

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

El Fondo

Tamaño del Portafolio USD.....	6,840,111
Nro. De Participantes	181
Plazo del Fondo	Mediano
Moneda del Fondo	Dólares
Fecha de inicio del Fondo.....	13/10/2000
Años de actividad del Fondo	21 años
Valor de Cuota.....	179.0611
Calificación de Riesgo*.....	AA2
Duración del portafolio**.....	331 días
Nro. de retiros.....	limitado
Disponibilidad***.....	Inmediata
Monto de apertura desde.....	USD 10,000
Plazo de inversión mínimo recomendado:.....	6 meses

Comentario del fondo

El rendimiento mensual y anual del Fondo fue de 0.26% y 0.64%, respectivamente. Este rendimiento responde principalmente a operaciones realizadas en moneda extranjera en el mercado nacional. El Fondo mantiene una exposición diversificada en plazo y emisor, influenciando de manera positiva la tasa. Además, se continuó con el enfoque de mantener altos niveles de liquidez para aprovechar el rendimiento en cuentas remuneradas.

Perfil del Inversor

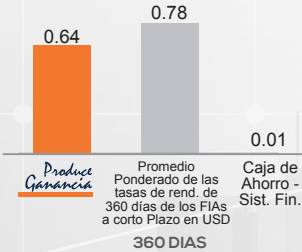
El Fondo está diseñado para aquellos inversionistas que buscan maximizar sus ganancias, aprovechando un manejo más dinámico de sus inversiones invirtiendo principalmente en activos de renta fija.

Estrategia

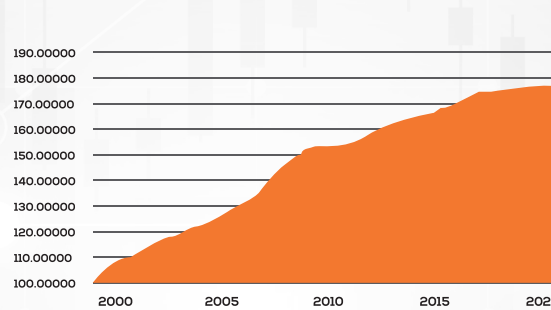
El Fondo podrá invertir en valores de renta fija, principalmente Depósitos a Plazo Fijo (DPF s) de Bancos múltiples y Bancos PYME, Letras y Bonos del Tesoro General de la Nación (TGN), del Banco Central de Bolivia (BCB), Bonos de empresas e inversiones en Mercados Internacionales, principalmente Bonos 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 (%)



EVOLUCIÓN DEL VALOR CUOTA DESDE EL INICIO DEL FONDO (DESDE EL 13/10/2000 AL 30/09/2021)



HISTORIAL DEL VALOR CUOTA Y LA TASA DE RENDIMIENTO ANUAL

	Valor Cuota	% a 180 días*
sep-21	179.06106	0.73
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

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

*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 30/09/2021.

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

TASAS DE RENDIMIENTO HISTÓRICAS (%)

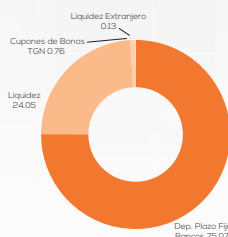
Período	30 Días	90 Días	180 Días	360 Días
*Tasas	0.26	0.71	0.73	0.64
	2020	2019	2018	2017
**Año Calendario	0.54	0.88	1.13	1.04

*Tasas de rendimiento anualizadas calculadas al 30/09/2021 expresadas en dólares.
** Tasa de rendimiento anual calendario a 360 días al 31 de diciembre de cada gestión.B

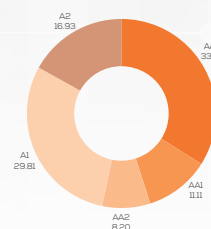
PRINCIPALES INVERSIONES EN BOLIVIA (%)

COOP. JESÚS NAZARENO LTDA. DPF ME	16.93
BANCO UNION S.A. DPF ME	16.02
BANCO SOL S.A. DPF ME	10.90
BANCO MERCANTIL SANTA CRUZ S.A. DPF ME	10.33
BANCO PYME ECOFUTURO S.A DPF ME	7.38

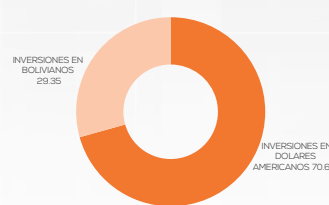
COMPOSICIÓN DE LA CARTERA (%)



COMPOSICIÓN DE LA CALIDAD DE ACTIVOS (%)



INVERSIONES POR MONEDA (%)



INVERSIONES EN BOLIVIA Y EL EXTRANJERO (%)

