

Reporte Mensual al 31 de mayo de 2021 Boletín N° 05/2021

El Fondo

Tamaño del Portafolio USD	8.911.566
Nro. de Participantes	1.633
Plazo del Fondo	Corto
Moneda del Fondo	Dólares
Fecha de inicio del Fondo	11/07/1995
Años de actividad del Fondo	25.8 años
Valor de Cuota	261.6405
Calificación de Riesgo*	AA1
Duración del portafolio**	232 días
Nro. de retiros	Ilimitado
Disponibilidad***	Inmediata
Monto de apertura desde	USD 100
Plazo de inversión mínimo recomendado:	3 meses

Comentario del fondo

La tasa a 30 días incrementó a 0,81% y la tasa a 360 días alcanzó el 0,90%, en línea con las tasas de otros fondos de similares características en el mercado. La administración, durante el mes, se enfocó en realizar inversiones a corto plazo en moneda extranjera en activos de alta calidad crediticia aprovechando las altas tasas de estos emisores. El manejo activo de las inversiones permitió ofrecer interesantes rendimientos acorde a las características del Fondo. El Fondo mantiene una duración promedio ponderada alrededor de los 238 días, acorde a su perfil de inversiones.

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

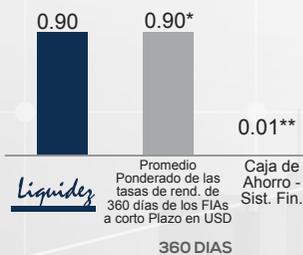
El Fondo invierte en instrumentos de deuda (valores de renta fija) con un grado medio de calidad que incluyen, Depósitos a Plazo Fijo (DPF's) de bancos, Letras y Bonos del Tesoro General de la Nación (TGN), del Banco Central de Bolivia (BCB) e inversiones en Mercados Internacionales, principalmente en 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 31.12.2020, última calificación al 31.03.2021.

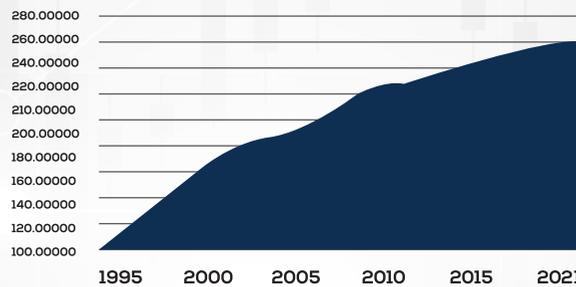
** Duración Promedio Ponderada del Fondo.

*** 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 31/05/2021)



HISTORIAL DEL VALOR CUOTA Y LA TASA DE RENDIMIENTO ANUAL (+)

	Valor Cuota	% a 30 días*
may-21	261.64049	0.81
abr-21	261.46226	0.63
mar-21	261.32475	1.92
feb-21	260.90138	0.77
ene-21	260.74618	0.81
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

*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 31/05/2021.

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

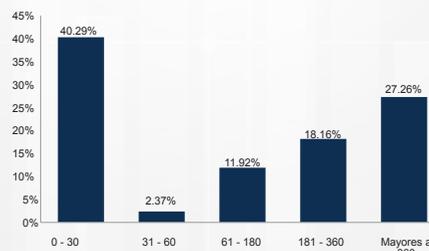
TASAS DE RENDIMIENTO HISTÓRICAS (%)

Período	30 Días	90 Días	180 Días	360 Días
*Tasas	0.81	1.12	0.96	0.90
	2020	2019	2018	2017
**Año Calendario	0.86	0.70	1.14	0.83

*Tasas de rendimiento anualizadas calculadas al 31/05/2021 expresadas en dólares.

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

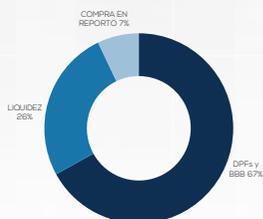
DURACION DEL PORTAFOLIO



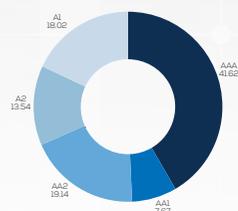
PRINCIPALES INVERSIONES EN BOLIVIA (%)

BANCO UNION S.A. DPF ME	19.81
COOP. JESÚS NAZARENO LTDA. DPF ME	13.54
BANCO FIE S.A. DPF ME	11.46
BANCO FIE S.A. DPF MN	7.68
BANCO PYME ECOFUTURO S.A DPF ME	5.64

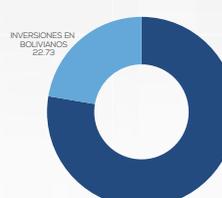
COMPOSICIÓN DE LA CARTERA (%)



COMPOSICIÓN DE LA CALIDAD DE ACTIVOS (%)



INVERSIONES POR MONEDA (%)



INVERSIONES EN BOLIVIA Y EL EXTRANJERO (%)

