

Reporte Mensual al 31 de octubre de 2020 Boletín N° 10/2020

El Fondo

| | |
|--|----------------|
| Tamaño del Portafolio..... | Bs 113,026,055 |
| Nro. de participantes..... | 1,793 |
| Plazo del Fondo..... | Corto |
| Moneda del Fondo..... | Bolivianos |
| Fecha de inicio del Fondo..... | 12/12/2005 |
| Años de actividad del Fondo..... | 14,9 años |
| Valor de Cuota..... | 1,620,4556 |
| Calificación de Riesgo *..... | AA1 |
| Duración del portafolio **..... | 286 días |
| Nro. de retiros..... | Ilimitado |
| Disponibilidad***..... | Inmediata |
| Monto de apertura desde..... | Bs 1,000.- |
| Plazo de inversión mínimo recomendado: | 3 meses |

Comentario del fondo

El rendimiento del mes fue de 1.89%. La tasa a 360 días alcanzó el 1.87%, manteniéndose en línea con las tasas en el sistema financiero. Su rendimiento se debe principalmente al crecimiento de cartera que permitió diversificar y mejorar la tasa del mes. El Fondo mantiene sus inversiones en activos de corto plazo de entidades con alta calificación crediticia para de esta manera percibir un nivel de rendimiento atractivo. Asimismo, las inversiones seguirán buscando la diversificación de la cartera. La duración del Fondo disminuyó a 286 días debido al crecimiento de la cartera e inversiones a corto plazo.

Perfil del Inversor

El Fondo está diseñado para aquellos inversionistas que buscan rendimientos constantes con un alto grado de liquidez (dinero siempre a la mano). Es ideal también para el manejo de tesorería de las empresas, en bolivianos..

Estrategia

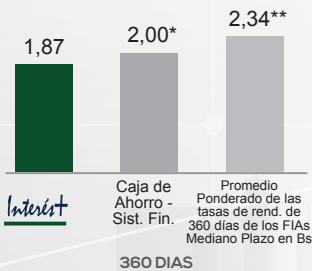
El Fondo invierte en instrumentos de deuda (valores de renta fija) con un alto grado de calidad que incluyen, principalmente, Depósitos a Plazo Fijo (DPF's) de bancos, Letras y Bonos del Tesoro General de la Nación (TGN), del Banco Central de Bolivia (BCB). El plazo promedio ponderado de la cartera de inversiones es de hasta 360 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.

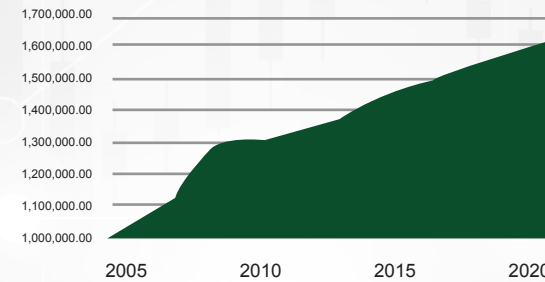
** Duración Promedio Pondera del Fondo.

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

TASAS COMPARATIVAS (%)



EVOLUCIÓN DEL VALOR CUOTA DESDE EL INICIO DEL FONDO (DESDE EL 12/12/2005 AL 31/10/2020)



HISTORIAL DEL VALOR CUOTA Y LA TASA DE RENDIMIENTO ANUAL

| | Valor Cuota | % a 30 días * |
|--------|-------------|---------------|
| oct-20 | 1,620,45565 | 1,89 |
| sep-20 | 1,617,83621 | 2,44 |
| ago-20 | 1,614,55152 | 1,88 |
| jul-20 | 1,611,91970 | 2,59 |
| jun-20 | 1,608,35746 | 1,73 |
| may-20 | 1,606,04482 | 2,04 |
| abr-20 | 1,603,22997 | 1,21 |
| mar-20 | 1,601,61500 | 1,57 |
| feb-20 | 1,599,45082 | 1,81 |
| ene-20 | 1,597,12355 | 2,48 |
| dic-19 | 1,593,70934 | 1,03 |
| nov-19 | 1,592,26097 | 1,55 |
| oct-19 | 1,590,20313 | 1,46 |

*Tasas de rendimiento anualizadas a 30 días al final de cada mes expresadas en bolivianos

* Tasa de Interés pasiva del Sistema Financiero (Ahorros) Fuente: Decreto Supremo 2055.

**Promedio Ponderado de las tasas de rend. de 360 días de FIAs a corto plazo en Bs. Fuente: Boletín diario de la BBV al 31/10/2020

TASAS DE RENDIMIENTO HISTÓRICAS (%)

| Período | 30 Días | 90 Días | 180 Días | 360 Días |
|------------------|---------|---------|----------|----------|
| *Tasas | 1.89 | 2.07 | 2.18 | 1.87 |
| | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 |
| **Año Calendario | 1.60 | 2.29 | 2.12 | 2.01 |

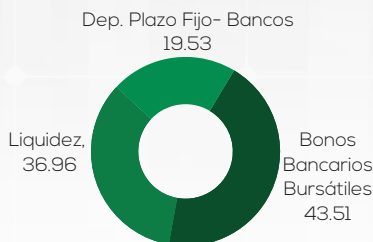
* Tasas de rendimiento anualizadas calculadas al 31/10/2020 expresada en bolivianos.

** Tasas de rendimiento anualizadas a 360 días al 31 de diciembre de cada gestión expresada en bolivianos

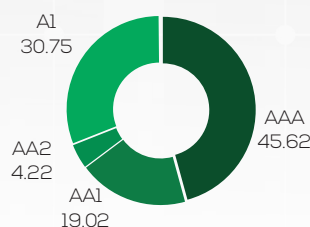
PRINCIPALES INVERSIONES EN BOLIVIA (%)

| | |
|--|-------|
| BANCO SOL S.A. BBB MN | 14.15 |
| BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A. BBB MN | 13.90 |
| BANCO DE DESARROLLO PRODUCTIVO S.A.M. DPF MN | 9.40 |
| BANCO MERCANTIL SANTA CRUZ S.A. BBB MN | 8.91 |
| BANCO MERCANTIL SANTA CRUZ S.A. DPF MN | 4.62 |

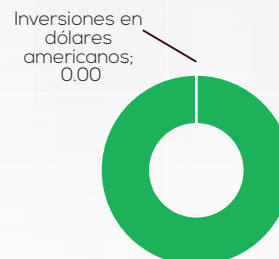
COMPOSICIÓN DE LA CARTERA (%)



COMPOSICIÓN DE LA CALIDAD DE ACTIVOS (%)



INVERSIONES POR MONEDA (%)



INVERSIONES EN BOLIVIA Y EL EXTRANJERO (%)

