

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

### El Fondo

|   |             |
|---|-------------|
| Tamaño del Portafolio USD .....             | 116,633,978 |
| Nro. De participantes .....                 | 1,720       |
| Plazo del Fondo .....                       | Corto       |
| Moneda del Fondo .....                      | Bolivianos  |
| Fecha de inicio del Fondo .....             | 12/12/2005  |
| Años de actividad del Fondo .....           | 15.8 años   |
| Valor de Cuota .....                        | 1,658.5055  |
| Calificación de Riesgo * .....              | AA1         |
| Duración del portafolio ** .....            | 281 días    |
| Nro. de retiros .....                       | Ilimitado   |
| Disponibilidad *** .....                    | Inmediata   |
| Monto de apertura desde .....               | Bs 1,000    |
| Plazo de inversión mínimo recomendado ..... | 3 meses     |

### Comentario del fondo

La tasa a 30 días fue de 2.29% y la tasa a 360 días alcanzó el 2.49%, superior a las tasas de rendimiento promedio del sistema financiero (cajas de ahorro), que están alrededor del 2.00%, convirtiéndose en una interesante opción de inversión para horizontes de corto plazo. Durante el mes, el Fondo obtuvo liquidez proveniente de operaciones en el mercado bursátil, permitiendo obtener atractivos rendimientos en cuentas remuneradas. La duración promedio ponderada del Fondo fue de 281 días, acorde al perfil de inversión del Fondo.

### 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 bolivianos.

### Estrategia

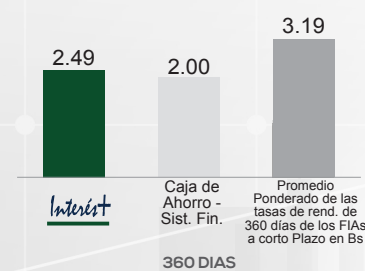
El Fondo invierte en instrumentos de deuda (valores de renta fija) con un alto grado de calidad que incluyen, principalmente, Depósitos a Plazo Fijo (DPF's) de bancos, Letras y Bonos del Tesoro General de la Nación (TGN), del Banco Central de Bolivia (BCB). El plazo promedio ponderado de la cartera de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

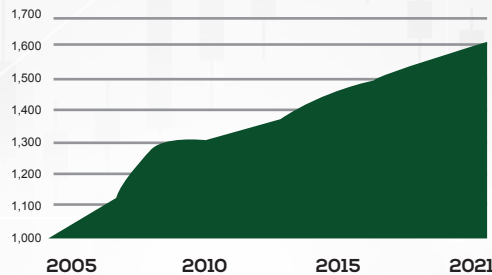
\*\* Duración Promedio Pondera del Fondo.

\*\*\* Los rescates de cuotas, sólo podrán realizarse después de transcurridas 24 horas desde la compra de cuotas. Para montos mayores a Bs 50,000 se debe dar un pre aviso de 1 a 5 días dependiendo del monto.

### TASAS COMPARATIVAS (%)



### EVOLUCIÓN DEL VALOR CUOTA DESDE EL INICIO DEL FONDO (DESDE EL 12/12/2005 AL 30/09/2021)



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

|        | Valor Cuota | % a 30 días * |
|--------|-------------|---------------|
| sep-21 | 1,658.50547 | 2.29          |
| ago-21 | 1,655.34801 | 2.68          |
| jul-21 | 1,651.55316 | 2.32          |
| jun-21 | 1,648.26501 | 2.33          |
| may-21 | 1,645.06822 | 2.16          |
| abr-21 | 1,642.02216 | 2.68          |
| mar-21 | 1,638.35908 | 3.21          |
| feb-21 | 1,633.88099 | 2.39          |
| ene-21 | 1,630.85750 | 2.46          |
| dic-20 | 1,627.40843 | 2.48          |
| nov-20 | 1,623.94204 | 2.58          |
| oct-20 | 1,620.45565 | 1.89          |
| sep-20 | 1,617.83621 | 2.44          |

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

### TASAS DE RENDIMIENTO HISTÓRICAS (%)

| Período          | 30 Días | 90 Días | 180 Días | 360 Días |
|------------------|---------|---------|----------|----------|
| *Tasas           | 2.29    | 2.44    | 2.41     | 2.49     |
|                  | 2020    | 2019    | 2018     | 2017     |
| **Año Calendario | 2.07    | 1.60    | 2.29     | 2.12     |

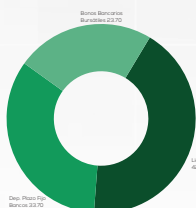
\* Tasas de rendimiento anualizadas calculadas al 30/09/2021 expresada en bolivianos.

\*\* Tasas de rendimiento anualizadas a 360 días al 31 de diciembre de cada gestión expresada en bolivianos

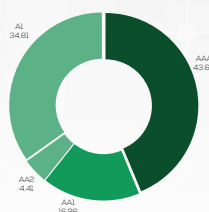
### PRINCIPALES INVERSIONES EN BOLIVIA (%)

|  |       |
|--|-------|
| BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A. BBB MN  | 14.44 |
| BANCO GANADERO S.A. DPF MN             | 11.00 |
| BANCO MERCANTIL SANTA CRUZ S.A. DPF MN | 9.69  |
| BANCO MERCANTIL SANTA CRUZ S.A. BBB MN | 9.17  |
| BANCO SOL S.A. DPF MN                  | 5.63  |

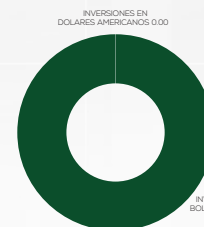
### COMPOSICIÓN DE LA CARTERA (%)



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



### INVERSIONES POR MONEDA (%)



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

