

Reporte Mensual al 31 de diciembre de 2020 Boletín N° 12/2020

El Fondo

Tamaño del Portafolio	USD 17,587,821
Nro. De participantes	2,009
Plazo del Fondo	Largo
Moneda del Fondo	Dólares
Fecha de inicio del Fondo	13/10/2000
Años de actividad del Fondo	20.2 años
Valor de Cuota	198.7248
Calificación de Riesgo *	AAA
Duración del Portafolio **	730 días
Nro. de retiros	Ilimitado
Disponibilidad ***	Inmediata
Monto de apertura desde	USD 500
Plazo de inversión mínimo recomendado	12 meses

Comentario del fondo

La tasa de 360 días alcanzó el 0.55%, y la tasa a 30 días llegó a 0.62%, influenciada principalmente por operaciones en el mercado local. El Fondo mantuvo su concentración en Depósitos a Plazo Fijo y Bonos Bancarios Bursátiles con calificaciones de riesgo de alta calidad (AA y AAA). Por otro lado, aprovechó las atractivas tasas de liquidez en cuenta remuneradas, disminuyendo el plazo promedio de la cartera a 1.97 años.

Perfil del Inversor

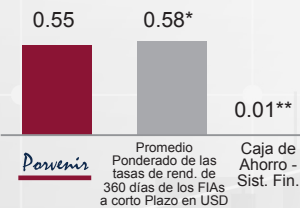
El Fondo está diseñado para los que buscan invertir sus ahorros en el largo plazo, con el objetivo de lograr un mayor rendimiento. Es ideal para inversionistas con un perfil dinámico quienes pueden aceptar algo más de variabilidad en busca de mejores rendimientos.

Estrategia

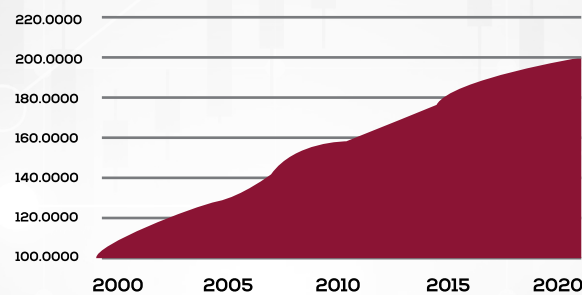
La modalidad de inversión del Fondo es mixta, manteniendo una cartera de inversiones compuesta por valores de renta fija nacional y valores de renta fija y renta variable internacional. Entre los valores internacionales en los que puede invertir el Fondo están las cuotas de participación emitidas por fondos de inversión de renta fija, ETFs (Exchange Traded Fund) y las notas estructuradas. Este fondo no invierte en acciones.

* Calificación AESA RATINGS, Calificadora de riesgo asociada a Fitch Ratings, con base en información financiera del Portafolio del Fondo al 30.09.2020, última calificación al 31.12.2020.
** Duración Promedio Pondera del Fondo.
*** Los rescates de cuotas, sólo podrán realizarse después de transcurridas 24 horas desde la compra de cuotas.

TASAS COMPARATIVAS (%)



EVOLUCIÓN DEL VALOR CUOTA DESDE EL INICIO DEL FONDO (DESDE EL 13/10/2000 AL 31/12/2020)



HISTORIAL DEL VALOR CUOTA Y LA TASA DE RENDIMIENTO ANUAL

	Valor Cuota	% a 360 días *
dic-20	198.72475	0.55
nov-20	198.62899	0.59
oct-20	198.5226	0.57
sep-20	198.45641	0.60
ago-20	198.42044	0.58
jul-20	198.36046	0.63
jun-20	197.98777	0.44
may-20	197.98019	0.62
abr-20	197.76760	0.62
mar-20	197.80565	0.75
feb-20	197.74783	0.64
ene-20	197.38045	0.54
dic-19	197.71024	0.92

* Tasas de rendimiento anualizadas a 360 días al final de cada mes expresadas en dólares

TASAS DE RENDIMIENTO HISTÓRICAS (%)

Período	30 Días	90 Días	180 Días	360 Días
*Tasas	0.62	0.53	0.73	0.55
	2019	2018	2017	2016
**Año Calendario	0.92	1.30	1.57	2.19

* Tasas de rendimiento anualizadas calculadas al 31/12/2020 expresadas en dólares.

** Tasas de rendimiento anualizadas a 360 días al 31 de diciembre de cada gestión expresadas en dólares

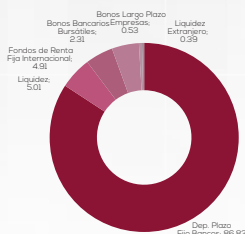
PRINCIPALES INVERSIONES EN BOLIVIA (%)

BANCO MERCANTIL SANTA CRUZ S.A. DPF ME	19.83
BANCO DE DESARROLLO PRODUCTIVO S.A.M. DPF MN	19.27
BANCO FASSIL S.A. DPF ME	17.04
BANCO GANADERO S.A. DPF ME	15.91
BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A. DPF ME	8.20

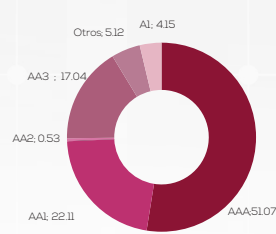
PRINCIPALES INVERSIONES EN EL EXTRANJERO (%)

JP MORGAN INCOME OPPORTUNITY	2.24
TEMPLETON GLOBAL TOTAL RETURN	2.09
MORGAN STANLEY-GLOBAL ASSET BACKED SECURITIES FUND-A SHARES	0.58

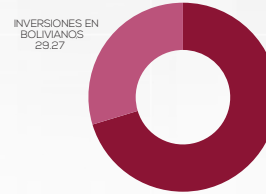
COMPOSICIÓN DE LA CARTERA (%)



COMPOSICIÓN DE LA CALIDAD DE ACTIVOS (%)



INVERSIONES POR MONEDA (%)



INVERSIONES EN BOLIVIA Y EL EXTRANJERO (%)

