

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

### El Fondo

|   |            |
|---|------------|
| Tamaño del Portafolio USD.....              | 7.896.659  |
| Nro. De Participantes .....                 | 192        |
| Plazo del Fondo .....                       | Mediano    |
| Moneda del Fondo .....                      | Dólares    |
| Fecha de inicio del Fondo.....              | 13/10/2000 |
| Años de actividad del Fondo .....           | 20.6 años  |
| Valor de Cuota.....                         | 178.5860   |
| Calificación de Riesgo*.....                | AA2        |
| Duración del portafolio**.....              | 382 días   |
| Nro. de retiros.....                        | limitado   |
| Disponibilidad***.....                      | Inmediata  |
| Monto de apertura desde.....                | USD 10,000 |
| Plazo de inversión mínimo recomendado:..... | 6 meses    |

### Comentario del fondo

La tasa a 30 días fue de 0.81% y la tasa a 360 días alcanzó el 0.51%, influenciada positivamente por el manejo activo de la liquidez del Fondo. Se observa una evolución positiva en la tasa de rendimiento durante la gestión, debido principalmente a la activa administración del Fondo en inversiones en moneda nacional y extranjera. El Fondo mantuvo la diversificación de su portafolio con la exposición en emisores que ofrecen atractivas tasas de rendimiento. Además, mantuvo altos niveles de liquidez en moneda nacional para aprovechar las tasas de rendimiento en cuentas remuneradas.

### Perfil del Inversor

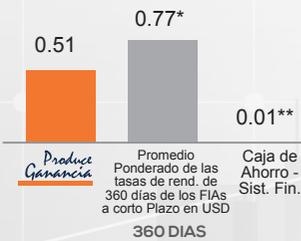
El Fondo está diseñado para aquellos inversionistas que buscan maximizar sus ganancias, aprovechando un manejo más dinámico de sus inversiones invirtiendo principalmente en activos de renta fija.

### Estrategia

El Fondo podrá invertir en valores de renta fija, principalmente Depósitos a Plazo Fijo (DPF s) de Bancos múltiples y Bancos PYME, Letras y Bonos del Tesoro General de la Nación (TGN), del Banco Central de Bolivia (BCB), Bonos de empresas e inversiones en Mercados Internacionales, principalmente Bonos Soberanos, certificados de depósito de Bancos en el exterior y bonos de empresas del extranjero. El plazo promedio ponderado de la cartera de inversiones es de hasta 1.080 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 Pondera del Fondo.  
\*\*\* Los rescates de cuotas, sólo podrán realizarse después de transcurridas 24 horas desde la compra de cuotas. Para montos mayores a 10,000 USD se debe dar un pre aviso de 1 a 3 días dependiendo del monto.

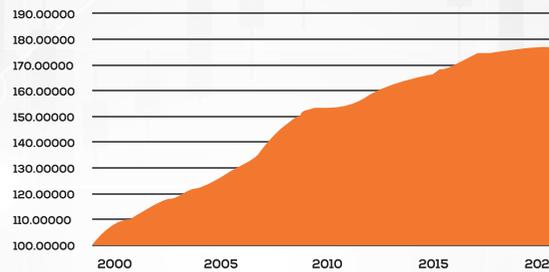
### TASAS COMPARATIVAS (%)



\*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 31/05/2021.

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

### EVOLUCIÓN DEL VALOR CUOTA DESDE EL INICIO DEL FONDO (DESDE EL 13/10/2000 AL 31/05/2021)



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

|        | Valor Cuota | % a 180 días* |
|--------|-------------|---------------|
| may-21 | 178.58604   | 0.60          |
| abr-21 | 178.46380   | 0.55          |
| mar-21 | 178.40498   | 0.55          |
| feb-21 | 178.24981   | 0.44          |
| ene-21 | 178.18828   | 0.42          |
| dic-20 | 178.11509   | 0.24          |
| nov-20 | 178.04665   | 0.41          |
| oct-20 | 177.97340   | 0.56          |
| sep-20 | 177.90945   | 0.36          |
| ago-20 | 177.85572   | 0.60          |
| jul-20 | 177.79199   | 0.52          |
| jun-20 | 177.75775   | 0.53          |
| may-20 | 177.68364   | 0.75          |

\*Tasas de rendimiento anualizadas a 180 días al final de cada mes expresadas en dólares

### TASAS DE RENDIMIENTO HISTÓRICAS (%)

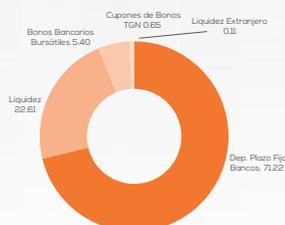
| Período          | 30 Días | 90 Días | 180 Días | 360 Días |
|------------------|---------|---------|----------|----------|
| *Tasas           | 0.81    | 0.74    | 0.60     | 0.51     |
|                  | 2020    | 2019    | 2018     | 2017     |
| **Año Calendario | 0.54    | 0.88    | 1.13     | 1.04     |

\*Tasas de rendimiento anualizadas calculadas al 31/05/2021 expresadas en dólares.  
\*\* Tasa de rendimiento anual calendario a 360 días al 31 de diciembre de cada gestión.B

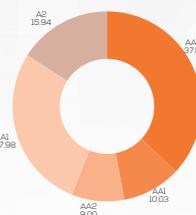
### PRINCIPALES INVERSIONES EN BOLIVIA (%)

|  |       |
|--|-------|
| BANCO UNION S.A. DPF ME                | 17.02 |
| COOP. JESÚS NAZARENO LTDA. DPF ME      | 15.94 |
| BANCO SOL S.A. DPF ME                  | 9.43  |
| BANCO MERCANTIL SANTA CRUZ S.A. DPF ME | 8.91  |
| BANCO PYME ECOFUTURO S.A DPF ME        | 6.36  |

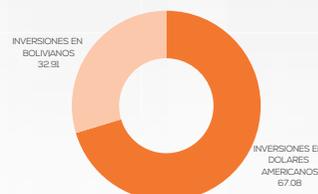
### COMPOSICIÓN DE LA CARTERA (%)



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



### INVERSIONES POR MONEDA (%)



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

