

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

El Fondo

| | |
|--|----------------|
| Tamaño del Portafolio | USD 12.433.644 |
| Nro. de participantes | 1.196 |
| 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 reporte 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.

Perfil del Inversor

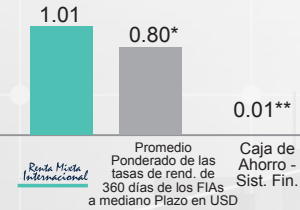
El Fondo está dirigido a inversionistas que buscan un mayor rendimiento para sus ahorros en el mediano y largo plazo, cuyo perfil de inversión es de tipo dinámico con capacidad para asumir un mayor grado de variabilidad en sus rendimientos, producto de la inversión en activos de renta variable como ser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

Estrategia

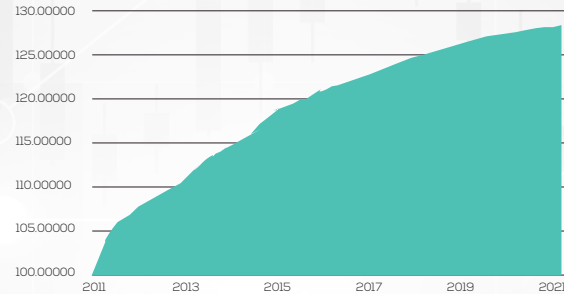
La modalidad de inversión del Fondo es mixta, manteniendo una cartera de inversiones compuesta por valores de renta fija nacionales e internacionales y valores de renta variable inter- nacional. El plazo promedio ponderado de la cartera de inversiones es de hasta 1080 días.

* 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 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 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 |
| abr-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.

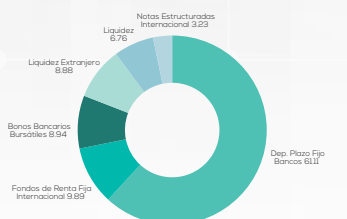
PRINCIPALES INVERSIONES EN BOLIVIA (%)

| | |
|--|-------|
| 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 |

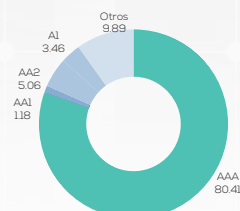
PRINCIPALES INVERSIONES EN EL EXTRANJERO (%)

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

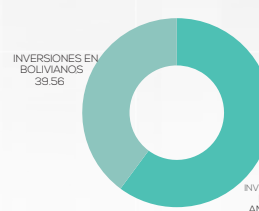
COMPOSICIÓN DE LA CARTERA (%)



COMPOSICIÓN DE LA CALIDAD DE ACTIVOS (%)



INVERSIONES POR MONEDA (%)



INVERSIONES EN BOLIVIA Y EL EXTRANJERO (%)

