

Reporte Mensual al 30 de septiembre de 2020 Boletín N° 9/2020

El Fondo

Tamaño del Portafolio	USD 8,758,793
Nro. De Participantes	199
Plazo del Fondo	Mediano
Moneda del Fondo	Dólares
Fecha de inicio del Fondo	13/10/2000
Años de actividad del Fondo	20 años
Valor de Cuota	177.9094
Calificación de Riesgo*	AA1
Duración del portafolio**	565 días
Nro. de retiros	Ilimitado
Disponibilidad***	Inmediata
Monto de apertura desde	USD 10,000.-
Plazo de inversión mínimo recomendado:	6 meses

Comentario del fondo

La tasa a 360 días fue de 0.46%. La tasa a 30 días incrementó a 0.46% siendo ésta influenciada de manera positiva por inversiones en el mercado local.

En el mercado local, las inversiones se enfocaron en corto plazo en activos con alta calidad crediticia. Asimismo, el Fondo realizó operaciones de reporto en distintos emisores para influenciar de manera positiva el rendimiento del mes. El plazo promedio del Fondo se incrementó levemente llegando a 557 días por las operaciones realizadas, en línea con su perfil.

Perfil del Inversor

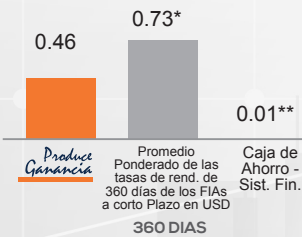
El Fondo está diseñado para aquellos inversionistas que buscan maximizar sus ganancias, aprovechando un manejo más dinámico de sus inversiones invirtiendo principalmente en activos de renta fija.

Estrategia

El Fondo podrá invertir en valores de renta fija, principalmente Depósitos a Plazo Fijo (DPF s) de Bancos múltiples y Bancos PYME, Letras y Bonos del Tesoro General de la Nación (TGN), del Banco Central de Bolivia (BCB), Bonos de empresas e inversiones en Mercados Internacionales, principalmente Bonos Soberanos, certificados de depósito de Bancos en el exterior y bonos de empresas del extranjero. El plazo promedio ponderado de la cartera de inversiones es de hasta 1.080 días.

* Calificación AESA RATINGS, Calificadora de riesgo asociada a Fitch Ratings, con base en información financiera del Portafolio del Fondo al 30.06.2020, última calificación al 30.09.2020.
** Duración Promedio Pondera del Fondo.
*** Los rescates de cuotas, sólo podrán realizarse después de transcurridas 24 horas desde la compra de cuotas. Para montos mayores a 10,000 USD se debe dar un pre aviso de 1 a 3 días dependiendo del monto.

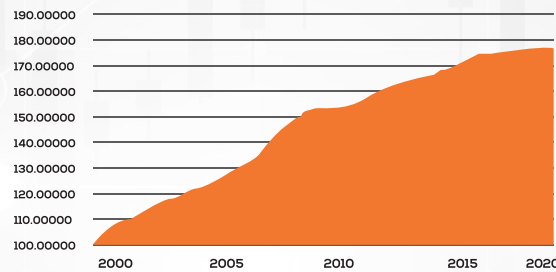
TASAS COMPARATIVAS (%)



*Promedio Ponderado de las tasas de rend. de 360 de los FIAs a Mediano Plazo en USD. Fuente: Boletín diario de la BBV al 30/09/2020 .

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

EVOLUCIÓN DEL VALOR CUOTA DESDE EL INICIO DEL FONDO (DESDE EL 13/10/2000 AL 30/09/2020)



HISTORIAL DEL VALOR CUOTA Y LA TASA DE RENDIMIENTO ANUAL

	Valor Cuota	% a 180 días*
sep-20	177.90945	0.36
ago-20	177.85572	0.60
jul-20	177.79199	0.52
jun-20	177.75775	0.53
may-20	177.68364	0.75
abr-20	177.47593	0.38
mar-20	177.59480	0.54
feb-20	177.32270	0.33
ene-20	177.33590	0.52
dic-19	177.29035	0.51
nov-19	177.06264	0.56
oct-19	177.04652	0.65
sep-19	177.10069	0.69

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

TASAS DE RENDIMIENTO HISTÓRICAS (%)

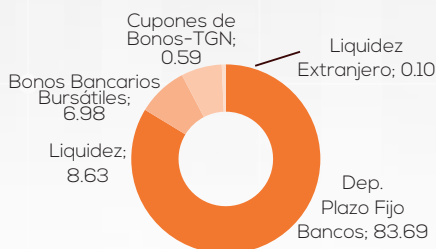
Período	30 Días	90 Días	180 Días	360 Días
*Tasas	0.36	0.34	0.36	0.46
	2019	2018	2019	2020
**Año Calendario	0.88	1.13	1.04	2.30

*Tasas de rendimiento anualizadas calculadas al 30/09/2020 expresadas en dólares.
** Tasa de rendimiento anual calendario a 360 días al 31 de diciembre de cada gestión.

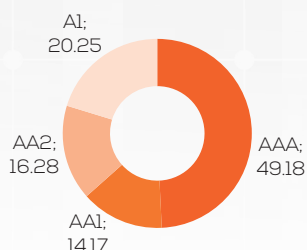
PRINCIPALES INVERSIONES EN BOLIVIA (%)

BANCO UNION S.A. DPF ME	16.67
BANCO FIE S.A. DPF ME	11.55
BANCO PYME ECOFUTURO S.A DPF ME	11.50
BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A. DPF ME	8.73
BANCO SOL S.A. DPF ME	8.47

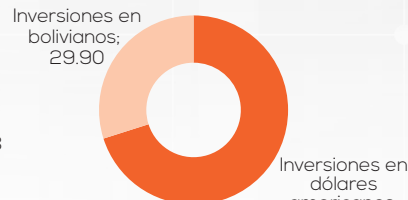
COMPOSICIÓN DE LA CARTERA (%)



COMPOSICIÓN DE LA CALIDAD DE ACTIVOS (%)



INVERSIONES POR MONEDA (%)



INVERSIONES EN BOLIVIA Y EL EXTRANJERO (%)

