

Reporte Mensual al 30 de septiembre de 2021 Boletín N° 09/2021

El Fondo

Tamaño del Portafolio USD	8,055,283
Nro. de Participantes	1,625
Plazo del Fondo	Corto
Moneda del Fondo	Dólares
Fecha de inicio del Fondo	11/07/1995
Años de actividad del Fondo	26,3 años
Valor de Cuota	262,1969
Calificación de Riesgo*	AA2
Duración del portafolio**	194 días
Nro. de retiros	Ilimitado
Disponibilidad***	Inmediata
Monto de apertura desde	USD 100
Plazo de inversión mínimo recomendado:	3 meses

Comentario del fondo

La tasa a 30 días fue de 0,30%, y la tasa a 360 días alcanzó el 0,82%. El rendimiento del Fondo responde a nuevas inversiones realizadas en moneda extranjera en el mercado nacional.

El Fondo continuó invirtiendo a corto plazo en moneda extranjera, obteniendo un rendimiento atractivo. Asimismo, el Fondo realizó operaciones en el mercado local para aumentar su liquidez y, de esta manera, potenciar sus rendimientos a través de cuentas remuneradas, en beneficio de los Participantes.

El Fondo mantuvo una duración promedio ponderada de 194 días, acorde al perfil de inversiones.

Perfil del Inversor

El Fondo está diseñado para aquellos inversionistas que buscan rendimientos constantes, con un alto grado de liquidez (dinero siempre a la mano). Es ideal también para el manejo de tesorería de las empresas, en dólares.

Estrategia

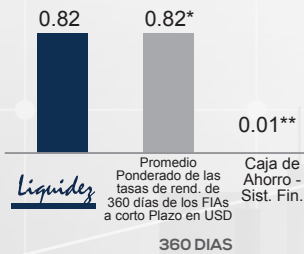
El Fondo invierte en instrumentos de deuda (valores de renta fija) con un grado medio de calidad que incluyen, Depósitos a Plazo Fijo (DPF's) de bancos, Letras y Bonos del Tesoro General de la Nación (TGN), del Banco Central de Bolivia (BCB) e inversiones en Mercados Internacionales, principalmente en Soberanos Latinoamericanos con grado de inversión. El plazo promedio ponderado de la cartera de inversiones es hasta 360 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.

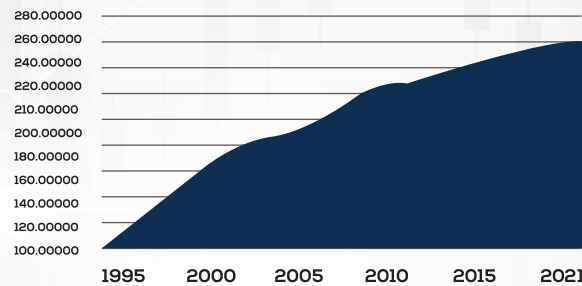
** Duración Promedio Pondera del Fondo.

*** Los rescates de cuotas, sólo podrán realizarse después de transcurridas 24 horas desde la compra de cuotas. Para montos mayores a USD 10,000 se debe dar un pre aviso de 1 a 3 días dependiendo del monto

TASAS COMPARATIVAS (%)



EVOLUCIÓN DEL VALOR CUOTA DESDE EL INICIO DEL FONDO (DESDE EL 11/07/1995 AL 30/09/2021)



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

	Valor Cuota	% a 30 días*
sep-21	262.19692	0.30
ago-21	262.13165	0.84
jul-21	261.94232	0.70
jun-21	261.78422	0.66
may-21	261.64049	0.81
abr-21	261.46226	0.63
mar-21	261.32475	1.92
feb-21	260.90138	0.77
ene-21	260.74618	0.81
dic-20	260.56461	0.84
nov-20	260.37695	0.80
oct-20	260.20240	0.69
sep-20	260.05004	0.53

*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 30/09/2021.

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

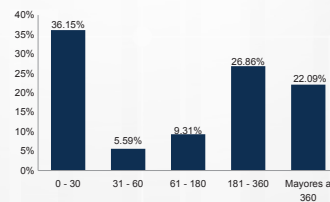
TASAS DE RENDIMIENTO HISTÓRICAS (%)

Período	30 Días	90 Días	180 Días	360 Días
*Tasas	0.30	0.62	0.66	0.82
	2020	2019	2018	2017
**Año Calendario	0.86	0.70	1.14	0.83

*Tasas de rendimiento anualizadas calculadas al 30/09/2021 expresadas en dólares.

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

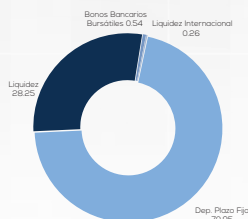
DURACION DEL PORTAFOLIO



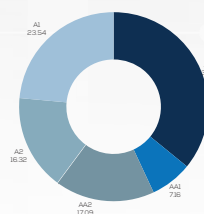
PRINCIPALES INVERSIONES EN BOLIVIA (%)

BANCO UNION S.A. DPF ME	19.35
COOP. JESÚS NAZARENO LTDA. DPF ME	16.32
BANCO FIE S.A. DPF ME	12.73
BANCO PYME ECOFUTURO S.A DPF ME	6.26
BANCO GANADERO S.A. DPF MN	5.31

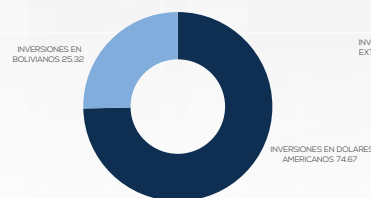
COMPOSICIÓN DE LA CARTERA (%)



COMPOSICIÓN DE LA CALIDAD DE ACTIVOS (%)



INVERSIONES POR MONEDA (%)



INVERSIONES EN BOLIVIA Y EL EXTRANJERO (%)

