

Reporte Mensual al 31 de octubre de 2020 Boletín N° 10/2020

El Fondo

Tamaño del Portafolio	USD 8,123,900
Nro. De Participantes	199
Plazo del Fondo	Mediano
Moneda del Fondo	Dólares
Fecha de inicio del Fondo	13/10/2000
Años de actividad del Fondo	20 años
Valor de Cuota	177.9734
Calificación de Riesgo*	AA1
Duración del portafolio**	436 días
Nro. de retiros	Ilimitado
Disponibilidad***	Inmediata
Monto de apertura desde	USD 10,000.-
Plazo de inversión mínimo recomendado:	6 meses

Comentario del fondo

La tasa a 360 días fue de 0.54%. La tasa a 30 días fue de 0.42% siendo ésta influenciada por diferentes operaciones en el mercado local. Las operaciones se enfocaron en la obtención de liquidez para aprovechar la actual coyuntura en beneficio del Fondo. El plazo promedio del Fondo se mantuvo en 1.55 años, en línea con el perfil del Fondo.

Perfil del Inversor

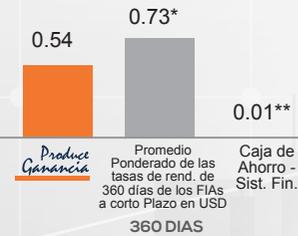
El Fondo está diseñado para aquellos inversionistas que buscan maximizar sus ganancias, aprovechando un manejo más dinámico de sus inversiones invirtiendo principalmente en activos de renta fija.

Estrategia

El Fondo podrá invertir en valores de renta fija, principalmente Depósitos a Plazo Fijo (DPF s) de Bancos múltiples y Bancos PYME, Letras y Bonos del Tesoro General de la Nación (TGN), del Banco Central de Bolivia (BCB), Bonos de empresas e inversiones en Mercados Internacionales, principalmente Bonos Soberanos, certificados de depósito de Bancos en el exterior y bonos de empresas del extranjero. El plazo promedio ponderado de la cartera de inversiones es de hasta 1.080 días.

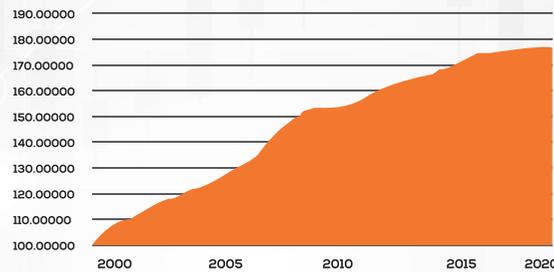
* Calificación AESA RATINGS, Calificadora de riesgo asociada a Fitch Ratings, con base en información financiera del Portafolio del Fondo al 30.06.2020, última calificación al 30.09.2020.
** Duración Promedio Pondera del Fondo.
*** Los rescates de cuotas, sólo podrán realizarse después de transcurridas 24 horas desde la compra de cuotas. Para montos mayores a 10,000 USD se debe dar un pre aviso de 1 a 3 días dependiendo del monto.

TASAS COMPARATIVAS (%)



*Promedio Ponderado de las tasas de rend. de 360 de los FIAs a Mediano Plazo en USD. Fuente: Boletín diario de la BBV al 31/10/2020 .
**Tasa de interés pasiva del Sistema Financiero (Ahorros)

EVOLUCIÓN DEL VALOR CUOTA DESDE EL INICIO DEL FONDO (DESDE EL 13/10/2000 AL 31/10/2020)



HISTORIAL DEL VALOR CUOTA Y LA TASA DE RENDIMIENTO ANUAL

	Valor Cuota	% a 180 días*
Oct-20	177.97340	0.56
sep-20	177.90945	0.36
ago-20	177.85572	0.60
jul-20	177.79199	0.52
jun-20	177.75775	0.53
may-20	177.68364	0.75
abr-20	177.47593	0.38
mar-20	177.59480	0.54
feb-20	177.32270	0.33
ene-20	177.33590	0.52
dic-19	177.29035	0.51
nov-19	177.06264	0.56
oct-19	177.04652	0.65

*Tasas de rendimiento anualizadas a 180 días al final de cada mes expresadas en dólares

TASAS DE RENDIMIENTO HISTÓRICAS (%)

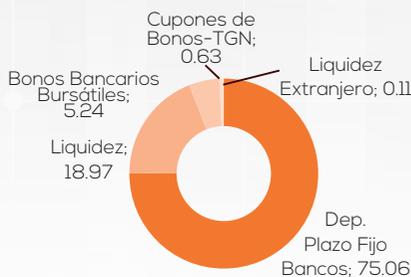
Período	30 Días	90 Días	180 Días	360 Días
*Tasas	0.42	0.98	0.56	0.54
	2019	2018	2019	2020
**Año Calendario	0.88	1.13	1.04	2.30

*Tasas de rendimiento anualizadas calculadas al 31/10/2020 expresadas en dólares.
** Tasa de rendimiento anual calendario a 360 días al 31 de diciembre de cada gestión.B

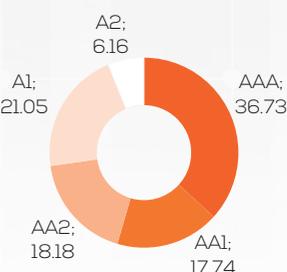
PRINCIPALES INVERSIONES EN BOLIVIA (%)

BANCO FIE S.A. DPF ME	12.47
BANCO PYME ECOFUTURO S.A DPF ME	12.42
BANCO SOL S.A. DPF ME	9.14
BANCO UNION S.A. DPF ME	7.72
BANCO FORTALEZA S.A. DPF MN	6.30

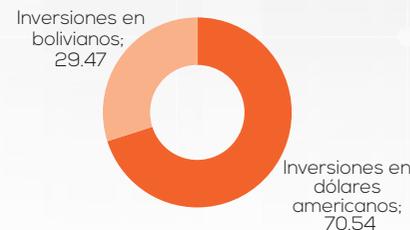
COMPOSICIÓN DE LA CARTERA (%)



COMPOSICIÓN DE LA CALIDAD DE ACTIVOS (%)



INVERSIONES POR MONEDA (%)



INVERSIONES EN BOLIVIA Y EL EXTRANJERO (%)

