

## Reporte Mensual al 31 de julio de 2021

### Boletín N° 07/2021

#### El Fondo

Tamaño del Portafolio .....	USD 12,433,644
Nro. de participantes .....	1196
Plazo del Fondo .....	Mediano
Moneda del Fondo .....	Dólares
Fecha de inicio del Fondo .....	27/10/2011
Años de actividad del Fondo .....	9.8 años
Valor de Cuota .....	128.9282
Calificación de Riesgo * .....	AA1
Duración del portafolio ** .....	501 días
Nro. de retiros .....	Ilimitado
Disponibilidad*** .....	Inmediata
Monto de apertura desde .....	USD 1,000
Plazo de inversión mínimo recomendado: .....	6 meses

#### Comentario del fondo

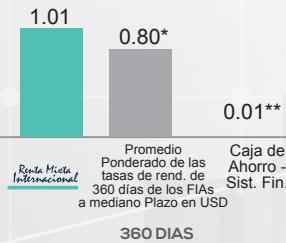
La tasa a 30 días fue de 0.32% y la tasa de 360 días fue de 1.01%, por encima del promedio ponderado de la industria de fondos abiertos a mediano plazo en moneda extranjera. La tasa responde principalmente a las nuevas inversiones en el mercado internacional y a las operaciones en moneda extranjera en el mercado nacional que tuvieron un impacto positivo en el Fondo. Adicionalmente, las tasas de reporto en ambas monedas continuaron bajas por lo que el Fondo mantuvo su liquidez en cuentas remuneradas y, de esta manera, pudo aprovechar el atractivo rendimiento. El plazo promedio del Fondo se mantuvo en mediano plazo, acorde a su perfil de inversiones.

\* 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.

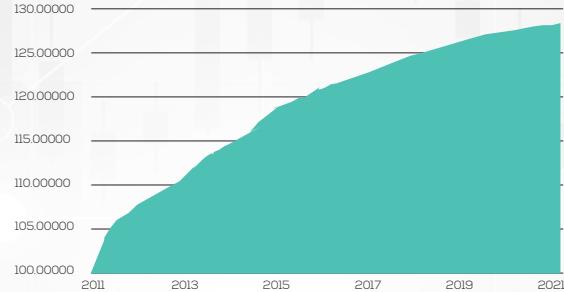
#### TASAS COMPARATIVAS (%)



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

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

#### EVOLUCIÓN DEL VALOR CUOTA DESDE EL INICIO DEL FONDO (DESENDE EL 27/10/2011 AL 31/07/2021)



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

	Valor Cuota	% a 360 días *
Jul-21	128.92821	1.01
Jun-21	128.89163	0.71
May-21	128.85006	0.72
Apr-21	128.74954	0.99
Mar-21	128.68025	0.83
Feb-21	128.43822	0.72
Ene-21	128.41763	0.66
Dic-20	128.37023	0.63
Nov-20	128.28290	0.67
Oct-20	128.19380	0.64
Sep-20	128.16999	0.76
Ago-20	128.14412	0.68
Jul-20	128.06615	0.67

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

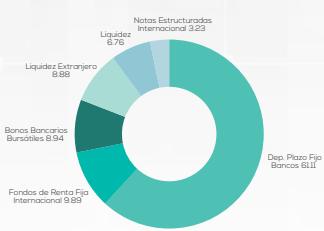
#### TASAS DE RENDIMIENTO HISTÓRICAS (%)

Período	30 Días	90 Días	180 Días	360 Días
*Tasas	0.32	0.54	0.79	1.01
2020	2019	2018	2017	
**Año Calendario	0.63	1.13	1.31	1.71

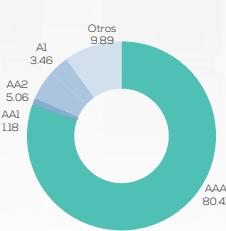
\* Tasas de rendimiento anualizadas calculadas al 31/07/2021 expresadas en dólares.

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

#### COMPOSICIÓN DE LA CARTERA (%)



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



#### Perfil del Inversor

El Fondo está dirigido a inversionistas que buscan un mayor rendimiento para sus ahorros en el mediano y largo plazo, cuyo perfil de inversión es de tipo dinámico con capacidad para asumir un mayor grado de variabilidad en sus rendimientos, producto de la inversión en activos de renta variable como ser ETFs (Exchange Traded Fund).

#### Estrategia

La modalidad de inversión del Fondo es mixta, manteniendo una cartera de inversiones compuesta por valores de renta fija nacionales e internacionales y valores de renta variable inter- nacional. El plazo promedio ponderado de la cartera de inversiones es de hasta 1080 días.

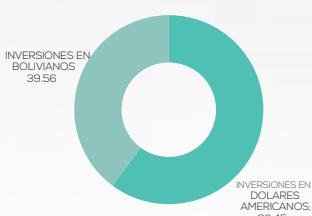
#### PRINCIPALES INVERSIONES EN BOLIVIA (%)

BANCO UNION S.A. DPF ME	16.03
BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A. DPF ME	12.13
BANCO DE DESARROLLO PRODUCTIVO S.A.M. DPF MN	12.10
BANCO MERCANTIL SANTA CRUZ S.A. DPF ME	7.95
BANCO MERCANTIL SANTA CRUZ S.A. DPF MN	7.28

#### PRINCIPALES INVERSIONES EN EL EXTRANJERO (%)

MERIDIAN LIMITED MATURITY FUND	8.83
HSBC BANK PLC	3.23
ALLIANCE BERNSTEIN AMERICAN INCOME	1.06

#### INVERSIONES POR MONEDA (%)



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

