

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

El Fondo

Tamaño del Portafolio Bs	94,331,352
Nro. De Participantes	1,825
Plazo del Fondo	Largo
Moneda del Fondo	Bolivianos
Fecha de inicio del Fondo.....	11/01/2017
Años de actividad del Fondo	4.7 años
Valor de Cuota.....	398.26136
Calificación de Riesgo *	AA2
Duración del portafolio **	922 días
Comisión de rescate***.....	Aplica a retiros de capital con permanencia menor a 180 días
Monto de apertura desde.....	Bs 350.-
Plazo de inversión mínimo recomendado:.....	12 meses

Comentario del fondo

El rendimiento a 30 días del Fondo fue de 1.97%, y la tasa a 360 días alcanzó el 1.99%, manteniendo una evolución positiva durante la gestión. Esta evolución responde a la administración activa de las inversiones y de la liquidez del Fondo.

La tasa fue influenciada positivamente por las distintas inversiones realizadas en el mercado local, diversificando su portafolio en valores emitidos por entidades financieras que cuentan con una alta calificación de riesgo. Asimismo, el Fondo ha aprovechado sus niveles de liquidez con atractivos rendimientos en cuentas remuneradas.

Perfil del Inversor

El Fondo está diseñado para aquellos inversionistas con un horizonte de inversión de largo plazo y un perfil de riesgo mayormente dinámico, que busquen diversificar sus inversiones en renta fija, invirtiendo a través de un FONDO en bolivianos en mercados nacionales e internacionales

Estrategia

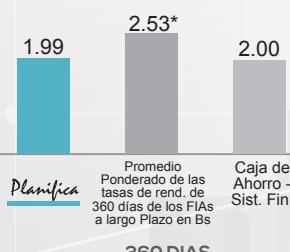
El Fondo invierte en instrumentos de deuda (renta fija), deuda soberana, letras, bonos, notas estructuradas, valores de titularización, Depósitos a Plazo Fijo, Bonos de empresas, certificados de depósito, pagarés, u otros valores emitidos por entidades públicas o privadas. El plazo promedio ponderado de la cartera de inversiones es de más de 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 Ponderada del Fondo.

** Se aplicará método FIFO a cada depósito, la comisión se aplica en caso de realizar rescates superiores al monto detallado los primeros 180 días, pasado este plazo no se aplicará comisión de rescate.

TASAS COMPARATIVAS (%)

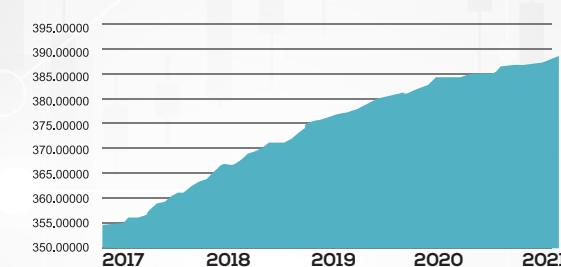


360 DIAS

* Promedio Ponderado de las tasas de rend. de 360 días de FIAs a Largo Plazo en Bs. Fuente: Boletín diario de la BBV al 30/09/2021 .

** Tasa de Interés pasiva del Sistema Financiero (Ahorros) Fuente: Decreto Supremo 2055

EVOLUCIÓN DEL VALOR CUOTA DESDE EL INICIO DEL FONDO (DESDE EL 11/01/2017 AL 30/09/2021)



HISTORIAL DEL VALOR CUOTA Y LA TASA DE RENDIMIENTO ANUAL

	Valor Cuota	% a 360 días *
sep-21	398.26136	199
ago-21	397.60818	190
jul-21	396.86430	184
jun-21	396.14260	171
may-21	395.45807	165
abr-21	394.38223	147
mar-21	393.74055	144
feb-21	393.08690	139
ene-21	392.55955	137
dic-20	391.97050	133
nov-20	391.38423	129
oct-20	390.87690	126
sep-20	390.43420	124

*Tasas de rendimiento anualizadas a 360 días al final de cada mes expresadas en bolivianos

TASAS DE RENDIMIENTO HISTÓRICAS (%)

Período	30 Días	90 Días	180 Días	360 Días
*Tasas	1.97	2.09	2.26	1.99
	2020	2019	2018	
**Año Calendario	1.33	1.88	3.10	

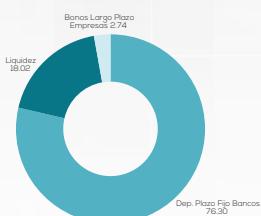
*Tasas de rendimiento anualizadas calculadas al 30/09/2021 expresadas en bolivianos.

** Tasa de rendimiento anualizada a 360 días al 31 de diciembre de cada gestión expresadas en bolivianos.

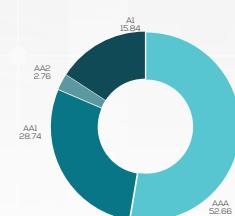
PRINCIPALES INVERSIONES EN BOLIVIA (%)

BANCO ECONOMICO S.A. DPF MN	17.73
BANCO MERCANTIL SANTA CRUZ S.A. DPF MN	16.72
BANCO GANADERO S.A. DPF MN	10.88
BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A. DPF MN	9.73
BANCO UNION S.A. DPF MN	9.30

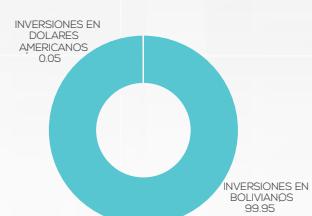
COMPOSICIÓN DE LA CARTERA (%)



CALIDAD DE LA CARTERA (%)



INVERSIONES POR MONEDA (%)



INVERSIONES EN BOLIVIA Y EL EXTRANJERO (%)

