

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

El Fondo

Tamaño del Portafolio	Bs 114,828,219
Nro. De Participantes	2,632
Plazo del Fondo	Largo
Moneda del Fondo	Bolivianos
Fecha de inicio del Fondo	23/12/2014
Años de actividad del Fondo	6 años
Valor de Cuota	6,086.4272
Calificación de Riesgo *	AA2
Duración del portafolio**	1,602 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 0.75%, dando como resultado una tasa de 360 días de 1.22%. La tasa del Fondo se mantuvo estable debido a la venta de activos que dio como resultado adicional liquidez en cuentas remuneradas con atractivas tasas de rendimiento. La cartera mantuvo su composición en Depósitos a Plazo Fijo y redujo su exposición en Bonos Bancarios Bursátiles, para de esa manera obtener la liquidez adicional. El plazo promedio ponderado del portafolio de inversiones se mantiene alrededor de 4.4 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

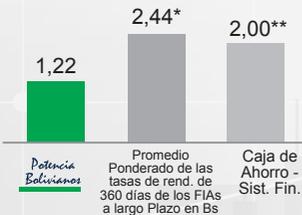
El Fondo invierte en instrumentos de deuda (valores de renta fija), deuda soberana, letras, bonos, notas estructuradas, valores de titularización, Depósitos a Plazo Fijo (time deposits y/o certificates of deposit), pagares, u otros valores de deuda emitidos por entidades públicas o privadas. El plazo 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 30.09.2020, 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 Bs 50,000 se debe dar un pre aviso de 1 a 5 días dependiendo del monto.

TASAS COMPARATIVAS (%)

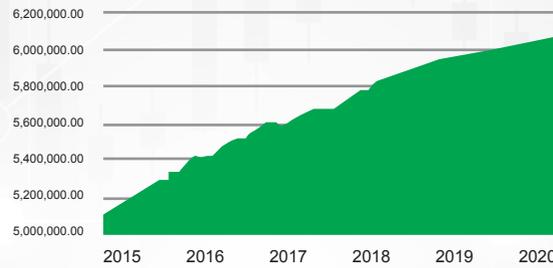


360 DIAS

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

** 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 31/12/2020)



HISTORIAL DEL VALOR CUOTA Y LA TASA DE RENDIMIENTO ANUAL

	Valor Cuota	% a 360 días*
dic-20	6,086.42726	122
nov-20	6,082.44194	125
oct-20	6,075.84740	124
sep-20	6,070.20602	124
ago-20	6,062.79007	132
jul-20	6,056.30828	132
jun-20	6,047.20134	138
may-20	6,041.24332	147
abr-20	6,035.61903	147
mar-20	6,030.23506	155
feb-20	6,023.91572	166
ene-20	6,018.17311	175
dic-19	6,011.99567	187

*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	0.75	1.05	1.27	1.22
	2019	2018	2017	2016
**Año Calendario	1.87	2.87	2.93	3.67

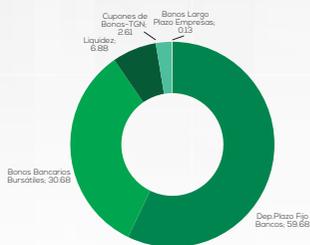
* Tasas de rendimiento anualizadas calculadas al 31/12/20 expresadas en bolivianos.

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

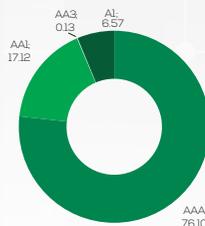
PRINCIPALES INVERSIONES EN BOLIVIA (%)

BANCO UNION S.A. DPF MN	24.95
BANCO MERCANTIL SANTA CRUZ S.A. BBB MN	17.50
BANCO ECONOMICO S.A. DPF MN	15.07
BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A. BBB MN	11.56
BANCO MERCANTIL SANTA CRUZ S.A. DPF MN	9.77

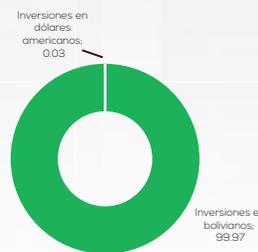
COMPOSICIÓN DE LA CARTERA (%)



COMPOSICIÓN DE LA CALIDAD DE ACTIVOS (%)



INVERSIONES POR MONEDA (%)



INVERSIONES EN BOLIVIA Y EL EXTRANJERO (%)

