

Reporte Mensual al 30 de noviembre de 2021

Boletín N° 11/2021



El Fondo

Tamaño del Portafolio USD	USD 47,285,916
Nro. De Participantes	2,087
Plazo del Fondo	Corto
Moneda del Fondo	Dólares
Fecha de inicio del Fondo	21/07/2008
Años de actividad del Fondo	13.4 años
Valor de Cuota	1.0000
Calificación de Riesgo *	AAA
Duración del portafolio**	181 días
Nro. de retiros	Ilimitado
Disponibilidad***	Inmediata
Monto de apertura desde	USD 1,000
Plazo de inversión mínimo recomendado:	1 mes

* Calificación AESA RATINGS, Calificadoras de riesgo asociada a Fitch Ratings, con base en información financiera del Portafolio del Fondo al 30.06.2021, última calificación al 30.09.2021.
 ** 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 5 días dependiendo del monto.

Comentario del fondo

El rendimiento a 30 días del Fondo incrementó a 1.07% y el de 360 días fue de 0.97%, superando nuevamente el promedio del mercado para fondos abiertos de similares características y de cajas de ahorro en el sistema financiero. El Fondo se constituye como una de las mejores opciones de inversión a corto plazo en moneda extranjera en el mercado nacional. Durante el presente mes, el Fondo invirtió en activos financieros con alta calificación de riesgo, al mismo tiempo realizó operaciones de compra/venta en firme y reporto de instrumentos en moneda extranjera. Asimismo, el Fondo mantuvo importantes niveles de liquidez para aprovechar las atractivas tasas en cuentas remuneradas. El Fondo tiene una cartera diversificada con duración de corto plazo, e inversiones de alta calificación de riesgo en el mercado local e internacional.

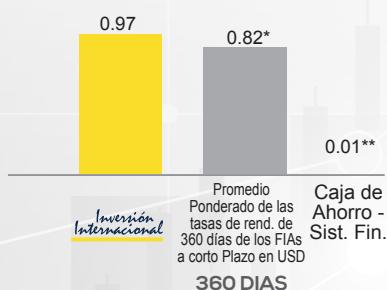
Perfil del Inversor

El Fondo está diseñado para aquellos inversionistas que buscan diversificar sus inversiones en el extranjero, buscando rendimientos estables, preservación del capital y liquidez inmediata. Es ideal para quienes quieren recibir sus intereses (rendimiento) de forma mensual.

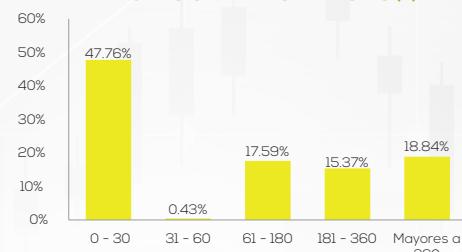
Estrategia

El Fondo invierte a través de operaciones en reporto en instrumentos de deuda local (Depósitos a Plazo Fijo de bancos, Bonos bancarios bursátiles) de alta calidad crediticia y en el extranjero principalmente en Fondos de Money Market. El Fondo cuenta con un alto grado de liquidez, que se rentabiliza en cuentas corrientes remuneradas. El Fondo busca tener una duración menor a 30 días y una volatilidad muy baja, siendo el único fondo "money market" del Mercado en dólares (cuasi dinero).

TASAS COMPARATIVAS (%)



DURACIÓN DEL PORTAFOLIO (%)



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

	Valor Cuota	% A 30 días *
nov-21	100000	1.07
oct-21	100000	1.05
sep-21	100000	0.92
ago-21	100000	0.94
jul-21	100000	0.91
jun-21	100000	0.89
may-21	100000	1.01
abr-21	100000	0.85
mar-21	100000	0.93
feb-21	100000	0.91
ene-21	100000	1.03
dic-20	100000	1.11
nov-20	100000	1.01

*Tasas de rendimiento anualizadas a 30 días al final de cada mes expresadas en dólares.

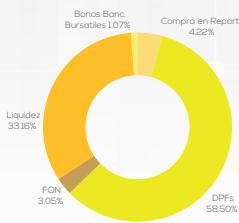
TASAS DE RENDIMIENTO HISTÓRICAS (%)

Período	30 Días	90 Días	180 Días	360 Días
*Tasas	1.07	1.02	0.97	0.97
	2020	2019	2018	2017
**Año Calendario	1.15	1.74	1.14	1.12

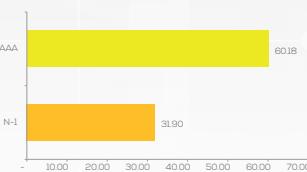
*Tasas de rendimiento anualizadas calculadas al 30/11/2021 expresadas en dólares.

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

COMPOSICIÓN DE LA CARTERA (%)



COMPOSICIÓN DE LA CALIDAD DE ACTIVOS (%)



PRINCIPALES INVERSIONES EN BOLIVIA (%)

BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A. DPF ME	19.55
BANCO UNION S.A. DPF ME	18.36
BANCO MERCANTIL SANTA CRUZ S.A. DPF ME	14.24
BANCO DE DESARROLLO PRODUCTIVO S.A.M. DPF ME	3.19
BANCO SOL S.A. DPF ME	3.15

PRINCIPALES INVERSIONES EN EL EXTRANJERO (%)

MORGAN STANLEY INVESTMENT FUN - USD DOLLAR LIQUIDITY FUND FON ME	3.05
UBS INTERNATIONAL	0.18
MORGAN STANLEY	0.01

INVERSIONES POR MONEDA (%)



COMPOSICIÓN DEL FONDO POR INVERSIÓN NACIONAL E INTERNACIONAL (%)

