ponderado de la cartera de valores de renta fija.

20.1.7 El número de participantes con el detalle de concentración de los diez (10) principales PARTICIPANTES.

20.1.8 Cualquier otra información que sea exigida por la ASFI y en el formato establecido por la misma.

La SOCIEDAD ADMINISTRADORA, publicará diariamente en sus oficinas y puntos de distribución asignados, la siguiente información del FONDO:

20.2.1 Composición de la cartera.

20.2.2 El plazo económico promedio ponderado (duración) de la cartera de valores de renta fija.

20.2.3 El valor de la cuota del día y el valor de la cuota del día anterior.

20.2.4 La tasa de rendimiento anualizada obtenida por la cartera del FONDO a 30, 90, 180 y 360 días calendario.

20.2.5 Las comisiones cobradas en el mes al FONDO en términos monetarios y/o porcentuales y si corresponden a comisiones por administración, comisiones por éxito, comisiones por rescates y otras, detallando además su forma de cálculo, pudiendo para tal efecto incluir los ejemplos que correspondan.

20.2.6 Información del último trimestre sobre la evolución diaria de:

20.2.6.1 La cartera del FONDO.
20.2.6.2 Valor de la cuota.
20.2.6.3 Tasas de rendimiento 30, 90, 180 y 360 días calendario.
20.2.6.4 Plazo económico (duración) promedio ponderado de la cartera de valores de renta fija.

La información a ser publicada, no debe tener una antigüedad mayor a los 2 (dos) días hábiles posteriores a su obtención.

Asimismo, la SOCIEDAD ADMINISTRADORA proporcionará información a los PARTICIPANTES sobre sus cuentas de acuerdo a lo establecido en el Artículo 22 del presente Reglamento Interno.

ARTÍCULO 21: PUNTOS DE DISTRIBUCIÓN

La SOCIEDAD ADMINISTRADORA mantiene un contrato de distribución con el Banco de Crédito de Bolivia S.A., el cual se refiere a todas las actividades relacionadas con el ofrecimiento, compra, rescate de Cuotas de Participación y otras actividades relacionadas al FONDO como ser presentación de reclamos, actualización de datos, realizadas por los PARTICIPANTES o posibles PARTICIPANTES. Los puntos de distribución (oficinas y/o agencias) que el Banco de Crédito de Bolivia S.A. pone a disposición para la prestación de las actividades anteriormente mencionadas, se encuentran detalladas en el siguiente enlace: https://www.bcp.com.bo/Personas/CanalesAtencion/Oficinas

Los Puntos de Distribución pueden ser las oficinas del Banco de Crédito de Bolivia S.A.: sucursales, agencias y otros puntos de atención financiero.

La SOCIEDAD ADMINISTRADORA, determinará qué Puntos de Distribución se utilizarán para el FONDO, comunicando en un periódico de circulación nacional las modificaciones, adiciones o cierres de puntos de distribución asignados.

El PARTICIPANTE puede requerir información en cualquiera de los puntos de distribución autorizados. Toda comunicación, solicitud o reclamo que realice un PARTICIPANTE a la SOCIEDAD ADMINISTRADORA, debe efectuarse por escrito, dirigido únicamente a CREDIFONDO SAFI S.A. y debe ser entregado en un Punto de Distribución Autorizado, en los horarios de atención establecidos. No se deben incluir solicitudes relacionadas a productos o servicios que presta otra institución, en tal caso no se procesará o se rechazará la solicitud.

Los horarios de atención establecidos y/o modificaciones se comunicarán en un periódico de circulación nacional.

ARTÍCULO 22: OTROS SERVICIOS PRESTADOS POR CREDIFONDO SAFI S.A.

La SOCIEDAD ADMINISTRADORA prestará los siguientes servicios adicionales:

22.1. Consulta de saldos vía Saldomático y ATM: Permiten a los PARTICIPANTES realizar consultas de saldos y de los últimos movimientos de su cuenta.
22.2. Consulta de saldos en ventanilla: Los PARTICIPANTES consultarán saldos en los Puntos de Distribución Asignados, de acuerdo al procedimiento de la SOCIEDAD ADMINISTRADORA 2230.019.11.

CAPÍTULO III: ADMINISTRACIÓN

ARTÍCULO 23: DERECHOS DE LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA

La SOCIEDAD ADMINISTRADORA tiene los siguientes derechos:

23.1. Exigir al PARTICIPANTE el cumplimiento del presente Reglamento Interno y del Reglamento para Sociedades Administradoras de Fondos de Inversión y de los Fondos de Inversión contenido en el Libro 5° de la Recopilación de Normas para el Mercado de Valores vigente.
23.2. Efectuar cobros por comisiones y gastos, por los servicios de administración de inversiones que presta al FONDO de acuerdo a lo establecido en el artículo 32 del presente reglamento.

23.3. Solicitar información al PARTICIPANTE sobre la procedencia y destino del dinero con los que se adquieren Cuotas de Participación, en conformidad con las políticas sobre prevención, control, detección, y reporte de legitimación de ganancias ilícitas, financiamiento al terrorismo y/o delitos precedentes, enmarcadas en el Decreto Supremo 24771 "Reglamento de la Unidad de Investigaciones Financieras", la Resolución Administrativa UIF/004/2013 Instructivo Específico para Actividades de Intermediación en el Mercado de Valores y las Relacionadas a dicho Mercado con Enfoque Basado en Riesgo, bajo los principios de Conocimiento del Cliente, Conocimiento del Mercado y Conocimiento de Empleado, así como la gestión integral de riesgos y cualquier modificación o complementación a la normativa vigente respecto a la Legitimación de Ganancias Ilícitas.

23.4. Toda vez que Credifondo SAFI S.A. se encuentra adscrita al convenio para la aplicación de la ley norteamericana FATCA (Foreing Account Tax Compliance Act), exigirá a todo PARTICIPANTE con nacionalidad estadounidense o indicios de poseer la nacionalidad señalada, el cumplimiento de la mencionada Ley, de acuerdo a lo establecido en la circular ASFI/DGT/CC-4173/2014.

23.5. Previa verificación, rechazar operaciones del PARTICIPANTE cuando éste incumpla con la presentación de documentos vigentes, o incumpla alguna de las obligaciones detalladas en el presente Reglamento Interno, Contrato de Participación, Reglamento para Sociedades Administradoras de Fondos de Inversión y de los Fondos de Inversión contenido en el Libro 5° de la Recopilación de Normas para el Mercado de Valores y normativa interna vigente.

23.6. Solicitar al PARTICIPANTE el rescate parcial o total de las Cuotas de Participación cuando sea necesario para la buena administración del FONDO, cuando la SOCIEDAD ADMINISTRADORA obtenga y mantenga en archivos información suficiente que establezca que el PARTICIPANTE incumplió con el Reglamento Interno, Reglamento para Sociedades Administradoras de Fondos de Inversión y de los Fondos de Inversión contenido en el Libro 5° de la Recopilación de Normas para el Mercado de Valores o el Contrato de Participación. De acuerdo a los siguientes casos:

a) Exceso en la tenencia de Cuotas de Participación establecida por el Reglamento para Sociedades Administradoras de Fondos de Inversión y de los Fondos de Inversión contenido en el Libro 5° de la Recopilación de Normas para el Mercado de Valores vigente.
b) Incumplimiento a las solicitudes de información extendidas por la SOCIEDAD ADMINISTRADORA sobre la procedencia del dinero con el que se adquieren Cuotas de Participación en el FONDO.
c) Otras contravenciones a las normativas internas y al Reglamento para Sociedades Administradoras de Fondos de Inversión y de los Fondos de Inversión contenido en el Libro 5° de la Recopilación de Normas para el Mercado de Valores.

23.7. Rechazar al PARTICIPANTE solicitudes de compra de Cuotas de Participación cuando CREDIFONDO SAFI S.A. considere que las mismas podrían afectar de manera negativa el rendimiento de la cartera.

23.8. Suscribir convenios y/o contratos con terceros para brindar servicios a los PARTICIPANTES, dentro de los límites y condiciones fijados por las normas internas y para los Fondos de Inversión y sus Sociedades Administradoras vigentes.

ARTÍCULO 24: OBLIGACIONES Y RESTRICCIONES DE LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA

24.1. Obligaciones de la Sociedad Administradora

La SOCIEDAD ADMINISTRADORA, debe cumplir con las obligaciones establecidas en el Artículo 1, Sección 2, Capítulo V, del Reglamento para Sociedades Administradoras de Fondos de Inversión y de los Fondos de Inversión, contenido en el Título I del Libro 5° de la Recopilación de Normas para el Mercado de Valores y del presente Reglamento Interno.

24.2. Restricciones de la Sociedad Administradora

La SOCIEDAD ADMINISTRADORA, debe cumplir con las obligaciones establecidas en el Artículo 2, Sección 2, Capítulo V, del Reglamento para Sociedades Administradoras de Fondos de Inversión y de los Fondos de Inversión, contenido en el Título I del Libro 5° de la Recopilación de Normas para el Mercado de Valores y del presente Reglamento Interno.

ARTÍCULO 25: LÍMITES DE RESPONSABILIDAD

La labor de la SOCIEDAD ADMINISTRADORA involucra el manejo de los recursos y valores de propiedad del FONDO. Sin embargo, la SOCIEDAD ADMINISTRADORA no será responsable cuando la liquidación de las operaciones no pueda hacerse efectiva por causas de fuerza mayor, ajenas a la SOCIEDAD ADMINISTRADORA.

Se entiende por causas de fuerza mayor, ajenas a la SOCIEDAD ADMINISTRADORA, aquellas situaciones que impidan el normal desarrollo de las actividades de la SOCIEDAD ADMINISTRADORA, situaciones exógenas o del sistema financiero, tales como:

25.1. Huelgas, bloqueos, conmoción civil, disturbios sociales, revueltas, desastres naturales.
25.2. Suspensión de actividades del Banco Central de Bolivia, de la Bolsa Boliviana de Valores S.A., Sistema Financiero Nacional.
25.3. Falta de liquidez del Sistema Financiero Nacional.
25.4. Fallas masivas en comunicaciones, sistemas informáticos, suministro de energía eléctrica.
25.5. Otros eventos sobre los cuales la SOCIEDAD ADMINISTRADORA no tenga posibilidades de gestionar una solución.

La SOCIEDAD ADMINISTRADORA -en coordinación con sus proveedores críticos mantendrá durante la vigencia del FONDO, planes para continuidad de operaciones, destinados a evitar o mitigar los efectos de las causas de fuerza mayor y a restablecer servicios en los plazos más breves posibles, resguardando en todo momento la seguridad en las operaciones e integridad de la información.

En casos de aplicación de planes de contingencia la SOCIEDAD ADMINISTRADORA autorizará rescates de Cuotas de Participación con procedimientos de excepción, consistentes en el registro manual de operaciones para posterior regularización, sin generar el comprobante de rescate automático, que deberían ser firmados por el PARTICIPANTE. Se enviará el comprobante automático al PARTICIPANTE cuando la operación sea regularizada, la copia para el FONDO quedará sin firma.

ARTÍCULO 26: COMITÉ DE INVERSIÓN

El diseño y control de las políticas de inversión del FONDO es llevado a cabo por un Comité de Inversión conformado por profesionales capacitados, el Administrador del FONDO y otros miembros designados por el Directorio de CREDIFONDO SAFI S.A., con las siguientes responsabilidades:

26.1. Controlar las políticas de inversión del FONDO.
26.2. Establecer los límites de inversión y analizar los excesos en dichos límites, cuando éstos ocurran.
26.3. Definir los tipos de riesgo a los que se encuentran sujetas las inversiones del FONDO y los mecanismos para su cuantificación, administración y control.
26.4. Monitorear y evaluar las condiciones de mercado.
26.5. Supervisar las labores del Administrador del FONDO en lo referente a la política de inversión.
26.6. Proponer modificaciones al Reglamento Interno en lo referente a la Política de Inversiones y otros que sean expresamente determinados por las normas internas de la SOCIEDAD ADMINISTRADORA.

El Comité de Inversión sesionará mensualmente y cuando las circunstancias lo ameriten. Las disposiciones determinadas por este Comité se registran en un Libro de Actas que respalda todas las decisiones adoptadas y su forma de aplicación.

ARTÍCULO 27: INVERSIONES

La SOCIEDAD ADMINISTRADORA efectuará inversiones por cuenta y riesgo de los PARTICIPANTES, en valores de renta fija de oferta pública local y en el extranjero, y en aquellos valores autorizados por el Reglamento para Sociedades Administradoras de Fondos de Inversión y de los Fondos de Inversión contenido en el Libro 5° de la Recopilación de Normas para el Mercado de Valores, Normativa Interna de Inversión y Desinversión y otras, actuando en todo momento con

profesionalismo, buena fe y buscando los mejores resultados en beneficio de los PARTICIPANTES. La liquidez será mantenida en cuentas de ahorro y/o cuentas corrientes de Entidades Financieras locales o extranjeras autorizadas por la ASFI o un organismo similar.

ARTÍCULO 28: POLITICA DE INVERSIONES

28.1. Objetivo General

El objetivo de inversión del FONDO es buscar una rentabilidad superior a las alternativas de ahorro tradicionales (cuentas de ahorro). La estrategia de inversión es conservadora, en valores de renta fija de alta calidad crediticia, en el mercado local y extranjero, con duración de hasta 360 (Trescientos sesenta) días calendario y principalmente en Dólares Estadounidenses.

Las inversiones en el FONDO se efectúan en forma discrecional. Es decir, que las políticas de inversión son definidas por el Comité de Inversión y ejecutadas por el Administrador.

28.2. Criterios de Selección y Diversificación

Los criterios de diversificación se orientan a delimitar grupos de emisores de valores, plazos y tipo de instrumentos en los que el Administrador puede invertir en función al análisis del riesgo, el desempeño y las perspectivas de estas instituciones y valores.

El FONDO invertirá en valores locales que posean calificación de riesgo igual o superior a A3. Para inversiones en el exterior, la SOCIEDAD ADMINISTRADORA se regirá por el Reglamento para Sociedades Administradoras de Fondos de Inversión y de los Fondos de Inversión contenido en el Libro 5° de la Recopilación de Normas para el Mercado de Valores.

Para inversiones, la SOCIEDAD ADMINISTRADORA utilizará al Banco Central de Bolivia como fuente para los tipos de cambio de monedas, las actualizaciones se realizarán según corresponda el caso.

La cartera total debe cumplir los siguientes parámetros:

Tabla 4. Límites de Inversión

Valores	Porcentaje	
Por Plazo	**Mínimo**	**Máximo**
Inversiones de Corto Plazo (hasta 360 días)	30%	100%
Inversiones de Mediano Plazo (hasta 1080 días)	0%	50%
Inversiones de Largo Plazo (mayor a 1080 días)	0%	25%
Por Moneda		
Inversiones en Bolivianos	0%	40%
Inversiones en UFV	0%	10%
Inversiones en valores con mantenimiento de valor	0%	10%
Inversiones en Dólares Estadounidenses	30 %	100%
Por País		
Inversiones y liquidez locales	74.6%	100%
Inversiones y liquidez en el extranjero	0%	5%
Por Instrumento		
Inversiones en depósitos a Plazo Fijo	0 %	100%
Inversiones en valores emitidos por el Banco Central de Bolivia	0%	100%
Inversiones en valores emitidos por el Tesoro General de la Nación	0%	100%
Inversiones en valores emitidos por Sociedades Anónimas	0%	95%
Inversiones en valores emitidos por Gobiernos Municipales	0%	15%
Inversiones en valores emitidos por procesos de Titularización	0%	15%
Inversiones en valores emitidos por sociedades en el extranjero	0%	5%
Inversiones en valores de deuda Soberana y Supranacional en el extranjero	0%	5%
Otras		
Plazo Económico de las Inversiones (duración promedio máxima)		Hasta 360 días
Liquidez (sobre portafolio de inversiones + liquidez)	5%	65 %

Elaboración Propia

El Plazo Económico Promedio Ponderado máximo del FONDO será de 360 días calendario. Eventuales excesos a este plazo se encuentran sujetos a lo establecido en el Reglamento para Sociedades Administradoras de Fondos de Inversión y de los Fondos de Inversión contenido en el Libro 5° de la Recopilación de Normas para el Mercado de Valores vigente.

La política de inversión, en relación a los instrumentos locales será administrada de acuerdo a los lineamientos establecidos en el Reglamento para Sociedades Administradoras de Fondos de Inversión y de los Fondos de Inversión contenido en el Libro 5° de la Recopilación de Normas para el Mercado de Valores.

28.3. Límites de Inversión Reglamentados en valores locales y manejo de liquidez

De acuerdo al Reglamento para los Fondos de Inversión y sus Sociedades Administradoras, el FONDO debe cumplir con los siguientes límites:

28.3.1. El FONDO no puede poseer más del 30% (treinta por ciento) de una emisión de valores.

28.3.2. La adquisición de valores en estas condiciones no debe superar el 10% (diez por ciento) de la cartera del FONDO.

28.3.3. El FONDO no debe poseer más del 20% (veinte por ciento) del total de su cartera en valores de renta fija y otras obligaciones emitidas por una misma entidad a excepción de aquellos valores emitidos por el Tesoro General de la Nación y por el Banco Central de Bolivia. En el caso de procesos de titularización, el límite previsto por el presente punto será aplicable a los patrimonios autónomos por cuenta de los cuales se emitan los Valores y no así a la Sociedad de Titularización.

28.3.4. El FONDO no debe poseer más del 20% (veinte por ciento) del total de su cartera en la totalidad de tipos de Valores vigentes emitidos por una misma entidad o grupo empresarial.

28.3.5. El FONDO puede vender en reporto hasta el 20% (veinte por ciento) del total de la cartera administrada.

28.3.6. El FONDO solamente puede poseer hasta el 15% (quince por ciento) del total de su cartera en valores de renta fija emitidos por una entidad vinculada a la SOCIEDAD ADMINISTRADORA, siempre y cuando estos valores cuenten con una calificación de riesgo igual o superior a BBB3 o N-2 conforme a las disposiciones legales que regulan la materia.

28.3.7. El FONDO puede poseer su liquidez en cuentas corrientes o cuenta de ahorro en entidades financieras locales con calificación de riesgo igual o superior a A3. Adicionalmente, el FONDO puede poseer hasta el 50% (cincuenta por ciento) del total de su liquidez en cuentas corrientes y/o de ahorro de una entidad financiera vinculada a la SOCIEDAD ADMINISTRADORA.

28.3.8. El porcentaje máximo de liquidez permitido es de 65% (sesenta y cinco por ciento) del total de la cartera del FONDO.

28.4. Límites de Inversión Reglamentados en valores extranjeros

El FONDO no puede poseer más del 5% (Cinco por ciento) del total de su cartera en valores de renta fija emitidos en el extranjero. Estos valores serán adquiridos siempre y cuando:

28.4.1. Las inversiones en Notas Estructuradas realizadas con anterioridad a la fecha de vigencia de dicho reglamento, podrán mantenerse hasta su vencimiento de acuerdo con lo establecido en la Resolución ASFI/1272/2023 de 8 de diciembre de 2023.

28.4.2 Los emisores de valores de renta fija y/o los instrumentos financieros de corto plazo emitidos por éstos, estén comprendidos dentro de un nivel de categoría de calificación de riesgo mínima de A2 y para países latinoamericanos BBB3, establecida por una Nationally Recognized Statistical Rating Organizations (NRSRO) o de una entidad calificadora de la cual sea accionista mayoritario una NRSRO.

28.4.3. La calificación de riesgo de los países donde se emitan los valores esté comprendida dentro un nivel de categoría de calificación de riesgo mínima de deuda soberana de AA.

28.4.4. La calificación de países latinoamericanos en los que se invierta tengan una calificación de riesgo soberano de BBB3 y 3 puntos o grados superiores a la correspondiente calificación de la deuda soberana del Estado Plurinacional de Bolivia.

28.4.5. Los países extranjeros en los cuales el FONDO invierta, deben contar con normas legales, financieras y tributarias precisas respecto a los rendimientos, los dividendos, las ganancias de capital y al flujo de capitales, información que, cuando corresponda, debe ser puesta en conocimiento de los Participantes. Asimismo, no debe existir ningún tipo de restricción a movimientos de capital.

28.4.6. Los valores mencionados en los incisos anteriores deben estar listados o ser negociables en alguna bolsa de valores u otros mecanismos de negociación supervisados y autorizados por una autoridad competente según las normas aplicables en el país de origen u otros organismos autorregulados.

28.5. Indicadores de Desempeño del FONDO

El indicador de comparación de desempeño (Benchmark) del FONDO se calculará de la siguiente manera:

$$Benchmark = \frac{\%CAMN}{XTCAHMN} + \frac{\%BBBMN}{XBBBMN} + \frac{\%BLPMN}{XBLPMN} + \frac{\%TDPFMN60}{XTDPFMN60} + \frac{\%TDPFMN90}{XTDPFMN90} + \frac{\%TDPFMN180}{XTDPFMN180} + \frac{\%TDPFMN360}{XTDPFMN360}$$

$$+ \frac{\%TDPFMN720}{XTDPFMN720} + \frac{\%TDPFMN1080}{XTDPFMN1080} + \frac{\%XTDPFMN > 1080}{XTDPFMN > 1080} + \frac{\%PGBMN}{XPGBMN} + \frac{\%VTDMN}{XVTDMN} + \frac{\%LBSMN}{XLBSMN} + \frac{\%CAME}{XTCAHME}$$

$$+ \frac{\%BBBME}{XBBBME} + \frac{\%BLPME}{XBLPME} + \frac{\%TDPFME60}{XTDPFME60} + \frac{\%TDPFME90}{XTDPFME90} + \frac{\%TDPFME180}{XTDPFME180} + \frac{\%TDPFME360}{XTDPFME360} + \frac{\%TDPFME720}{XTDPFME720}$$

$$+ \frac{\%TDPFME1080}{XTDPFME1080} + \frac{\%XTDPFME > 1080}{XTDPFME > 1080} + \frac{\%PGBME}{XPGBME} + \frac{\%VTDME}{XVTDME} + \frac{\%LBSME}{XLBSME} + \frac{\%YLDCHI27}{XYLDCHI27}$$

Donde:

%CAMN = Porcentaje de la cartera que corresponde a la liquidez en Moneda Nacional (BOB) del Fondo.
***xTCAHMN** = promedio simple semanal del rendimiento de Cuentas de Ahorro en Moneda Nacional (BOB) de Bancos establecidos en Bolivia con calificación de Emisor de Deuda mayor o igual a AA3.

%BBBMN = Porcentaje de la cartera que corresponde a los Bonos Bancarios Bursátiles en Moneda Nacional (BOB) del Fondo.
****xBBBMN**= promedio simple mensual del rendimiento de Bonos Bancarios Bursátiles (que se mantienen en la cartera) en Moneda Nacional (BOB) dentro el rango de los días de vida, transados en el ruedo de la Bolsa Boliviana de Valores.

%BLPMN= Porcentaje de la cartera que corresponde a los Bonos a Largo Plazo en Moneda Nacional (BOB) del Fondo.
****xBLPMN**= promedio simple mensual del rendimiento de Bonos a Largo Plazo (que se mantienen en la cartera) en Moneda Nacional (BOB) dentro el rango de los días de vida, transados en el ruedo de la Bolsa Boliviana de Valores.

%TDPFMN60 = Porcentaje de la cartera que corresponde a los Depósitos a Plazo Fijo en el rango de 1 a 60 días en Moneda Nacional (BOB) y posiciones de compra en reporto del Fondo.
***xTDPFMN60 =** promedio simple semanal del rendimiento de 1 a 60 días de los Depósitos a Plazo Fijo en Moneda Nacional (BOB) emitidos por Bancos establecidos en Bolivia con calificación de Emisor de Deuda mayor o igual a AA3.

%TDPFMN90 = Porcentaje de la cartera que corresponde a los Depósitos a Plazo Fijo en el rango de 61 a 90 días en Moneda Nacional (BOB) del Fondo.
***xTDPFMN90 =** promedio simple semanal del rendimiento de 61 a 90 días de los Depósitos a Plazo Fijo en Moneda Nacional (BOB) emitidos por Bancos establecidos en Bolivia con calificación de Emisor de Deuda mayor o igual a AA3.

%TDPFMN180 = Porcentaje de la cartera que corresponde a los Depósitos a Plazo Fijo en el rango de 91 a 180 días en Moneda Nacional (BOB) del Fondo.
***xTDPFMN180 =** promedio simple semanal del rendimiento de 91 a 180 días de los Depósitos a Plazo Fijo en Moneda Nacional (BOB) emitidos por Bancos establecidos en Bolivia con calificación de Emisor de Deuda mayor o igual a AA3.

%TDPFMN360 = Porcentaje de la cartera que corresponde a los Depósitos a Plazo Fijo en el rango de 181 a 360 días en Moneda Nacional (BOB) del Fondo.
***xTDPFMN360** = promedio simple semanal del rendimiento de 181 a 360 días de los Depósitos a Plazo Fijo en Moneda Nacional (BOB) emitidos por Bancos establecidos en Bolivia con calificación de Emisor de Deuda mayor o igual a AA3.

%TDPFMN720 = Porcentaje de la cartera que corresponde a los Depósitos a Plazo Fijo en el rango de 361 a 720 días en Moneda Nacional (BOB) del Fondo.
***xTDPFMN720** = promedio simple semanal del rendimiento de 361 a 720 días de los Depósitos a Plazo Fijo en Moneda Nacional (BOB) emitidos por Bancos establecidos en Bolivia con calificación de Emisor de Deuda mayor o igual a AA3.

%TDPFMN1080 = Porcentaje de la cartera que corresponde a los Depósitos a Plazo Fijo en el rango de 721 a 1080 días en Moneda Nacional (BOB) del Fondo.
***xTDPFMN1080** = promedio simple semanal del rendimiento de 721 a 1080 días de los Depósitos a Plazo Fijo en Moneda Nacional (BOB) emitidos por Bancos establecidos en Bolivia con calificación de Emisor de Deuda mayor o igual a AA3.

%TDPFMN>1080 = Porcentaje de la cartera que corresponde a los Depósitos a Plazo Fijo en el rango mayores a 1080 días en Moneda Nacional (BOB) del Fondo.
***xTDPFMN>1080** = promedio simple semanal del rendimiento a plazo mayores a 1080 días de los Depósitos a Plazo Fijo en Moneda Nacional (BOB) emitidos por Bancos establecidos en Bolivia con calificación de Emisor de Deuda mayor o igual a AA3.

%PGBMN = Porcentaje de la cartera que corresponde a los Pagares Bursátiles en Moneda Nacional (BOB) del Fondo.
****xPGBMN** = promedio simple mensual del rendimiento de Pagares Bursátiles (que se mantienen en la cartera) en Moneda Nacional (BOB) dentro el rango de los días de vida, transados en el ruedo de la Bolsa Boliviana de Valores.

%VTDMN = Porcentaje de la cartera que corresponde a los Valores de Titularización en Moneda Nacional (BOB) del Fondo.
****xVTDMN** = promedio simple mensual del rendimiento de Valores de Titularización (que se mantienen en la cartera) en Moneda Nacional (BOB) dentro el rango de los días de vida, transados en el ruedo de la Bolsa Boliviana de Valores.

%LBSMN = Porcentaje de la cartera que corresponde a las letras y/o bonos del Banco Central de Bolivia y/o Tesoro General en Moneda Nacional (BOB) del Fondo.
***xLBSMN** = Tasa de rendimiento de letras y/o bonos del Banco Central de Bolivia y/o Tesoro General (que se mantienen en la cartera) de la última subasta en Moneda Nacional (BOB) del Banco Central de Bolivia y/o Tesoro General.

%CAME = Porcentaje de la cartera que corresponde a la liquidez en Moneda Extranjera (USD) del Fondo.
***xTCAHME** = promedio simple semanal del rendimiento de Cuentas de Ahorro en Moneda Extranjera (USD) de Bancos establecidos en Bolivia con calificación de Emisor de Deuda mayor o igual a AA3.

%BBBME = Porcentaje de la cartera que corresponde a los Bonos Bancarios Bursátiles en Moneda Extranjera (USD) del Fondo.
****xBBBME**= promedio simple mensual del rendimiento de Bonos Bancarios Bursátiles (que se mantienen en la cartera) en Moneda Extranjera (USD) dentro el rango de los días de vida, transados en el ruedo de la Bolsa Boliviana de Valores.

%BLPME= Porcentaje de la cartera que corresponde a los Bonos a Largo Plazo en Moneda Extranjera (USD) del Fondo.

****xBLPME**= promedio simple mensual del rendimiento de Bonos a Largo Plazo (que se mantienen en la cartera) en Moneda Extranjera (USD) dentro el rango de los días de vida, transados en el ruedo de la Bolsa Boliviana de Valores.

%TDPFME60 = Porcentaje de la cartera que corresponde a los Depósitos a Plazo Fijo en el rango de 1 a 60 días en Moneda Extranjera (USD) y posiciones de compra en reporto del Fondo.
***xTDPFME60 =** promedio simple semanal del rendimiento de 1 a 60 días de los Depósitos a Plazo Fijo en Moneda Extranjera (USD) emitidos por Bancos establecidos en Bolivia con calificación de Emisor de Deuda mayor o igual a AA3.

%TDPFME90 = Porcentaje de la cartera que corresponde a los Depósitos a Plazo Fijo en el rango de 61 a 90 días en Moneda Extranjera (USD) del Fondo.
***xTDPFME90 =** promedio simple semanal del rendimiento de 61 a 90 días de los Depósitos a Plazo Fijo en Moneda Extranjera (USD) emitidos por Bancos establecidos en Bolivia con calificación de Emisor de Deuda mayor o igual a AA3.

%TDPFME180 = Porcentaje de la cartera que corresponde a los Depósitos a Plazo Fijo en el rango de 91 a 180 días en Moneda Extranjera (USD) del Fondo.
***xTDPFME180 =** promedio simple semanal del rendimiento de 91 a 180 días de los Depósitos a Plazo Fijo en Moneda Extranjera (USD) emitidos por Bancos establecidos en Bolivia con calificación de Emisor de Deuda mayor o igual a AA3.

%TDPFME360 = Porcentaje de la cartera que corresponde a los Depósitos a Plazo Fijo en el rango de 181 a 360 días en Moneda Extranjera (USD) del Fondo.
***xTDPFME360** = promedio simple semanal del rendimiento de 181 a 360 días de los Depósitos a Plazo Fijo en Moneda Extranjera (USD) emitidos por Bancos establecidos en Bolivia con calificación de Emisor de Deuda mayor o igual a AA3.

%TDPFME720 = Porcentaje de la cartera que corresponde a los Depósitos a Plazo Fijo en el rango de 361 a 720 días en Moneda Extranjera (USD) del Fondo.
***xTDPFME720** = promedio simple semanal del rendimiento de 361 a 720 días de los Depósitos a Plazo Fijo en Moneda Extranjera (USD) emitidos por Bancos establecidos en Bolivia con calificación de Emisor de Deuda mayor o igual a AA3.

%TDPFME1080 = Porcentaje de la cartera que corresponde a los Depósitos a Plazo Fijo en el rango de 721 a 1080 días en Moneda Extranjera (USD) del Fondo.
***xTDPFME1080** = promedio simple semanal del rendimiento de 721 a 1080 días de los Depósitos a Plazo Fijo en Moneda Extranjera (USD) emitidos por Bancos establecidos en Bolivia con calificación de Emisor de Deuda mayor o igual a AA3.

%TDPFME>1080 = Porcentaje de la cartera que corresponde a los Depósitos a Plazo Fijo en el rango mayores a 1080 días en Moneda Extranjera (USD) del Fondo.
***xTDPFME>1080** = promedio simple semanal del rendimiento a plazo mayores a 1080 días de los Depósitos a Plazo Fijo en Moneda Extranjera (USD) emitidos por Bancos establecidos en Bolivia con calificación de Emisor de Deuda mayor o igual a AA3.

%PGBME = Porcentaje de la cartera que corresponde a los Pagares Bursátiles en Moneda Extranjera (USD) del Fondo.
****xPGBME** = promedio simple mensual del rendimiento de Pagares Bursátiles (que se mantienen en la cartera) en Moneda Extranjera (USD) dentro el rango de los días de vida, transados en el ruedo de la Bolsa Boliviana de Valores.

%VTDME = Porcentaje de la cartera que corresponde a los Valores de Titularización en Moneda Extranjera (USD) del Fondo.

****xVTDME** = promedio simple mensual del rendimiento de Valores de Titularización (que se mantienen en la cartera) en Moneda Extranjera (USD) dentro el rango de los días de vida, transados en el ruedo de la Bolsa Boliviana de Valores.

%LBSME = Porcentaje de la cartera que corresponde a las letras y/o bonos del Banco Central de Bolivia y/o Tesoro General en Moneda Extranjera (USD) del Fondo.
***xLBSME** = Tasa de rendimiento de letras y/o bonos del Banco Central de Bolivia y/o Tesoro General (que se mantienen en la cartera) en Moneda Extranjera (USD) del Banco Central de Bolivia y/o Tesoro General.

%YLDCHI27 = Porcentaje de la cartera del Fondo que corresponde a la NTS con subyacente Bonos Soberanos de **Chile** con vencimiento el año **2027** emitidos en Moneda Extranjera (USD).
*****XYLDCHI27** = Promedio simple mensual de la tasa de rendimiento de mercado de los Bonos Soberanos de **Chile** con días de vida similar a las inversiones realizadas en la(s) NST con subyacente Bonos Soberanos de **Chile**, emitidos en Moneda Extranjera (USD). Si no se encuentra un plazo similar para la cotización, tomar en cuenta aquella con el plazo más próximo al de la(s) NST.

(*) Fuente: Página oficial del Banco Central de Bolivia (www.bcb.gob.bo). Datos obtenidos cada lunes de las Tasas Pasivas Pactadas la semana anterior. En caso de no existir tal información a la fecha, se usará la anterior disponible. La Sociedad Administradora clasificará la información obtenida del Banco Central, en función de la calificación de riesgo de Entidades Intermediación Financiera, publicada en la página oficial de la Bolsa Boliviana de Valores.

(**) Fuente: Página oficial de la Bolsa Boliviana de Valores (www.bbv.com.bo). Datos obtenidos correspondientes al cierre del mes anterior. En caso de no existir tal información a la fecha, se usará la anterior disponible.

(***) Fuente: Plataforma Bloomberg.
El indicador de desempeño (Benchmark) se calcula con los datos semanales disponibles del mes anterior y se compara diariamente con el rendimiento de los últimos 30 días calendario del FONDO, Asimismo, la sumatoria de los componentes correspondientes a los porcentajes del Benchmark debe ser 100%.

En caso que el Fondo efectúe inversiones en otro tipo de valores que no se encuentren contemplados dentro del Benchmark, el porcentaje que los mismos representen de la cartera del Fondo será incorporado a la ponderación del componente que más se aproxime a estos en términos de plazo y moneda.

Periodicidad de cálculo: El cálculo del indicador de desempeño se realizará cada 15 y el último día hábil de cada mes.

Ponderadores de cada factor de cálculo: El ponderador de cálculo de cada uno de los factores será variable y modificado cada 15 días. Estos ponderadores serán establecidos en función del porcentaje de cada tipo de instrumento genérico establecido en la fórmula de cálculo, respecto al valor total de la cartera.

ARTÍCULO 29: CUSTODIA DE VALORES

La custodia de los Valores y de los demás documentos representativos de activos de los Fondos de Inversión es obligatoria a través de Entidades de Depósito de Valores o Entidades de intermediación Financiera que presten servicios de custodia, según corresponda, sujetándose dicho servicio al Reglamento para Sociedades Administradoras de Fondos de Inversión y de los Fondos de Inversión contenido en el Libro 5° de la Recopilación de Normas para el Sector de Valores.

Credifondo SAFI S.A. contratará los servicios de custodia de Valores, con Entidades de Depósito de Valores que se encuentren autorizadas e inscritas en el Registro del Mercado de Valores directamente o a través de Agencias de Bolsa participantes de las mismas.

Los Valores en el extranjero adquiridos para la cartera del Fondo estarán bajo la custodia de un banco con calificación

de riesgo mínima de A1 o una Entidad de Depósito de Valores registrada en cualquiera de las primeras veinte posiciones en el último ranking generado en la encuesta de custodia global anual publicado en el sitio web www.globalcustody.com, de acuerdo con lo establecido por el Artículo 2, Sección 3, Capítulo VI del Reglamento para Sociedades Administradoras de Fondos de Inversión y de los Fondos de Inversión contenido en el Libro 5° de la Recopilación de Normas para el Mercado de Valores.

ARTÍCULO 30: PROCEDIMIENTOS PARA LA CONVERSIÓN DE MONEDAS Y TIPOS DE CAMBIO

La posición del portafolio de inversiones en otras monedas no excederá el 40% (cuarenta por ciento) del total de la cartera de inversiones más liquidez. Cuando la cartera de inversiones contenga valores en otras monedas, la valuación de éstos será convertida a la moneda del FONDO al tipo de cambio oficial de compra al cierre del día publicado por el Bolsín del Banco Central de Bolivia al momento de la operación. En caso de variación en el tipo de cambio, se tomará como fecha de cambio, para efectos de valoración del FONDO, el día siguiente a la modificación, en ningún caso excederán los diferenciales permitidos en el sistema financiero para la compra venta de moneda. Se aplicarán los impuestos de Ley correspondientes de acuerdo a lo establecido en el Artículo 35 del presente Reglamento Interno.

ARTÍCULO 31: POLITÍCA DE ENDEUDAMIENTO DEL FONDO

Ante eventualidades emergentes del proceso de compensación y liquidación de operaciones, el FONDO tiene la opción de acceder a través de la SOCIEDAD ADMINISTRADORA a líneas de crédito bancarias hasta el 10% (diez por ciento) de la cartera administrada y por un plazo máximo de 48 (cuarenta y ocho) horas de acuerdo al título I Reglamento para las Sociedades Administradoras de Fondos de Inversión y de los Fondos de Inversión, contenido en el libro 5° de la Recopilación de Normas para el Mercado de Valores.

Los Valores y activos que constituyen el Patrimonio del FONDO no pueden, en ningún caso, constituirse como garantía de préstamo.

CAPÍTULO IV: COMISIONES, GASTOS E IMPUESTOS

ARTÍCULO 32: COMISIONES DE ADMINISTRACIÓN Y ÉXITO

32.1. Comisión por administración

Como remuneración a los servicios de administración y gastos incurridos, la SOCIEDAD ADMINISTRADORA cobrará al FONDO una comisión del 0.70% (cero punto setenta por ciento) anual devengada diariamente sobre el valor de la cartera del Fondo. Esta comisión se cobrará diariamente deduciendo el importe correspondiente del patrimonio del FONDO.

32.2. Comisión por éxito

Adicionalmente, se cobrará una comisión por éxito los días calendario que el rendimiento del FONDO a 30 (treinta) días calendario después de la comisión por administración exceda al indicador de desempeño del mes anterior (Benchmark). La comisión por éxito será del 50% (cincuenta por ciento) de este excedente. La comisión por administración más la comisión por éxito no debe ser mayor al 4,00% (cuatro por ciento).

La forma de cálculo será la siguiente:

Comisión por éxito = (Rendimiento a 30 (treinta) días calendario después de la comisión por administración – Benchmark del mes anterior) x 50% (cincuenta por ciento).

Cuando el rendimiento a 30 (treinta) días calendario después de la comisión por administración no supere el indicador de desempeño (Benchmark), únicamente se cobrará la comisión fija por administración del 0.70% (cero setenta por ciento) anual mencionada en el primer párrafo del presente Artículo.

Cualquier modificación al límite de comisión fijado, debe ser aprobada previamente por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero y comunicada con 20 (veinte) días calendario de anticipación a los PARTICIPANTES.

La comunicación a los PARTICIPANTES no será exigible en el caso que las modificaciones impliquen una reducción en las comisiones cobradas.

ARTÍCULO 33: GASTOS CON CARGO AL PARTICIPANTE

Los gastos que serán cargados al PARTICIPANTE, cuyo origen no sea imputable a la SOCIEDAD ADMINISTRADORA, de acuerdo a tarifarios vigentes, son los siguientes:

33.1. Uso de ATM que no pertenezca al Banco de Crédito de Bolivia S.A.: Rescate en efectivo, se cobra por transacción efectuada, transacción denegada, consulta de saldos y transferencia entre cuentas, según tarifas establecidas por la entidad financiera propietaria del ATM.

33.2. Reposición de Tarjeta Credifondo por causas no atribuibles a la SOCIEDAD ADMINISTRADORA, como: pérdida, robo, olvido de PIN y deterioro por maltrato.

33.3. Emisión de estados de cuenta adicionales al enviado por la SOCIEDAD ADMINISTRADORA a fin de mes.

33.4 Rechazo de cheques ajenos depositados en cuentas de los PARTICIPANTES, por causas no atribuibles a la SOCIEDAD ADMINISTRADORA o al Banco de Crédito de Bolivia S.A. Las modificaciones al tarifario serán comunicados a los PARTICIPANTES con el reporte mensual descrito en el artículo 19 del presente Reglamento Interno.

33.5 Las Transferencias a través de ACH y las transferencias al extranjero serán facturadas con cargo al PARTICIPANTE de acuerdo al tarifario del Banco de Crédito de Bolivia S.A. o del Banco Central de Bolivia según corresponda.

En los casos que corresponda, se emitirá nota fiscal por concepto de dichos gastos.

Si el PARTICIPANTE requiere servicios adicionales al rescate de Cuotas de Participación como: transferencias, emisión de cheques, cartas orden y otros, estos servicios adicionales serán procesados por el Banco de Crédito de Bolivia S.A. por lo tanto están sujetos a la legislación bancaria u otra que sea aplicable, a sus costos y cargas impositivas u otros que aplicaren, entendiéndose que estas operaciones son realizadas en una entidad bancaria y no en un fondo de inversión.

ARTÍCULO 34: GASTOS CON CARGO AL FONDO

A continuación se detallan los gastos que serán asumidos por el FONDO, mismos que no forman parte de las comisiones cobradas por la SOCIEDAD ADMINISTRADORA detalladas en el Artículo 32 (Comisiones de Administración y Éxito) del presente documento:

34.1. Gastos por concepto de Auditoría Externa del FONDO. No pueden ser mayores a USD 5.000 (cinco mil 00/100 Dólares Estadounidenses) al año.

34.2. Gastos por concepto de calificación de riesgo del FONDO. No pueden ser mayores a USD 5.000 (cinco mil 00/100 Dólares Estadounidenses) al año.

34.3. Gastos por concepto de servicios de custodia. Gastos por los servicios que preste la Entidad de Depósito de Valores, como custodia de valores representados mediante anotaciones en cuenta, cobro que lo realiza la entidad que tenga la cuenta matriz. La comisión pactada con el custodio (EDV) es de 0,023% (cero coma cero veintitrés por ciento) más 0,012% (Cero coma cero doce por ciento) a Credibolsa S.A. Agencia de Bolsa u otra Agencia de Bolsa que se contrate, al año sobre el monto custodiado, cobro que se realiza mensualmente. Este porcentaje puede sufrir modificaciones en caso de cambio de tarifario de la EDV y/o actualización de tarifas en los contratos con Credibolsa S.A. Agencia de Bolsa u otra Agencia de Bolsa que se contrate.

34.4. Gastos por concepto de intermediación de Valores. La comisión pactada con el intermediario es de máximo 0,0075% (cero coma cero cero setenta y cinco por ciento) sobre el monto transado en la Bolsa Boliviana de Valores S.A.
Este porcentaje puede sufrir modificaciones en caso de cambio de tarifario de la BBV, y/o actualización de tarifas en los contratos con Credibolsa S.A. Agencia de Bolsa u otra Agencia de Bolsa que se contrate.

34.5. Gastos de operaciones financieras permitidas por Reglamento para Sociedades Administradoras de Fondos de Inversión y de los Fondos de Inversión contenido en el Libro 5° de la Recopilación de Normas para el Mercado de Valores.

34.6. Gastos legales correspondientes al FONDO.

34.7. Gastos y costos resultantes de transacciones y transferencias realizadas con el exterior.

34.8 Otros expresamente autorizados por ASFI en función a las necesidades del FONDO.

Los gastos mencionados en el presente punto, serán devengados diariamente.

Por otra parte, las comisiones por transferencia de fondos al exterior serán cargadas al FONDO el día que se efectúa la operación con el Banco del exterior.

ARTÍCULO 35: TRATAMIENTO IMPOSITIVO

La SOCIEDAD ADMINISTRADORA actuará como agente de retención:

a) Del impuesto RC-IVA 13% (trece por ciento) sobre los rendimientos de las personas naturales que no acrediten poseer su Número de Identificación Tributaria (NIT).

b) Del Impuesto a las Transacciones Financieras (ITF) por el rescate de Cuotas de Participación en moneda extranjera.

c) Sobre cualquier otro impuesto que determine el Servicio de Impuestos Nacionales, aplicable a los Fondos de Inversión y sus PARTICIPANTES.

En caso que el PARTICIPANTE requiera servicios adicionales a la compra o rescate de Cuotas de Participación, como ser transferencias a cuentas corrientes, cuentas de ahorro, al exterior o emisión de cheques del Banco de Crédito de Bolivia S.A., debe cumplir con lo establecido para estos servicios bancarios, en la legislación bancaria u otra que sea aplicable, sus costos y cargas impositivas u otros que aplicaren, entendiéndose que estas operaciones son realizadas en una entidad bancaria y no en un fondo de inversión.

De acuerdo a lo establecido en el Artículo 117 de la Ley N° 1834, de 31 de marzo de 1998, modificada por la Disposición Adicional Décima de la Ley N° 1356 (Ley del Presupuesto General del Estado Gestión 2021), reglamentada por el artículo 46 del Decreto Supremo 4434 de 30 de diciembre de 2020, establece que los Agentes de Bolsa deben proceder con la retención del monto equivalente a la alícuota del Régimen Complementario al Impuesto al Valor Agregado – RC-IVA o del Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas – IUE Beneficiarios del Exterior, según corresponda, por las ganancias de capital generadas de la compra-venta de valores a través de los mecanismos establecidos por las bolsas de valores.

Estas normas son susceptibles de ser modificadas en el tiempo, por ello se recomienda al PARTICIPANTE que se informe permanentemente de los cambios, dado que éstas normas pueden influir en la rentabilidad de sus inversiones en el FONDO.

CAPÍTULO V: TRANSFERENCIA, FUSIÓN, DISOLUCIÓN O LIQUIDACIÓN DEL FONDO

ARTÍCULO 36: TRANSFERENCIA, FUSIÓN, DISOLUCIÓN O LIQUIDACIÓN DEL FONDO

La transferencia, fusión, disolución y liquidación de los Fondos de Inversión, sean éstas voluntarias o forzosas, se

sujetarán a lo establecido por la Ley N° 1834 del Mercado de Valores del 31 de marzo de 1998, el Reglamento para Sociedades Administradoras de Fondos de Inversión y de los Fondos de Inversión, contenido en el Título I, Libro 5° de la RNMV, sus modificaciones y el presente reglamento Interno, las Resoluciones de carácter general que para el efecto emita ASFI y por las demás disposiciones aplicables.

Para efectos del presente Reglamento, se entenderá como transferencia del FONDO a la transferencia o cesión de la administración del Fondo de Inversión o de los derechos de administración del Fondo de Inversión que sea realizada por Credifondo SAFI S.A. a una Sociedad Administradora debidamente autorizada e inscrita en el Registro del Mercado de Valores.

ARTÍCULO 37: TRANSFERENCIA, FUSIÓN, DISOLUCIÓN O LIQUIDACIÓN VOLUNTARIA

La transferencia, fusión, disolución y liquidación voluntaria de los Fondos de Inversión Abiertos requerirán la autorización previa de ASFI, encontrándose dichos procesos en todo momento bajo su supervisión y control.

La SOCIEDAD ADMINISTRADORA tiene la facultad de transferir o fusionar la administración del FONDO a otra Sociedad Administradora de Fondos de Inversión autorizada, previa resolución del Directorio de la SOCIEDAD ADMINISTRADORA y contando con la autorización de ASFI, institución a la cual se le debe comunicar, con todos los antecedentes, justificativos y documentación de respaldo correspondiente, para su aprobación.

Previamente a la transferencia, se informará a los PARTICIPANTES con antelación de al menos 30 (treinta) días calendario, dándoles opción a rescatar sus Cuotas de Participación en dicho plazo.

CAPÍTULO VI: SOLUCIÓN DE CONTROVERSIAS Y CONTINGENCIAS

ARTÍCULO 38: CONCILIACION Y ARBITRAJE

Cualquier divergencia entre la SOCIEDAD ADMINISTRADORA y los PARTICIPANTES sobre la interpretación o aplicación del presente Reglamento Interno, será sometida a arbitraje aplicándose la Ley N° 708 de Conciliación y Arbitraje de 25 de Junio de 2015 estableciéndose como sede arbitral al efecto, el Centro de Conciliación y Arbitraje de la Cámara Nacional de Comercio de Bolivia en la ciudad de La Paz del Estado Plurinacional de Bolivia.

ARTÍCULO 39: ASAMBLEA GENERAL DE PARTICIPANTES

Los PARTICIPANTES del FONDO pueden constituirse en una Asamblea General de PARTICIPANTES a efectos de la defensa y protección de sus intereses dentro de los procesos de disolución, liquidación, transferencia y fusión forzosa del FONDO.

ASFI establecerá mediante Resolución de carácter general las normas que regulen el funcionamiento, facultades, atribuciones y otros aspectos relativos a la Asamblea General de PARTICIPANTES del FONDO.

CAPÍTULO VII: DISPOSICIONES VARIAS

ARTÍCULO 40: MODIFICACIONES AL REGLAMENTO INTERNO

Cualquier modificación al presente Reglamento Interno debe ser aprobada por el Directorio de la SOCIEDAD ADMINISTRADORA y autorizada por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero.

Las modificaciones adoptadas serán comunicadas a los PARTICIPANTES, mediante carta, Estado de Cuenta o publicación en un periódico de circulación nacional con una antelación mínima de 20 (veinte) días calendario antes de entrar en vigencia, para que los PARTICIPANTES que no estuviesen de acuerdo con las modificaciones puedan rescatar la totalidad de sus Cuotas de Participación.

ARTÍCULO 41: INCAPACIDAD, IMPEDIMENTO Y FALLECIMIENTODE PARTICIPANTES

En caso que alguno de los PARTICIPANTES (persona natural) sea declarado incapaz o sufra algún impedimento legal, sus Cuotas de Participación seguirán formando parte del FONDO, hasta que las personas llamadas por ley a decidir el destino de dichas Cuotas de Participación efectúen las gestiones respectivas para otorgarle un nuevo destino.

En el caso de que algún PARTICIPANTE persona natural fallezca se aplicarán los siguientes procedimientos:

Cuenta de Participación Individual
Para ejercer los derechos que correspondían al PARTICIPANTE, los herederos deben presentar:

1. Carta de solicitud firmada dirigida por los herederos o tutores legales a Credifondo SAFI S.A.
2. Testimonio de Declaratoria de Herederos legalizada y en copia simple emitido por la autoridad competente.
3. Original y copia simple del Certificado de Defunción del Participante.
4. Original y Copia Documento de Identificación de los Herederos.
5. En caso de menores de edad el original y copia simple del Certificado de Nacimiento.
6. Original y Copia Simple de Poderes de aquellos que no estén presentes.

Adicionalmente Credifondo SAFI S.A., requerirá cualquier otro documento que considere necesario, así como otros documentos conforme al Código Civil.

Todos los sucesores deben concurrir para disponer del monto que le correspondía al PARTICIPANTE fallecido. No se aceptará el ejercicio independiente de cada uno de los sucesores, salvo que se trate de un solo sucesor o que el derecho de cada uno conste en un documento de división partición celebrado entre todos ellos legalmente reconocido ante autoridad competente.

Cuenta Mancomunada Indistinta
En caso de muerte de cualquiera de los PARTICIPANTES que tenga cuenta mancomunada indistinta, los co-titulares sobrevivientes serán únicos responsables por la disposición de los fondos de la cuenta.

Para ejercer los derechos que correspondían al PARTICIPANTE fallecido, los herederos deben presentar:

1. Carta de solicitud firmada dirigida por los herederos o tutores legales a Credifondo SAFI S.A.
2. Testimonio de Declaratoria de Herederos legalizada y en copia simple emitido por la autoridad competente.
3. Original y copia simple del Certificado de Defunción del Participante.
4. Original y Copia Documento de Identificación de los Herederos.
5. En caso de menores de edad el original y copia simple del Certificado de Nacimiento.
6. Original y Copia Simple de Poderes de aquellos que no estén presentes.

Bajo cualquier circunstancia los herederos y/o los co-titulares supérstites deben respetar las normas de rescate de Cuotas de Participación establecidas en el presente Reglamento Interno.

Cuenta Mancomunada Conjunta
En caso de muerte de cualquiera de los PARTICIPANTES que tenga cuenta mancomunada conjunta, únicamente se realizarán rescates de Cuotas de Participación de forma conjunta entre los cotitulares sobrevivientes y los herederos del PARTICIPANTE fallecido, quienes deben cumplir con los mismos requisitos señalados en el procedimiento para Cuenta de Participación Individual descrito en el presente Artículo.

ARTÍCULO 42: DISOLUCIÓN, CONCURSO PREVENTIVO Y DECLARACIÓN DE QUIEBRA DE PARTICIPANTES

En caso que alguno de los PARTICIPANTES (personas jurídicas) sea disuelto, entre en un concurso preventivo de acreedores o sea declarado en quiebra, sus Cuotas de Participación continuarán formando parte del FONDO, siendo reinvertida por CREDIFONDO SAFI S.A. hasta que las personas llamadas por Ley decidan el destino de dicho aporte.

ARTÍCULO 43: CONTABILIDAD

La SOCIEDAD ADMINISTRADORA ha adoptado un sistema de contabilidad descentralizado para las operaciones del FONDO, lo que significa que las operaciones del FONDO se contabilizarán en forma separada de las operaciones de la SOCIEDAD ADMINISTRADORA.

ARTÍCULO 44: SELECCIÓN Y REMOCIÓN DEL AUDITOR EXTERNO

La SOCIEDAD ADMINISTRADORA seleccionará las empresas que presten los servicios de Auditoría Externa al FONDO de acuerdo a los criterios de capacidad profesional, experiencia, costo del servicio y que cuenten con la autorización e inscripción en el Registro del Mercado de Valores.

La remoción de la empresa de Auditoría Externa, estará a cargo de la Junta General de Accionistas de CREDIFONDO SAFI S.A., y se realizará por incumplimiento al contrato suscrito o por percepción que el servicio prestado por el Auditor Externo fue deficiente. Además, la SOCIEDAD ADMINISTRADORA será responsable de velar por el cumplimiento del trabajo encomendado.

La nueva empresa de Auditoría Externa debe estar inscrita en el Registro del Mercado de Valores y acreditar experiencia de trabajo con empresas del ámbito bursátil.

ARTÍCULO 45: SELECCIÓN Y REMOCIÓN DE LA ENTIDAD DE CUSTODIA

La SOCIEDAD ADMINISTRADORA seleccionará las empresas que presten los servicios de custodia de valores al FONDO de acuerdo a los criterios de capacidad profesional, experiencia, costo del servicio y que cuenten con la autorización e inscripción en el Registro del Mercado de Valores.

La remoción de la empresa que brinda el Servicio de Custodia, estará a cargo de la Junta General de Accionistas de CREDIFONDO SAFI S.A., y se realizará por incumplimiento al contrato suscrito o por percepción que el servicio prestado por la misma fue deficiente. Además, la SOCIEDAD ADMINISTRADORA será responsable de velar por el traspaso de la Custodia de manera eficiente.

La nueva empresa que brinde el Servicio de Custodia debe estar inscrita en el Registro del Mercado de Valores.

ARTÍCULO 46: TARJETA CREDIFONDO

Los PARTICIPANTES Persona Natural, con cuentas de Participación de manejo individual o mancomuno indistinto, previa solicitud, contarán con Tarjeta(s) de Débito CREDIFONDO para poder efectuar rescates de Cuotas de Participación en ventanillas, ATM y POS. Las condiciones para el uso de la Tarjeta, se encuentran detalladas en el Contrato de Participación y Uso de Tarjeta.

Además de los puntos establecidos en el Contrato de Participación y Uso de Tarjeta, se deben tomar en cuenta los siguientes puntos:

46.1. La tarjeta de débito Credifondo será habilitada para su uso al día siguiente de su entrega.
46.2. La tarjeta y el PIN son de uso personal.
46.3. Cada PARTICIPANTE debe tener solo una tarjeta vigente por cuenta.

En caso de vencimiento (caducidad) o retención por causas no atribuibles al PARTICIPANTE, es responsabilidad del PARTICIPANTE solicitar oportunamente la renovación de su Tarjeta. En caso de extravío, robo, olvido de PIN, deterioro por maltrato o retención de la tarjeta en un cajero automático por causa imputable al PARTICIPANTE, es responsabilidad del mismo efectuar el bloqueo y gestionar la reposición, en los Puntos de Distribución autorizados y dentro de los horarios de atención establecidos. El costo de la reposición se establece en el Artículo 33 del presente Reglamento Interno y tarifario.

ARTÍCULO 47: ATENCIÓN A TRÁMITES ESPECIALES

En caso que el PARTICIPANTE desee realizar un trámite especial (solicitud), debe apersonarse a un Punto de Distribución autorizado del Banco de Crédito de Bolivia S.A., en los horarios de atención establecidos y presentar su solicitud o reclamo a través de un medio escrito dirigido a CREDIFONDO SAFI S.A. de acuerdo al Artículo 10 del presente Reglamento Interno. La respuesta se emitirá en 10 (diez) días hábiles y, a solicitud del PARTICIPANTE, a través del servicio de Banca por Teléfono (Call Center) del Banco de Crédito de Bolivia S.A., que grabará y guardará en archivos electrónicos las respuestas efectuadas, por escrito (carta o correo electrónico) a la dirección (física o electrónica) que el PARTICIPANTE solicite.

En caso que el trámite especial o reclamo requiera por su complejidad un plazo mayor a los 10 (diez) días hábiles, la SOCIEDAD ADMINISTRADORA comunicará por escrito el plazo en el cual se responderá el mismo. El plazo será definido en atención a la necesidad de acceder a archivos históricos, generación de información que requiera desarrollos informáticos, trámites o gestiones a realizar en otras entidades, al volumen de la información requerida y otros que serán debidamente justificados en la carta de ampliación de plazo.

Adicionalmente, se encuentra a disposición el Punto de Reclamo de acuerdo a la normativa interna vigente y al artículo 51 del presente Reglamento Interno.

ARTÍCULO 48: DEL CONTROL POSTERIOR Y GESTIÓN DE RIESGOS

De acuerdo a lo establecido en el Reglamento de Control Interno y Auditores Internos, contenido en el Título II del Libro 11° de la Recopilación de Normas para el Mercado de Valores, el Auditor Interno debe realizar un control posterior y verificar que se cumpla con la normativa vigente.

La gestión integral de riesgos involucra al menos seis etapas adecuadamente estructuradas, consistentes y continuas, de acuerdo a lo siguiente:

1. Identificación
2. Medición
3. Monitoreo
4. Control
5. Mitigación
6. Divulgación

ARTÍCULO 49: DETECCION, PREVENCIÓN, CONTROL Y REPORTE DE LEGITIMACIÓN DE GANANCIAS ILÍCITAS, FINANCIAMIENTO AL TERRORISMO Y/O DELITOS PRECEDENTES

El Administrador del FONDO, los Directores, Síndicos, Ejecutivos y Funcionarios de CREDIFONDO SAFI S.A., deben estar vigilantes durante el cumplimiento de sus funciones, para detectar, prevenir, controlar y evitar que la delincuencia organizada dedicada a actividades ilegales, utilice a la entidad como vehículo para legitimar capitales, y en caso de que ello suceda, deben informarlo a la brevedad posible, sin suspender en ningún momento la atención al cliente y evitando que el mismo se percate de que ha sido detectado, con el fin de cumplir con las disposiciones legales establecidas para estos casos.

Para el estricto cumplimiento de la Norma prevista anteriormente, el Administrador del FONDO, los Directores, Síndicos, Ejecutivos y Funcionarios de CREDIFONDO SAFI S.A. tienen la obligación de conocer la Normativa Legal vigente que rige la materia, y deben ser responsables, capacitados y concientizados en el combate contra estos delitos, considerando principalmente las directrices de la Política Conoce tu Cliente, Identificación del Beneficiario Económico y la Política de Debida Diligencia, bajo el enfoque de Gestión de Riesgos.

ARTÍCULO 50: SUSPENSIÓN DE ACTIVIDADES POR CONDICIONES DE MERCADO

CREDIFONDO SAFI S.A. tiene la facultad de suspender temporalmente las Inversiones del FONDO por un plazo no mayor a 30 días calendario, previa consulta y no objeción de ASFI, cuando considere que las condiciones del mercado son riesgosas a causa de: paros, huelgas, bloqueos, conmoción civil, disturbios sociales, revueltas, o suspensión de actividades de EIF locales, Bolsa Boliviana de Valores S.A. o Banco Central de Bolivia.

La suspensión temporal será comunicada a todos los PARTICIPANTES a través de cartas o publicación en prensa escrita de circulación nacional emitida por CREDIFONDO SAFI S.A. 24 horas antes de tomada la decisión de suspensión, siempre que fuera posible.

ARTÍCULO 51: RECEPCIÓN Y SOLUCIÓN DE RECLAMOS

Reclamo será todo requerimiento en el cual se solicite la regularización o rectificación de una operación, que se realizó de manera incorrecta o parcial, sean estos de carácter monetario o informativo, y no tendrán ningún costo para el Cliente.

El PARTICIPANTE que considere que se ha generado un conflicto y desee presentar un Reclamo, lo realizará acercándose a los diferentes Canales de Atención del Banco de Crédito de Bolivia S.A. (Entidad de Intermediación Financiera que presta servicios a Credifondo SAFI S.A.) para la atención de Reclamos y Consultas, a través de los siguientes pasos:

1. El Cliente presenta su reclamo ó consulta
2. El Sub Gerente de Oficina, Funcionario de Negocio, Ejecutivo de Servicio y Ventas, Asesor Banca por Teléfono del Banco de Crédito de Bolivia S.A., recibe reclamo ó consulta y/o brinda soluciones inmediatas o ingresa la operación en el Formulario de Punto de Reclamo. Este formulario tendrá un número único y correlativo.
3. El Analista de Punto de Reclamo, recibe los casos asignados para analizarlos, gestionarlos y dar solución a los mismos procesando la solicitud. Posteriormente elabora carta de respuesta al Cliente (en caso de requerir adjunta respaldos de la respuesta).

Asimismo, El PARTICIPANTE tendrá la opción de entregar la carta o el reporte de quejas y/o reclamos directamente en las oficinas de Credifondo SAFI S.A. para que se sigan los pasos detallados anteriormente.

La respuesta se emitirá en 10 (diez) días hábiles y según la solicitud del PARTICIPANTE el medio para la emisión de la misma será a través del servicio de Banca por Teléfono del Banco de Crédito de Bolivia S.A., por escrito (carta o correo electrónico) o a la dirección (física o electrónica) que el PARTICIPANTE solicite.

En caso que el trámite especial o reclamo requiera por su complejidad un plazo mayor a los 10 (diez) días hábiles, la SOCIEDAD ADMINISTRADORA comunicará por escrito el plazo en el cual se responderá el mismo.

La documentación presentada por el PARTICIPANTE, así como la copia de respuesta y todo antecedente relacionado con el reclamo o queja, será archivada.

Control de Versiones del Presente Reglamento Interno Credifondo Liquidez USD Fondo de Inversión Abierto de Corto Plazo

Fecha	Versión	Artículos	Fecha y Número de Carta de Autorización Emitida por ASFI	Número y fecha del Acta de Directorio en la que se Autorizó los cambios realizados

22/06/2015	I	1-2-3-4-5-6-7-8-10-11-12-13-14-15-16-17-18-19-20-21-22-23-24-25-26-27-28-29-30-31-32-33-34-35-36-37-38-39-40-42-43-44	18/06/2015 Cite: ASFI/DSVSC7R-97465/2015	Acta de Directorio Nro. 5-2015 de fecha 08 de mayo de 2015
05/07/2016	II	11 (11.3) – 25 (25.5) – 29 (29.1/29.2) -32	30/06/2016 Cite: ASFI/DSVSC/R-112167/2016	Acta de Directorio Nro. 4-2016 de fecha 13 de mayo de 2016
25/07/2016	III	29 (29.1)	20/07/2016 Cite: ASFI/DSVSC/R-124970/2016	Acta de Directorio Nro. 4-2016 de fecha 13 de mayo de 2016
03/11/2020	IV	1-2-3-4-5-6-7-8-9-10-11-12-13-14-15-16-17-18-19-20-21-22-23-24-25-26-27-28-29-30-31-32-33-34-35-36-37-38-39-40-41-42-43-44-45-46-47-48-49-50	30/09/2020 Resolución ASFI /463/2020	Acta de Directorio de fecha 14 de febrero de 2020
11/12/2020	V	28	20/11/2020 Nota ASFI/DSVSC/R-153475/2020	Acta de Directorio de fecha 11 de Diciembre de 2020
25/05/2022	VI	1-2-3-4-5-6-7-8-9-10-11-13-14-16-17-18-19-20-21-22-23-24-27-28-29-30-31-32-33-34-35-37-39-40-41-44-45-46-47-48-49-51	13/04/2022 Resolución ASFI/458/2022	Acta de Directorio12 de marzo de 2021 y 14 de diciembre de 2021
18/01/2023	I/2024	28 (28.5) y 28 (28.2, 28.3, 28.4)	31/01/24 Nota ASFI/DSV/R-24252/2024 y 02/02/24 Nota ASFI/DSV/R-26816/2024	Acta de Directorio de fecha 14 de abril del 2023 y Acta de Directorio de fecha 18 de enero del 2024
16/08/2024	II/2024	28 (28.5)	Nota ASFI/DSV/R-81107/2024 del 08/04/24 y Nota ASFI/DSV/R-191282/2024 del 13/08/24	Acta de Directorio de 17 de abril de 2024
08/09/2025	I/2025	28 (28.2)	01/09/2025 Nota ASFI/DSV/R-198752/2025	Acta de Directorio de fecha 22 de mayo de 2025
08/10/2025	II/2025	28 (28.5)	01/10/2025 Nota ASFI/DSV/R-225453/2025	Acta de Directorio de 20 de agosto de 2025

La información pertinente a CREDIFONDO SAFI S.A. y al FONDO se encuentra sujeta a las obligaciones de información estipuladas en la Ley N° 1834 del Mercado de Valores del 31 de marzo de 1998, el Título I Reglamento para Sociedades Administradoras de Fondos de Inversión y de los Fondos de Inversión contenido en el Libro 5° de la Recopilación de Normas para el Mercado de Valores, **el Reglamento Interno del FONDO y demás disposiciones aplicables modificatorias o complementarias. Dicha información también se encuentra a disposición del público para su revisión en las oficinas de CREDIFONDO SAFI S.A. y en el Registro del Mercado de Valores (RMV), el cual forma parte de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero ubicada en Plaza Isabel La Católica N° 2507, zona San Jorge, teléfono (591-2) 2174444, en la ciudad de La Paz-Bolivia.**