

## Reporte Mensual al 31 de mayo de 2021

### Boletín N° 05/2021

#### El Fondo

|  |             |
|--|-------------|
| Tamaño del Portafolio USD .....            | 113,888,520 |
| Nro. De participantes.....                 | 1,746       |
| Plazo del Fondo .....                      | Corto       |
| Moneda del Fondo .....                     | Bolivianos  |
| Fecha de inicio del Fondo.....             | 12/12/2005  |
| Años de actividad del Fondo .....          | 15.5 años   |
| Valor de Cuota.....                        | 1.645.06822 |
| Calificación de Riesgo *                   | AA1         |
| Duración del portafolio ** .....           | 392 días    |
| Nro. de retiros.....                       | Ilimitado   |
| Disponibilidad*** .....                    | Inmediata   |
| Monto de apertura desde.....               | Bs 1,000    |
| Plazo de inversión mínimo recomendado..... | 3 meses     |

\* 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 Ponderado 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.

#### Comentario del fondo

El rendimiento mensual del Fondo fue de 2.16% y la tasa a 360 días alcanzó el 2.41%, siendo una interesante opción de inversión para horizontes de corto plazo en comparación a las tasas de rendimiento del sistema financiero (cajas de ahorro), que están alrededor del 2.00%.

La tasa fue influenciada positivamente por la negociación de valores en el mercado local que, al mismo tiempo, mejoró la calidad crediticia de la cartera. Por otro lado, el Fondo mantuvo altos niveles de liquidez para beneficiarse de los atractivos rendimientos en cuentas remuneradas.

#### 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 bolivianos..

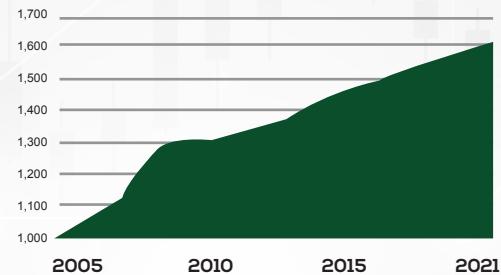
#### Estrategia

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

#### TASAS COMPARATIVAS (%)



#### EVOLUCIÓN DEL VALOR CUOTA DESDE EL INICIO DEL FONDO (DESDE EL 12/12/2005 AL 31/05/2021)



#### HISTORIAL DEL VALOR CUOTA Y LA TASA DE RENDIMIENTO ANUAL

|        | Valor Cuota | % a 30 días * |
|--------|-------------|---------------|
| may-21 | 1.645.06822 | 2.16          |
| abr-21 | 1.642.02216 | 2.68          |
| mar-21 | 1.638.35908 | 3.21          |
| feb-21 | 1.633.88099 | 2.39          |
| ene-21 | 1.630.85750 | 2.46          |
| dic-20 | 1.627.40843 | 2.48          |
| nov-20 | 1.623.94204 | 2.58          |
| oct-20 | 1.620.45565 | 1.89          |
| sep-20 | 1.617.83621 | 2.44          |
| ago-20 | 1.614.55152 | 1.88          |
| jul-20 | 1.611.91970 | 2.59          |
| jun-20 | 1.608.35746 | 1.73          |
| may-20 | 1.606.04482 | 2.04          |

\*Tasas de rendimiento anualizadas a 30 días al final de cada mes expresadas en bolivianos

#### TASAS DE RENDIMIENTO HISTÓRICAS (%)

| Período          | 30 Días | 90 Días | 180 Días | 360 Días |
|------------------|---------|---------|----------|----------|
| *Tasas           | 2.16    | 2.68    | 2.56     | 2.41     |
|                  | 2020    | 2019    | 2018     | 2017     |
| **Año Calendario | 2.07    | 1.60    | 2.29     | 2.12     |

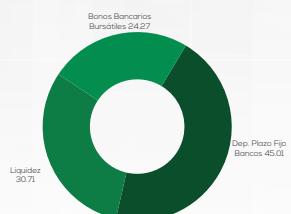
\* Tasas de rendimiento anualizadas calculadas al 31/05/2021 expresada en bolivianos.

\*\* Tasas de rendimiento anualizadas a 360 días al 31 de diciembre de cada gestión expresada en bolivianos

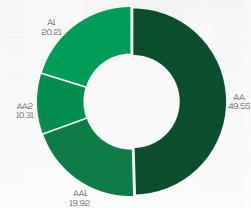
#### PRINCIPALES INVERSIONES EN BOLIVIA (%)

|  |       |
|--|-------|
| BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A. BBB MN        | 14.79 |
| BANCO GANADERO S.A. DPF MN                   | 13.74 |
| BANCO FIE S.A. DPF MN                        | 10.31 |
| BANCO MERCANTIL SANTA CRUZ S.A. BBB MN       | 9.48  |
| BANCO DE DESARROLLO PRODUCTIVO S.A.M. DPF MN | 9.02  |

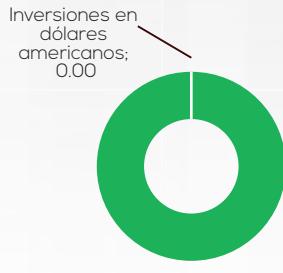
#### COMPOSICIÓN DE LA CARTERA (%)



#### COMPOSICIÓN DE LA CALIDAD DE ACTIVOS (%)



#### INVERSIÓN POR MONEDA (%)



#### INVERSIÓN EN BOLIVIA Y EL EXTRANJERO (%)

