

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

### El Fondo

Tamaño del Portafolio .....	Bs 130,239,788
Nro. De Participantes .....	2,769
Plazo del Fondo .....	Largo
Moneda del Fondo .....	Bolivianos
Fecha de inicio del Fondo .....	23/12/2014
Años de actividad del Fondo .....	5.7 años
Valor de Cuota .....	6,070.2060
Calificación de Riesgo* .....	AA2
Duración del portafolio** .....	1652 días
Máximo retiros permitidos por mes .....	5
Comisión de rescate*** .....	Aplica a retiros mayores a Bs 350,000
Monto de apertura desde .....	Bs 5,000
Plazo de inversión mínimo recomendado: .....	12 meses

### Comentario del fondo

La rentabilidad de los últimos 30 días fue de 1.47%, resultando la tasa a 360 días en 1.24%. La tasa del Fondo se mantuvo estable debido a la alta calidad y diversificación de su cartera en diferentes clases de activos nacionales. La cartera está compuesta por Depósitos a Plazo Fijo y Bonos Bancarios Senior y Subordinados. El Fondo mantuvo niveles de liquidez elevados para aprovechar la coyuntura de altas tasas en cuentas remuneradas en entidades financieras locales. El plazo promedio ponderado del portafolio de inversiones se mantiene alrededor de 4.5 años.

### Perfil del Inversor

El Fondo está diseñado para aquellos inversionistas con un horizonte de inversiones a largo plazo que buscan diversificar sus inversiones en renta fija, invirtiendo a través de un FONDO en bolivianos en mercados nacionales e internacionales.

### Estrategia

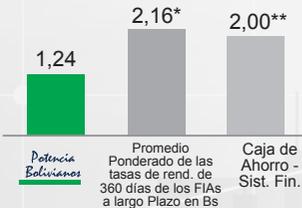
El Fondo invierte en instrumentos de deuda (valores de renta fija), deuda soberana, letras, bonos, notas estructuradas, valores de titularización, Depósitos a Plazo Fijo (time deposits y/o certificates of deposit), pagares, u otros valores de deuda emitidos por entidades públicas o privadas. El plazo promedio ponderado de la cartera de inversiones es de más de 1.080 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 (%)

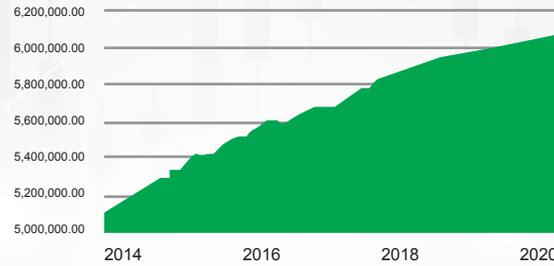


#### 360 DÍAS

\* Promedio Ponderado de las tasas de rend. de 360 días de FIAs a Largo Plazo en Bs. Fuente: Boletín diario de la BBV al 30/09/2020.

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

### EVOLUCIÓN DEL VALOR CUOTA DESDE EL INICIO DEL FONDO (DESDE EL 23/12/2014 AL 30/09/2020)



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

	Valor Cuota	% a 30 días*
sep-20	6,070.20602	1.24
ago-20	6,062.79007	1.32
jul-20	6,056.30828	1.32
jun-20	6,047.20134	1.38
may-20	6,041.24332	1.47
abr-20	6,035.61903	1.47
mar-20	6,030.23506	1.55
feb-20	6,023.91572	1.66
ene-20	6,018.17311	1.75
dic-19	6,011.99567	1.87
nov-19	6,006.44569	2.00
oct-19	6,001.06491	2.18
sep-19	5,995.04702	2.37

\* 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	1.47	1.50	1.31	1.24
	2019	2018	2017	2016
**Año Calendario	1.87	2.87	2.93	3.67

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

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

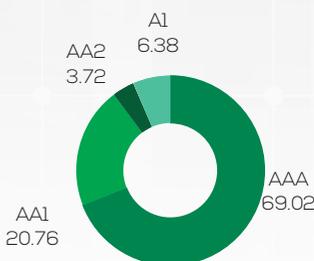
### PRINCIPALES INVERSIONES EN BOLIVIA (%)

BANCO ECONOMICO S.A. DPF MN	17.82
BANCO UNION S.A. DPF MN	17.34
BANCO MERCANTIL SANTA CRUZ S.A. BBB MN	16.11
BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A. BBB MN	11.93
BANCO MERCANTIL SANTA CRUZ S.A. DPF MN	8.69

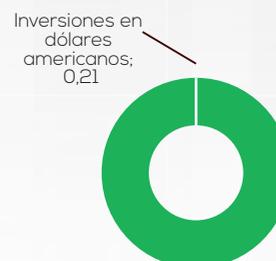
### COMPOSICIÓN DE LA CARTERA (%)



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



### INVERSIONES POR MONEDA (%)



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

