

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

El Fondo

Tamaño del Portafolio	Bs 85,402,940
Nro. De Participantes	1,974
Plazo del Fondo	Largo
Moneda del Fondo	Bolivianos
Fecha de inicio del Fondo	11/01/2017
Años de actividad del Fondo	3.9 años
Valor de Cuota	391,9705
Calificación de Riesgo*	AA2
Duración del portafolio**	1,361 días
Comisión de rescate***	Aplica a retiros de capital con permanencia menor a 180 días
Monto de apertura desde	Bs 350.-
Plazo de inversión mínimo recomendado:	12 meses

Comentario del fondo

El rendimiento del mes fue 1.74% y la tasa a 360 días fue de 1.33%. El Fondo tuvo la oportunidad de realizar negociaciones en bolsa que permitieron aumentar sus niveles de liquidez y diversificar la cartera con mejores tasas de rendimiento. El Fondo mantiene una cartera concentrada en deuda bancaria local (Depósitos a Plazo Fijo y Bonos Bancarios Bursátiles) de alta calidad crediticia. El conjunto de inversiones situó el plazo promedio ponderado de las inversiones del Fondo alrededor de los 41 años.

Perfil del Inversor

El Fondo está diseñado para aquellos inversionistas con un horizonte de inversión de largo plazo y un perfil de riesgo mayormente dinámico, que busquen 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 (renta fija), deuda soberana, letras, bonos, notas estructuradas, valores de titularización, Depósitos a Plazo Fijo, Bonos de empresas, certificados de depósito, pagarés, u otros valores 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.

*** Se aplicará método FIFO a cada depósito, la comisión se aplica en caso de realizar rescates superiores al monto detallado los primeros 180 días, pasado este plazo no se aplicará comisión de rescate.

TASAS COMPARATIVAS (%)

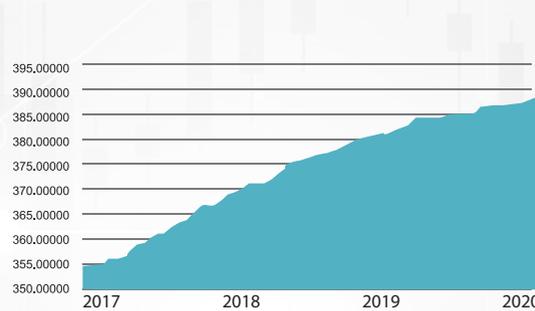


360 DIAS

* 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 11/01/2017 AL 31/12/2020)



HISTORIAL DEL VALOR CUOTA Y LA TASA DE RENDIMIENTO ANUAL

	Valor Cuota	% a 360 días *
dic-20	391.97050	1.33
nov-20	391.38423	1.29
oct-20	390.87690	1.26
sep-20	390.43420	1.24
ago-20	390.13952	1.37
jul-20	389.63632	1.37
jun-20	389.44529	1.50
may-20	388.99095	1.59
abr-20	388.59389	1.59
mar-20	388.07966	1.62
feb-20	387.62852	1.70
ene-20	387.19532	1.76
dic-19	386.74355	1.88

* 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	1.74	1.55	1.28	1.33
	2019	2018		
**Año Calendario	1.88	3.10		

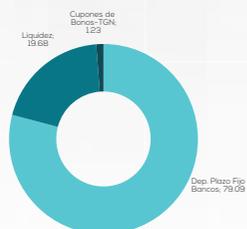
* Tasas de rendimiento anualizadas calculadas al 31/12/2020 expresadas en bolivianos.

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

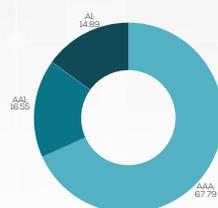
PRINCIPALES INVERSIONES EN BOLIVIA (%)

BANCO UNION S.A. DPF MN	20.68
BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A. DPF MN	16.33
BANCO DE CREDITO DE BOLIVIA S.A. DPF MN	15.71
BANCO ECONOMICO S.A. DPF MN	14.07
BANCO MERCANTIL SANTA CRUZ S.A. DPF MN	12.30

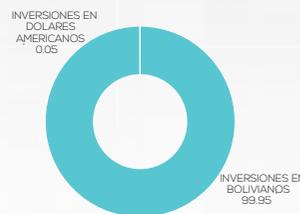
COMPOSICIÓN DE LA CARTERA (%)



CALIDAD DE LA CARTERA (%)



INVERSIONES POR MONEDA (%)



INVERSIONES EN BOLIVIA Y EL EXTRANJERO (%)

