

Reporte Mensual al 31 de diciembre de 2020 Boletín N° 12/2020

El Fondo

Tamaño del Portafolio.....	USD 9,053,741
Nro. de Participantes	1,645
Plazo del Fondo	Corto
Moneda del Fondo	Dólares
Fecha de inicio del Fondo.....	11/07/1995
Años de actividad del Fondo	25.5 años
Valor de Cuota.....	260.5646
Calificación de Riesgo*.....	AA1
Duración del portafolio**.....	257 días
Nro. de retiros.....	Ilimitado
Disponibilidad***.....	Instantánea
Monto de apertura desde.....	USD 100
Plazo de inversión mínimo recomendado:.....	3 meses

Comentario del fondo

La tasa a 360 días incrementó respecto al mes anterior alcanzando el 0.86%. La tasa a 30 días también se incrementó a 0.84%, influenciada positivamente por inversiones en el mercado local tanto en bolivianos como en dólares a corto plazo. El Fondo mantuvo sus inversiones en mercado local a corto plazo, manteniendo la diversificación de la cartera y buscando optimizar los rendimientos. Su cartera en dólares permitió alcanzar rendimientos atractivos acorde a la moneda y plazo del Fondo. El plazo promedio disminuyó a 269 días, en línea con el perfil del Fondo.

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 dólares.

Estrategia

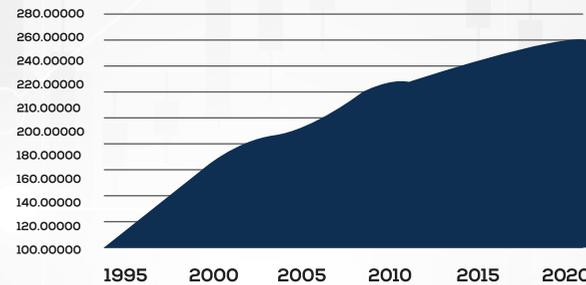
El Fondo invierte en instrumentos de deuda (valores de renta fija) con un grado medio de calidad que incluyen, Depósitos a Plazo Fijo (DPF's) de bancos, Letras y Bonos del Tesoro General de la Nación (TGN), del Banco Central de Bolivia (BCB) e inversiones en Mercados Internacionales, principalmente en Bonos Soberanos Latinoamericanos con grado de inversión. El plazo promedio ponderado de la cartera de inversiones es hasta 360 días.

* Calificación AESA RATINGS, Calificadora de riesgo asociada a Fitch Ratings, con base en información financiera del portafolio del Fondo al 30.09.2020, última calificación al 31.12.2020.
** 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 USD 10,000 se debe dar un pre aviso de 1 a 3 días dependiendo del monto

TASAS COMPARATIVAS (%)



EVOLUCIÓN DEL VALOR CUOTA DESDE EL INICIO DEL FONDO (DESDE EL 11/07/1995 AL 31/12/2020)



HISTORIAL DEL VALOR CUOTA Y LA TASA DE RENDIMIENTO ANUAL

	Valor Cuota	% a 30 días*
dic-20	260.56461	0.84
nov-20	260.37695	0.80
oct-20	260.20240	0.69
sep-20	260.05004	0.53
ago-20	259.93548	0.89
jul-20	259.73384	1.68
jun-20	259.36474	0.40
may-20	259.27731	0.34
abr-20	259.19693	0.97
mar-20	258.98841	1.86
feb-20	258.58507	0.70
ene-20	258.42610	0.46
dic-19	258.32463	0.23

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

*Promedio Ponderado de las tasas de rend. de 360 días de los FIAs a Corto Plazo en USD. Fuente: Boletín diario de la BBV al 31/12/2020.

**Tasa de interés pasiva del Sistema Financiero (Ahorros) Fuente: Banco Central de Bolivia.

TASAS DE RENDIMIENTO HISTÓRICAS (%)

Período	30 Días	90 Días	180 Días	360 Días
*Tasas	0.84	0.78	0.91	0.86
	2019	2018	2017	2016
**Año Calendario	0.70	1.14	0.83	1.50

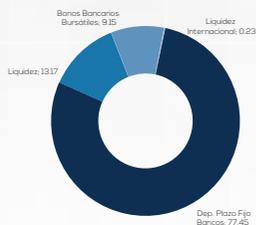
*Tasas de rendimiento anualizadas calculadas al 31/12/2020 expresadas en dólares.

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

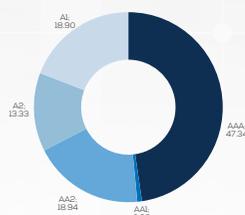
PRINCIPALES INVERSIONES EN BOLIVIA (%)

COOP. JESÚS NAZARENO LTDA. DPF ME	13.33
BANCO MERCANTIL SANTA CRUZ S.A. DPF MN	12.65
BANCO UNION S.A. DPF ME	11.55
BANCO FIE S.A. DPF ME	11.22
BANCO PYME ECOFUTURO S.A DPF ME	11.17

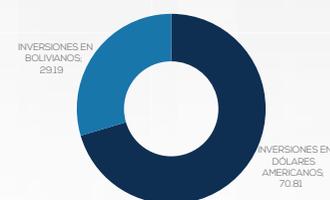
COMPOSICIÓN DE LA CARTERA (%)



COMPOSICIÓN DE LA CALIDAD DE ACTIVOS (%)



INVERSIONES POR MONEDA (%)



INVERSIONES EN BOLIVIA Y EL EXTRANJERO (%)

