

Reporte Mensual al 30 de junio de 2021 Boletín N° 06/2021

El Fondo

Tamaño del Portafolio USD	106,284,699
Nro. De participantes.....	1,739
Plazo del Fondo	Corto
Moneda del Fondo	Bolivianos
Fecha de inicio del Fondo.....	12/12/2005
Años de actividad del Fondo	15.6 años
Valor de Cuota.....	1,648.2650
Calificación de Riesgo *.....	AA1
Duración del portafolio **.....	393 días
Nro. de retiros.....	Ilimitado
Disponibilidad***.....	Inmediata
Monto de apertura desde.....	Bs 1,000
Plazo de inversión mínimo recomendado.....	3 meses

Comentario del fondo

El rendimiento mensual del Fondo fue de 2.33% y la tasa a 360 días alcanzó el 2.49%, siendo una atractiva 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 las bajas tasas de reporto que le permitió mantener elevados 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

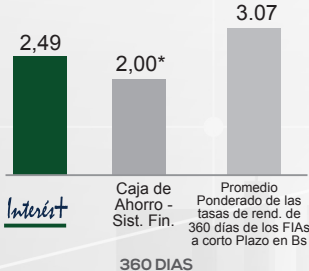
El Fondo invierte en instrumentos de deuda (valores de renta fija) con un alto grado de calidad que incluyen, principalmente, Depósitos a Plazo Fijo (DPF's) de bancos, Letras y Bonos del Tesoro General de la Nación (TGN), del Banco Central de Bolivia (BCB). El plazo promedio ponderado de la cartera de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

* 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.

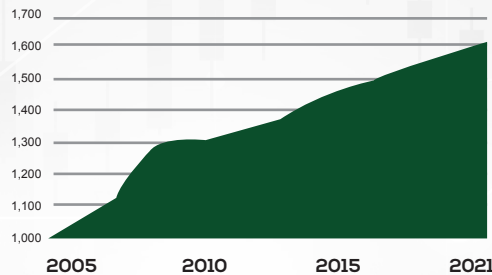
** Duración Promedio Pondera del Fondo.

*** Los rescates de cuotas, sólo podrán realizarse después de transcurridos 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.

TASAS COMPARATIVAS (%)



EVOLUCIÓN DEL VALOR CUOTA DESDE EL INICIO DEL FONDO (DESDE EL 12/12/2005 AL 30/06/2021)



HISTORIAL DEL VALOR CUOTA Y LA TASA DE RENDIMIENTO ANUAL

	Valor Cuota	% a 30 días *
jun-21	1,648.26501	2.33
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

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

* Tasa de Interés pasiva del Sistema Financiero (Ahorros) Fuente: Decreto Supremo 2055.
** Promedio Ponderado de las tasas de rend. de 360 días de FIAs a corto plazo en Bs
Fuente: Boletín diario de la BBV al 30/06/2021

TASAS DE RENDIMIENTO HISTÓRICAS (%)

Período	30 Días	90 Días	180 Días	360 Días
*Tasas	2.33	2.39	2.55	2.49
	2020	2019	2018	2017
**Año Calendario	2.07	1.60	2.29	2.12

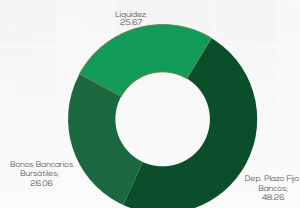
* Tasas de rendimiento anualizadas calculadas al 30/06/2021 expresada en bolivianos.

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

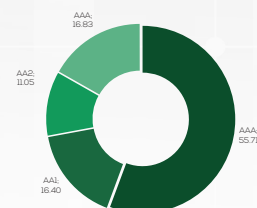
PRINCIPALES INVERSIONES EN BOLIVIA (%)

BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A. BBB MN	15.89
BANCO FIE S.A. DPF MN	11.05
BANCO MERCANTIL SANTA CRUZ S.A. DPF MN	10.57
BANCO MERCANTIL SANTA CRUZ S.A. BBB MN	10.17
BANCO GANADERO S.A. DPF MN	9.89

COMPOSICIÓN DE LA CARTERA (%)



COMPOSICIÓN DE LA CALIDAD DE ACTIVOS (%)



INVERSIONES POR MONEDA (%)



INVERSIONES EN BOLIVIA Y EL EXTRANJERO (%)

