

Reporte Mensual al 28 de febrero de 2021 Boletín N° 02/2021

El Fondo

Tamaño del Portafolio	USD 13.247.107
Nro. de participantes	1.241
Plazo del Fondo	Mediano
Moneda del Fondo	Dólares
Fecha de inicio del Fondo	27/10/2011
Años de actividad del Fondo	9.4 años
Valor de Cuota	128.4382
Calificación de Riesgo*	AAA
Duración del portafolio**	396 días
Nro. de retiros.....	Ilimitado
Disponibilidad***.....	Inmediata
Monto de apertura desde.....	USD 1.000
Plazo de inversión mínimo recomendado:	6 meses

Comentario del fondo

La tasa a 360 días fue de 0.72%, en línea con el promedio ponderado de la industria de fondos abiertos a mediano plazo en moneda extranjera. Esta tasa responde principalmente al aprovechamiento de tasas en cuentas remuneradas de bancos locales tanto en moneda nacional como extranjera.

La diversificación en las inversiones en el mercado local e internacional permitió mantener los resultados positivos para el Fondo. El plazo promedio del Fondo sigue disminuyendo por las atractivas condiciones en la liquidez, situándose en 109 años, manteniéndose acorde a su perfil de inversiones.

Perfil del Inversor

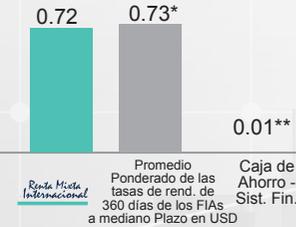
El Fondo está dirigido a inversionistas que buscan un mayor rendimiento para sus ahorros en el mediano y largo plazo, cuyo perfil de inversión es de tipo dinámico con capacidad para asumir un mayor grado de variabilidad en sus rendimientos, producto de la inversión en activos de renta variable como ser ETFs (Exchange Traded Fund).

Estrategia

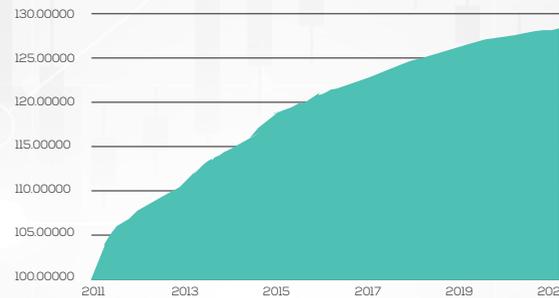
La modalidad de inversión del Fondo es mixta, manteniendo una cartera de inversiones compuesta por valores de renta fija nacionales e internacionales y valores de renta variable internacional. El plazo promedio ponderado de la cartera de inversiones es de hasta 1080 días.

* 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.

TASAS COMPARATIVAS (%)



EVOLUCIÓN DEL VALOR CUOTA DESDE EL INICIO DEL FONDO (DESDE EL 27/10/2011 AL 28/02/2021)



HISTORIAL DEL VALOR CUOTA Y LA TASA DE RENDIMIENTO ANUAL

	Valor Cuota	% a 360 días*
feb-21	128.43822	0.72
ene-21	128.41763	0.66
dic-20	128.37023	0.63
nov-20	128.28290	0.67
oct-20	128.19380	0.64
sep-20	128.16999	0.76
ago-20	128.14412	0.68
jul-20	128.06615	0.67
jun-20	127.96019	0.65
may-20	127.87688	0.73
abr-20	127.48105	0.49
mar-20	127.59274	0.69
feb-20	127.41297	0.74

*Tasas de rendimiento anualizadas a 360 días al final de cada mes expresadas en dólares

* Promedio Ponderado de las tasas de rend. De 360 días de los FIAs a Mediano Plazo en USD. Fuente: Boletín diario de la BBV al 28/02/2021.

**Tasa de interés pasiva del Sistema Financiero (Ahorros)

TASAS DE RENDIMIENTO HISTÓRICAS (%)

Período	30 Días	90 Días	180 Días	360 Días
*Tasas	0.22	0.48	0.45	0.72
	2020	2019	2018	2017
**Año Calendario	0.63	1.13	1.31	1.71

* Tasas de rendimiento anualizadas calculadas al 28/02/2021 expresadas en dólares.

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

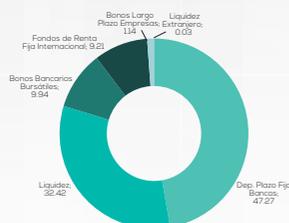
PRINCIPALES INVERSIONES EN BOLIVIA (%)

BANCO DE DESARROLLO PRODUCTIVO S.A.M. DPF MN	11.70
BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A. DPF ME	10.90
BANCO MERCANTIL SANTA CRUZ S.A. DPF MN	9.41
BANCO UNION S.A. DPF ME	7.87
BANCO MERCANTIL SANTA CRUZ S.A. DPF ME	7.39

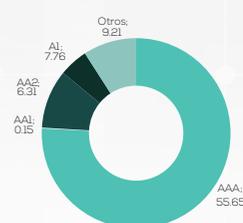
PRINCIPALES INVERSIONES EN EL EXTRANJERO (%)

MERIDIAN LIMITED MATURITY FUND	8.23
ALLIANCE BERNSTEIN AMERICAN INCOME	0.98

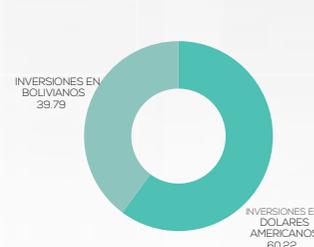
COMPOSICIÓN DE LA CARTERA (%)



COMPOSICIÓN DE LA CALIDAD DE ACTIVOS (%)



INVERSIONES POR MONEDA (%)



INVERSIONES EN BOLIVIA Y EL EXTRANJERO (%)

