

Reporte Mensual al 31 de julio de 2021 Boletín N° 07/2021

El Fondo

Tamaño del Portafolio USD	USD 43,980,591
Nro. De Participantes	2.033
Plazo del Fondo	Carto
Moneda del Fondo	Dólares
Fecha de inicio del Fondo	21/07/2008
Años de actividad del Fondo	13 años
Valor de Cuota	10000
Calificación de Riesgo *	AAA
Duración del portafolio**	75 días
Nro. de retiros	Ilimitado
Disponibilidad***	Inmediata
Monto de apertura desde	USD 1,000
Plazo de inversión mínimo recomendado:	1 mes

Comentario del fondo

El rendimiento mensual del Fondo incrementó a 0.91% y la tasa a 360 días fue de 1.00%, superando nuevamente el promedio del mercado para fondos abiertos de similares características y de 0.01% en cajas de ahorro en el sistema bancario. Por lo mencionado, se constituye en una de las mejores opciones de inversión en moneda extranjera en el mercado nacional.

El Fondo se enfocó en mantener importantes niveles de liquidez, aprovechando las atractivas tasas en cuentas remuneradas, tanto en moneda nacional como extranjera. Por otro lado, se realizaron inversiones en moneda extranjera mejorando así el rendimiento mensual. La duración promedio ponderada al finalizar el mes fue de 75 días, acorde al perfil del Fondo.

Perfil del Inversor

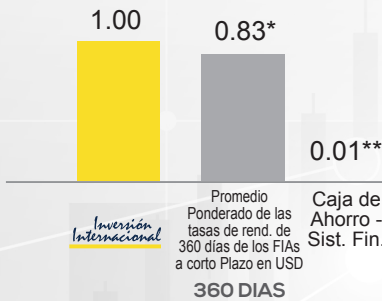
El Fondo está diseñado para aquellos inversionistas que buscan diversificar sus inversiones en el extranjero, buscando rendimientos estables, preservación del capital y liquidez inmediata. Es ideal para quienes quieren recibir sus intereses (rendimiento) de forma mensual.

Estrategia

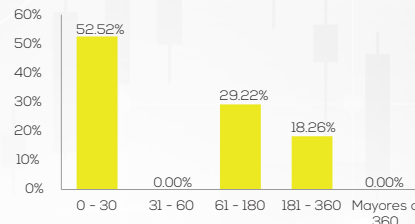
El Fondo invierte a través de operaciones en reporto en instrumentos de deuda local (Depósitos a Plazo Fijo de bancos, Bonos bancarios bursátiles) de alta calidad crediticia y en el extranjero principalmente en Fondos de Money Market. El Fondo cuenta con un alto grado de liquidez, que se rentabiliza en cuentas corrientes remuneradas. El Fondo busca tener una duración menor a 30 días y una volatilidad muy baja, siendo el único fondo "money market" del Mercado en dólares (cuasi dinero).

* Calificación AESA RATINGS, Calificadora de riesgo asociada a Fitch Ratings, con base en información financiera del Portafolio del Fondo al 31.03.2021, última calificación al 30.06.2021.
** 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 USD 10,000 se debe dar un pre aviso de 1 a 5 días dependiendo del monto.

TASAS COMPARATIVAS (%)



DURACIÓN DEL PORTAFOLIO (%)



HISTORIAL DEL VALOR CUOTA Y LA TASA DE RENDIMIENTO ANUAL (+)

	Valor Cuota	% A 30 días *
jul-21	100000	0.91
jun-21	100000	0.89
may-21	100000	1.01
abr-21	100000	0.85
mar-21	100000	0.93
feb-21	100000	0.91
ene-21	100000	1.03
dic-20	100000	1.11
nov-20	100000	1.01
oct-20	100000	1.09
sep-20	100000	1.07
ago-20	100000	1.13
jul-20	100000	1.13

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

* Promedio Ponderado de las tasas de rend. de 360 días de los FIAs a Corto Plazo en USD. Fuente: Boletín diario de la BBV al 31/07/2021

**Tasa de interés pasiva del Sistema Financiero (Ahorros) Fuente: Banco Central de Bolivia.

TASAS DE RENDIMIENTO HISTÓRICAS (%)

Período	30 Días	90 Días	180 Días	360 Días
*Tasas	0.91	0.94	0.92	1.00
**Año Calendario	2020	2019	2018	2017
	1.15	1.74	1.14	1.12

*Tasas de rendimiento anualizadas calculadas al 31/07/2021 expresadas en dólares.

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

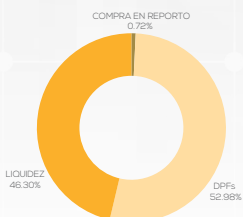
PRINCIPALES INVERSIONES EN BOLIVIA (%)

BANCO UNION S.A. DPF ME	18.94
BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A. DPF ME	17.80
BANCO MERCANTIL SANTA CRUZ S.A. DPF ME	10.28
BANCO DE DESARROLLO PRODUCTIVO S.A.M. DPF ME	3.41

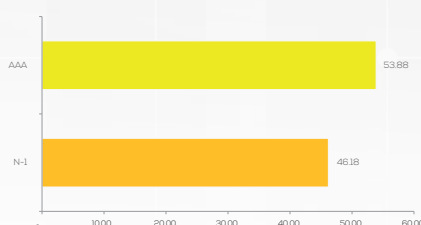
PRINCIPALES INVERSIONES EN EL EXTRANJERO (%)

MORGAN STANLEY INVESTMENT FUN - USD DOLLAR LIQUIDITY FUND FOM ME	3.27
UBS INTERNATION	0.18
MORGAN STANLEY	0.01

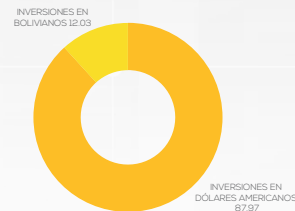
COMPOSICIÓN DE LA CARTERA (%)



COMPOSICIÓN DE LA CALIDAD DE ACTIVOS (%)



INVERSIONES POR MONEDA (%)



COMPOSICIÓN DEL FONDO POR INVERSIÓN NACIONAL E INTERNACIONAL (%)

