

## Reporte Mensual al 28 de febrero de 2021 Boletín N° 02/2021

### El Fondo

|  |                |
|--|----------------|
| Tamaño del Portafolio .....                                      | Bs 101,243,229 |
| Nro. De Participantes .....                                      | 2,575          |
| Plazo del Fondo .....  | Largo          |
| Moneda del Fondo .....   | Bolivianos     |
| Fecha de inicio del Fondo.....                                   | 23/12/2014     |
| Años de actividad del Fondo .....                                | 6.2 años       |
| Valor de Cuota.....  | 6,099.1322     |
| Calificación de Riesgo *   | AA2            |
| Duración del portafolio**.....                                   | 1,626 días     |
| Máximo retiros permitidos por mes .....                          | 5              |
| Comisión de rescate***.....aplica a retiros mayores a Bs 350,000 |                |
| Monto de apertura desde.....                                     | Bs 5.000       |
| Plazo de inversión mínimo recomendado: .....                     | 12 meses       |

\* 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 Ponderada 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.

### Comentario del fondo

La rentabilidad de los últimos 30 días se incrementó a 1.38%, dando como resultado una tasa de 360 días de 1.24%. La tasa del Fondo se benefició de las atractivas tasas de rendimiento en cuentas remuneradas y de la caída de las tasas de reporto.

La cartera mantuvo su composición en Depósitos a Plaza Fijo y Bonos Bancarios Bursátiles con elevada calificación de riesgo. El plazo promedio ponderado del portafolio de inversiones se mantuvo alrededor de 4.53 años.

### Perfil del Inversor

El Fondo está diseñado para aquellos inversionistas con un horizonte de inversiones a largo plazo que buscan diversificar sus inversiones en renta fija, invirtiendo a través de un FONDO en bolivianos en mercados nacionales e internacionales.

### Estrategia

El Fondo invierte en instrumentos de deuda (valores de renta fija), deuda soberana, letras, bonos, notas estructuradas, valores de titularización, Depósitos a Plaza Fijo (time deposits y/o certificates of deposit), pagares, u otros valores de deuda emitidos por entidades públicas o privadas. El plazo promedio ponderado de la cartera de inversiones es de más de 1080 días.

### TASAS COMPARATIVAS (%)



### EVOLUCIÓN DEL VALOR CUOTA DESDE EL INICIO DEL FONDO (DESDE EL 23/12/2014 AL 28/02/2021)



### HISTORIAL DEL VALOR CUOTA Y LA TASA DE RENDIMIENTO ANUAL

|        | Valor Cuota | % a 360 días * |
|--------|-------------|----------------|
| feb-21 | 6,099.13223 | 124            |
| ene-21 | 6,092.62661 | 122            |
| dic-20 | 6,086.42726 | 122            |
| nov-20 | 6,082.44194 | 125            |
| oct-20 | 6,075.84740 | 124            |
| sep-20 | 6,070.20602 | 124            |
| ago-20 | 6,062.79007 | 132            |
| jul-20 | 6,056.30828 | 132            |
| jun-20 | 6,047.20134 | 138            |
| may-20 | 6,041.24332 | 147            |
| abr-20 | 6,035.61903 | 147            |
| mar-20 | 6,030.23506 | 155            |
| feb-20 | 6,023.91572 | 166            |

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

### TASAS DE RENDIMIENTO HISTÓRICAS (%)

| Período          | 30 Días | 90 Días | 180 Días | 360 Días |
|------------------|---------|---------|----------|----------|
| *Tasas           | 1.38    | 1.10    | 1.11     | 1.24     |
|                  | 2020    | 2019    | 2018     | 2017     |
| **Año Calendario | 1.22    | 1.87    | 2.87     | 2.93     |

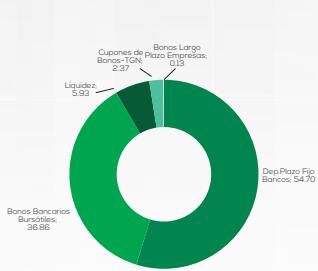
\* Tasas de rendimiento anualizadas calculadas al 28/02/21 expresadas en bolivianos.

\*\* Tasa de rendimiento anualizada a 360 días al 31 de diciembre de cada gestión expresadas en bolivianos.

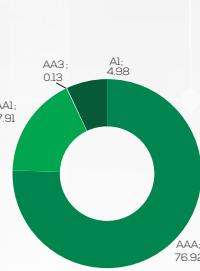
### PRINCIPALES INVERSIONES EN BOLIVIA (%)

|  |       |
|--|-------|
| BANCO UNION S.A. DPF MN                | 28.44 |
| BANCO MERCANTIL SANTA CRUZ S.A. BBB MN | 19.97 |
| BANCO ECONOMICO S.A. DPF MN            | 17.18 |
| BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A. BBB MN  | 15.08 |
| BANCO MERCANTIL SANTA CRUZ S.A. DPF MN | 9.08  |

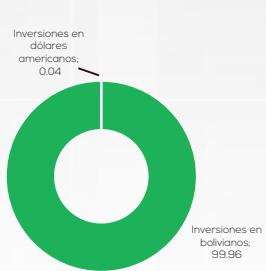
### COMPOSICIÓN DE LA CARTERA (%)



### COMPOSICIÓN DE LA CALIDAD DE ACTIVOS (%)



### INVERSIONES POR MONEDA (%)



### INVERSIONES EN BOLIVIA Y EL EXTRANJERO (%)

