

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

El Fondo

Tamaño del Portafolio USD	95,851,799
Nro. De Participantes	1,885
Plazo del Fondo	Largo
Moneda del Fondo	Bolivianos
Fecha de inicio del Fondo	11/01/2017
Años de actividad del Fondo	4.4 años
Valor de Cuota	395,4581
Calificación de Riesgo*	AA2
Duración del portafolio**	1,022 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 1.96% y la tasa a 360 días alcanzó el 1.47%, manteniendo una evolución positiva durante la presente gestión. Esta evolución responde a la administración activa de los activos y liquidez del Fondo. Se realizaron diferentes operaciones para darle mayor diversificación al portafolio del Fondo. Asimismo, se incrementó la liquidez para aprovechar las tasas en cuentas remuneradas en moneda local.

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 31.12.2020, última calificación al 31.03.2021.

** 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 (%)

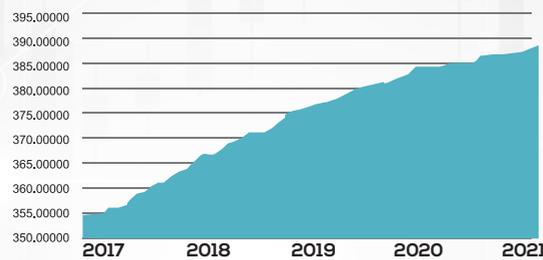


360 DIAS

* Promedio Ponderado de las tasas de rend. de 360 días de FIAs a Largo Plazo en Bs. Fuente: Boletín diario de la BBV al 31/05/2021.

** 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 31/05/2021)



HISTORIAL DEL VALOR CUOTA Y LA TASA DE RENDIMIENTO ANUAL

	Valor Cuota	% a 360 días*
may-21	395.45807	1.65
abr-21	394.38223	1.47
mar-21	393.74055	1.44
feb-21	393.08690	1.39
ene-21	392.55955	1.37
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

* 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	3.21	2.37	2.06	1.65
	2020	2019	2018	
**Año Calendario	1.33	1.88	3.10	

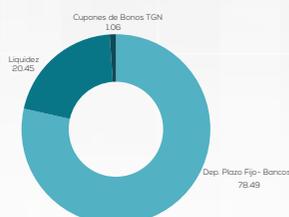
* Tasas de rendimiento anualizadas calculadas al 31/05/2021 expresadas en bolivianos.

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

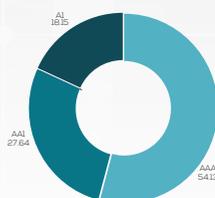
PRINCIPALES INVERSIONES EN BOLIVIA (%)

BANCO ECONOMICO S.A. DPF MN	17.26
BANCO MERCANTIL SANTA CRUZ S.A. DPF MN	16.34
BANCO DE CREDITO DE BOLIVIA S.A. DPF MN	13.69
BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A. DPF MN	9.75
BANCO GANADERO S.A. DPF MN	9.55

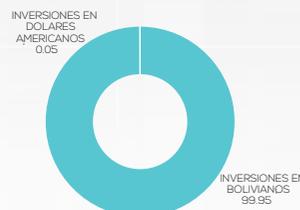
COMPOSICIÓN DE LA CARTERA (%)



CALIDAD DE LA CARTERA (%)



INVERSIONES POR MONEDA (%)



INVERSIONES EN BOLIVIA Y EL EXTRANJERO (%)

