

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

### El Fondo

|  |                |
|--|----------------|
| Tamaño del Portafolio USD              | USD 43,517,678 |
| Nro. De Participantes                  | 2,008          |
| Plazo del Fondo                        | Corto          |
| Moneda del Fondo                       | Dólares        |
| Fecha de inicio del Fondo              | 21/07/2008     |
| Años de actividad del Fondo            | 12.9 años      |
| Valor de Cuota                         | 10000          |
| Calificación de Riesgo *               | AAA            |
| Duración del portafolio**              | 92 días        |
| Nro. de retiros                        | Ilimitado      |
| Disponibilidad***                      | Inmediata      |
| Monto de apertura desde                | USD 1,000      |
| Plazo de inversión mínimo recomendado: | 1 mes          |

### Comentario del fondo

El rendimiento mensual del Fondo fue de 0.89% y la tasa a 360 días alcanzó el 1.02%, superando nuevamente el promedio del mercado que se encuentra alrededor del 0.88% para fondos abiertos de similares características y de 0.00% en cajas de ahorro en el sistema bancario. El Fondo se enfocó en mantener importantes niveles de liquidez, para aprovechar las atractivas tasas en cuentas remuneradas, tanto en moneda nacional como extranjera. Adicionalmente, continuó con inversiones a corto plazo en moneda extranjera para diversificar la cartera.

### Perfil del Inversor

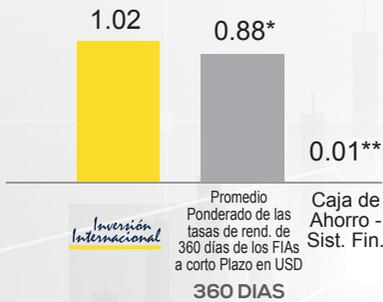
El Fondo está diseñado para aquellos inversionistas que buscan diversificar sus inversiones en el extranjero, buscando rendimientos estables, preservación del capital y liquidez inmediata. Es ideal para quienes quieren recibir sus intereses (rendimiento) de forma mensual.

### Estrategia

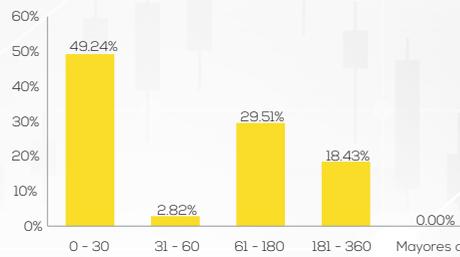
El Fondo invierte a través de operaciones en reporto en instrumentos de deuda local (Depósitos a Plazo Fijo de bancos, Bonos bancarios bursátiles) de alta calidad crediticia y en el extranjero principalmente en Fondos de Money Market. El Fondo cuenta con un alto grado de liquidez, que se rentabiliza en cuentas corrientes remuneradas. El Fondo busca tener una duración menor a 30 días y una volatilidad muy baja, siendo el único fondo "money market" del Mercado en dólares (cuasi dinero).

\* 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 USD 10,000 se debe dar un pre aviso de 1 a 5 días dependiendo del monto.

### TASAS COMPARATIVAS (%)



### DURACIÓN DEL PORTAFOLIO (%)



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

|        | Valor Cuota | % A 30 días * |
|--------|-------------|---------------|
| jun-21 | 100000      | 0.89          |
| may-21 | 100000      | 1.01          |
| abr-21 | 100000      | 0.85          |
| mar-21 | 100000      | 0.93          |
| feb-21 | 100000      | 0.91          |
| ene-21 | 100000      | 1.03          |
| dic-20 | 100000      | 1.11          |
| nov-20 | 100000      | 1.01          |
| oct-20 | 100000      | 1.09          |
| sep-20 | 100000      | 1.07          |
| ago-20 | 100000      | 1.13          |
| jul-20 | 100000      | 1.13          |
| jun-20 | 100000      | 1.07          |

\*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 30/06/2021

\*\*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           | 0.89    | 0.92    | 0.94     | 1.02     |
|                  | 2020    | 2019    | 2018     | 2017     |
| **Año Calendario | 1.15    | 1.74    | 1.14     | 1.12     |

\*Tasas de rendimiento anualizadas calculadas al 30/06/2021 expresadas en dólares.

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

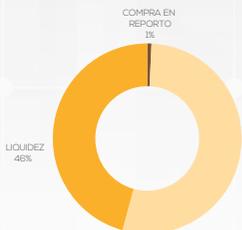
### PRINCIPALES INVERSIONES EN BOLIVIA (%)

|  |       |
|--|-------|
| BANCO UNION S.A. DPF ME                      | 19.12 |
| BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A. DPF ME        | 17.98 |
| BANCO MERCANTIL SANTA CRUZ S.A. DPF ME       | 10.38 |
| BANCO DE DESARROLLO PRODUCTIVO S.A.M. DPF ME | 3.45  |

### PRINCIPALES INVERSIONES EN EL EXTRANJERO (%)

|  |      |
|--|------|
| MORGAN STANLEY INVESTMENT FUN - USD DOLLAR LIQUIDITY FUND FOM ME | 3.31 |
| UBS INTERNATION  | 0.18 |
| MORGAN STANLEY   | 0.01 |

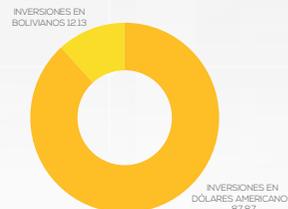
### COMPOSICIÓN DE LA CARTERA (%)



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



### INVERSIONES POR MONEDA (%)



### COMPOSICIÓN DEL FONDO POR INVERSIÓN NACIONAL E INTERNACIONAL (%)

