

Reporte Mensual al 31 de agosto de 2021 Boletín N° 08/2021

El Fondo

Tamaño del Portafolio USD.....	7.481.050
Nro. De Participantes	182
Plazo del Fondo	Mediano
Moneda del Fondo	Dólares
Fecha de inicio del Fondo.....	13/10/2000
Años de actividad del Fondo	20.9 años
Valor de Cuota.....	179.0223
Calificación de Riesgo*.....	AA2
Duración del portafolio**.....	338 días
Nro. de retiros.....	limitado
Disponibilidad***.....	Inmediata
Monto de apertura desde.....	USD 10.000
Plazo de inversión mínimo recomendado:	6 meses

Comentario del fondo

La tasa a 30 días fue de 0.93% y la tasa a 360 días se incrementó a 0.65%, ésta principalmente influenciada por operaciones realizadas en moneda extranjera en el mercado nacional. El Fondo mantiene una evolución positiva en la tasa de rendimiento durante la gestión, debido principalmente a la activa administración del Fondo en inversiones en moneda nacional y extranjera. Se mantuvo una exposición en diversos emisores que ofrecen interesantes rendimientos, influenciando de manera positiva la tasa. Además, se continuó con el enfoque de mantener altos niveles de liquidez para aprovechar las tasas de rendimiento en cuentas remuneradas. La duración promedio ponderada se mantiene de acuerdo al perfil del Fondo.

Perfil del Inversor

El Fondo está diseñado para aquellos inversionistas que buscan maximizar sus ganancias, aprovechando un manejo más dinámico de sus inversiones invirtiendo principalmente en activos de renta fija.

Estrategia

El Fondo podrá invertir en valores de renta fija, principalmente Depósitos a Plazo Fijo (DPF s) de Bancos múltiples y Bancos PYME, Letras y Bonos del Tesoro General de la Nación (TGN), del Banco Central de Bolivia (BCB), Bonos de empresas e inversiones en Mercados Internacionales, principalmente Bonos Soberanos, certificados de depósito de Bancos en el exterior y bonos de empresas del extranjero. El plazo promedio ponderado de la cartera de inversiones es de hasta 1.080 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. Para montos mayores a 10.000 USD se debe dar un pre aviso de 1 a 3 días dependiendo del monto.

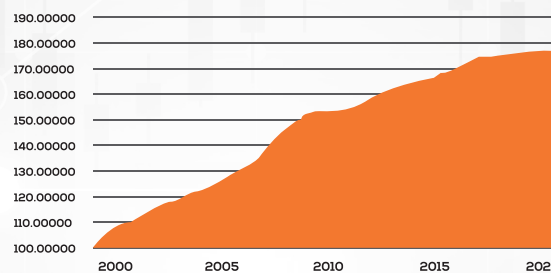
TASAS COMPARATIVAS (%)



*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 31/08/2021.

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

EVOLUCIÓN DEL VALOR CUOTA DESDE EL INICIO DEL FONDO (DESDE EL 13/10/2000 AL 31/08/2021)



HISTORIAL DEL VALOR CUOTA Y LA TASA DE RENDIMIENTO ANUAL

	Valor Cuota	% a 180 días *
ago-21	179.02232	0.86
jul-21	178.87843	0.77
jun-21	178.73236	0.69
may-21	178.58604	0.60
abr-21	178.46380	0.55
mar-21	178.40498	0.55
feb-21	178.24981	0.44
ene-21	178.18828	0.42
dic-20	178.11509	0.24
nov-20	178.04665	0.41
oct-20	177.97340	0.56
sep-20	177.90945	0.36
ago-20	177.85572	0.60

*Tasas de rendimiento anualizadas a 180 días al final de cada mes expresadas en dólares

TASAS DE RENDIMIENTO HISTÓRICAS (%)

Período	30 Días	90 Días	180 Días	360 Días
*Tasas	0.93	0.92	0.86	0.65
	2020	2019	2018	2017
**Año Calendario	0.54	0.88	1.13	1.04

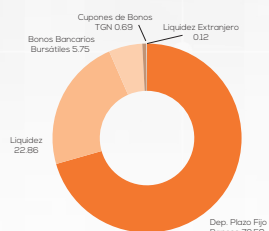
*Tasas de rendimiento anualizadas calculadas al 31/08/2021 expresadas en dólares.

**Tasa de rendimiento anual calendario a 360 días al 31 de diciembre de cada gestión.B

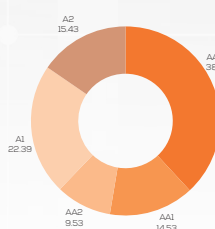
PRINCIPALES INVERSIONES EN BOLIVIA (%)

COOP. JESÚS NAZARENO LTDA. DPF ME	15.43
BANCO UNION S.A. DPF ME	14.64
BANCO SOL S.A. DPF ME	9.96
BANCO MERCANTIL SANTA CRUZ S.A. DPF ME	9.44
BANCO PYME ECOFUTURO S.A DPF ME	6.74

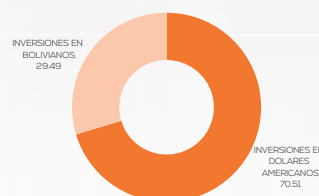
COMPOSICIÓN DE LA CARTERA (%)



COMPOSICIÓN DE LA CALIDAD DE ACTIVOS (%)



INVERSIONES POR MONEDA (%)



INVERSIONES EN BOLIVIA Y EL EXTRANJERO (%)

