

Reporte Mensual al 31 de diciembre de 2021 Boletín N° 12/2021

El Fondo

Tamaño del Portafolio	USD 9,817,235
Nro. de participantes	1147
Plazo del Fondo	Mediano
Moneda del Fondo	Dólares
Fecha de inicio del Fondo	27/10/2011
Años de actividad del Fondo	10.2 años
Valor de Cuota	129,3008
Calificación de Riesgo*	AA1
Duración del portafolio**	432 días
Nro. de retiros.....	Ilimitado
Disponibilidad***.....	Inmediata
Monto de apertura desde.....	USD 1.000
Plazo de inversión mínimo recomendado:	6 meses

Comentario del fondo

El rendimiento del Fondo a 30 días fue de 0.82% y el de 360 días de 0.71%. La tasa fue influenciada tanto por las inversiones en el mercado nacional, como por las inversiones internacionales, resultando en un impacto positivo para el Fondo. Durante el mes, el Fondo pudo aprovechar oportunidades de inversión en el mercado local en instrumentos de renta fija con alta calificación de riesgo. Asimismo, las tasas en Bolsa continuaron bajas por lo que el Fondo mantuvo liquidez en cuentas remuneradas con atractivo rendimiento. El Fondo posee un portafolio diversificado, el mismo se enfoca en inversiones en títulos con emisores de alta calidad crediticia. La duración promedio ponderada del Fondo se mantuvo en el mediano plazo.

Perfil del Inversor

El Fondo está dirigido a inversionistas que buscan un mayor rendimiento para sus ahorros en el mediano y largo plazo, cuyo perfil de inversión es de tipo dinámico con capacidad para asumir un mayor grado de variabilidad en sus rendimientos, producto de la inversión en activos de renta variable como ser ETFs (Exchange Traded Fund).

Estrategia

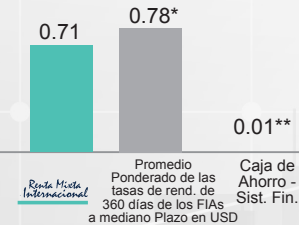
La modalidad de inversión del Fondo es mixta, manteniendo una cartera de inversiones compuesta por valores de renta fija nacionales e internacionales y valores de renta variable inter-nacional. El plazo promedio ponderado de la cartera de inversiones es de hasta 1080 días.

* Calificación AESA RATINGS, Calificadora de riesgo asociada a Fitch Ratings, con base en información financiera del Portafolio del 30.06.2021, última calificación al 30.09.2021.

** Duración Promedio Pondera del Fondo.

***Los rescates de cuotas, sólo podrán realizarse después de transcurridas 24 horas desde la compra de cuotas.

TASAS COMPARATIVAS (%)

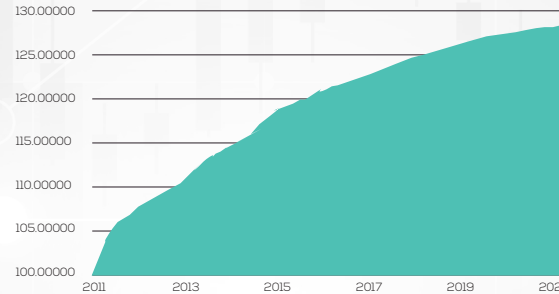


360 DIAS

* 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 31/12/2021.

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

EVOLUCIÓN DEL VALOR CUOTA DESDE EL INICIO DEL FONDO (DESDE EL 27/10/2011 AL 31/12/2021)



HISTORIAL DEL VALOR CUOTA Y LA TASA DE RENDIMIENTO ANUAL

	Valor Cuota	% a 360 días*
dic-21	129.30075	0.71
nov-21	129.21851	0.72
oct-21	129.12900	0.72
sep-21	129.05355	0.69
ago-21	129.00383	0.65
jul-21	128.92821	1.01
jun-21	128.89163	0.71
may-21	128.85006	0.72
abr-21	128.74954	0.99
mar-21	128.68025	0.83
feb-21	128.43822	0.72
ene-21	128.41763	0.66
dic-20	128.37023	0.63

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

TASAS DE RENDIMIENTO HISTÓRICAS (%)

Período	30 Días	90 Días	180 Días	360 Días
*Tasas	0.82	0.73	0.62	0.71
	2020	2019	2018	2017
**Año Calendario	0.63	1.13	1.31	1.71

* Tasas de rendimiento anualizadas calculadas al 31/12/2021 expresadas en dólares.

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

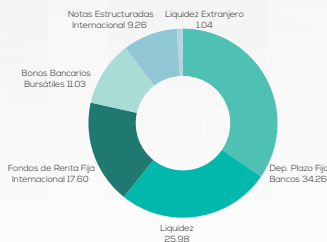
PRINCIPALES INVERSIONES EN BOLIVIA (%)

BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A. DPF ME	15.39
BANCO MERCANTIL SANTA CRUZ S.A. DPF ME	10.12
BANCO MERCANTIL SANTA CRUZ S.A. BBB ME	8.58
BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A. DPF MN	3.56
BANCO FIE S.A. DPF ME	2.62

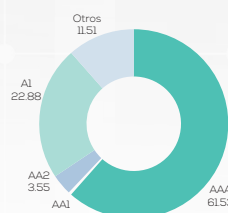
PRINCIPALES INVERSIONES EN EL EXTRANJERO (%)

MERIDIAN LIMITED MATURITY FUND	11.07
BGF US DOLLAR SHORT DURATION BOND FUND	6.09
CITIGROUP FUNDING INC	5.13
HSBC BANK PLC	4.13
ALLIANCE BERNSTEIN AMERICAN INCOME	0.44

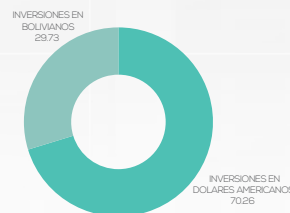
COMPOSICIÓN DE LA CARTERA (%)



COMPOSICIÓN DE LA CALIDAD DE ACTIVOS (%)



INVERSIONES POR MONEDA (%)



INVERSIONES EN BOLIVIA Y EL EXTRANJERO (%)

