

## Reporte Mensual al 30 de septiembre de 2020 Boletín N° 9/2020

### El Fondo

Tamaño del Portafolio.....	Bs 100,200,802
Nro. de participantes.....	1,803
Plazo del Fondo.....	Corto
Moneda del Fondo.....	Bolivianos
Fecha de inicio del Fondo.....	12/12/2005
Años de actividad del Fondo.....	14.8 años
Valor de Cuota.....	1,617.8362
Calificación de Riesgo *.....	AA1
Duración del portafolio **.....	341 días
Nro. de retiros.....	Ilimitado
Disponibilidad***.....	Inmediata
Monto de apertura desde.....	Bs 1,000.-
Plazo de inversión mínimo recomendado: .....	3 meses

### Comentario del fondo

El rendimiento del mes incrementó a 2.44%. La tasa a 360 días alcanzó el 1.84%, manteniéndose en línea con las tasas en el sistema financiero. Su rendimiento se debe principalmente a las operaciones realizadas en el mercado bursátil nacional. El Fondo mantiene sus inversiones en activos de corto plazo de entidades con alta calificación crediticia y atractivo nivel de rendimiento. La duración del Fondo se encontró alrededor de un año al cierre del mes.

### 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 30.06.2020, última calificación al 30.09.2020.

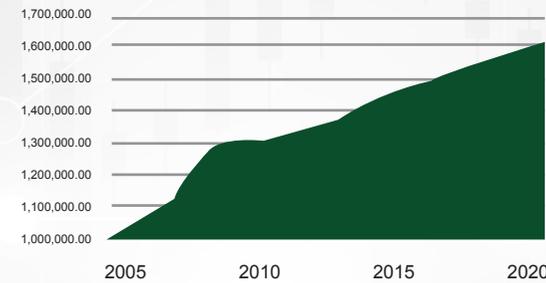
\*\* Duración Promedio Pondera del Fondo.

\*\*\*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 30/09/2020)



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

	Valor Cuota	% a 30 días *
sep-20	1,617.83621	2.44
ago-20	1,614.55152	1.88
jul-20	1,611.91970	2.59
jun-20	1,608.35746	1.73
may-20	1,606.04482	2.04
abr-20	1,603.22997	1.21
mar-20	1,601.61500	1.57
feb-20	1,599.45082	1.81
ene-20	1,597.12355	2.48
dic-19	1,593.70934	1.03
nov-19	1,592.26097	1.55
oct-19	1,590.20313	1.46
sep-19	1,588.18797	1.46

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

\* Tasa de Interés pasiva del Sistema Financiero (Ahorros) Fuente: Decreto Supremo 2055.  
\*\*Promedio Ponderado de las tasas de rend. de 360 días de FIAs a corto plazo en Bs.  
Fuente: Boletín diario de la BBV al 30/09/2020

### TASAS DE RENDIMIENTO HISTÓRICAS (%)

Período	30 Días	90 Días	180 Días	360 Días
*Tasas	2.44	2.45	2.07	1.84
	2019	2018	2017	2016
**Año Calendario	1.60	2.29	2.12	2.01

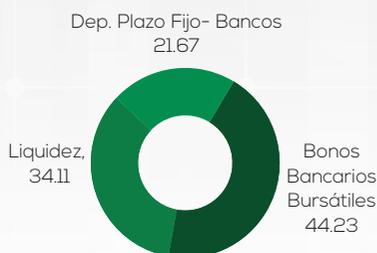
\* Tasas de rendimiento anualizadas calculadas al 30/09/2020 expresada en bolivianos.

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

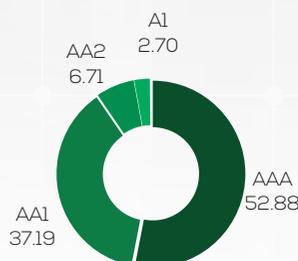
### PRINCIPALES INVERSIONES EN BOLIVIA (%)

BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A. BBB MN	17.24
BANCO SOL S.A. BBB MN	16.00
BANCO DE DESARROLLO PRODUCTIVO S.A.M. DPF MN	10.63
BANCO MERCANTIL	
SANTA CRUZ S.A. BBB MN	10.08
BANCO FIE S.A. DPF MN	5.80

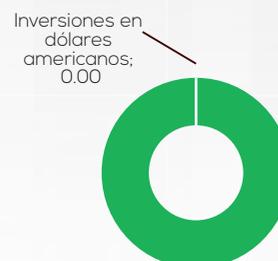
### COMPOSICIÓN DE LA CARTERA (%)



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



### INVERSIONES POR MONEDA (%)



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

