

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

El Fondo

Tamaño del Portafolio	USD 16.399.782
Nro. De participantes	1.915
Plazo del Fondo	Largo
Moneda del Fondo	Dólares
Fecha de inicio del Fondo	13/10/2000
Años de actividad del Fondo	20.7 años
Valor de Cuota	199.2293
Calificación de Riesgo*	AA2
Duración del Portafolio**	645 días
Nro. de retiros	Ilimitado
Disponibilidad***	Inmediata
Monto de apertura desde	USD 500
Plazo de inversión mínimo recomendado	12 meses

Comentario del fondo

La tasa a 30 días fue de 0.48% y la tasa de 360 días incrementó a 0.62%, influenciadas principalmente por la diversificación que tiene el portafolio del Fondo en el mercado nacional e internacional. El Fondo, en el mercado local, mantuvo altos niveles de liquidez para beneficiarse de los atractivos rendimientos en cuentas remuneradas. Las inversiones en el extranjero, tuvieron una influencia positiva en el rendimiento del Fondo. La duración del Fondo se mantuvo por encima de los 2 años.

Perfil del Inversor

El Fondo está diseñado para los que buscan invertir sus ahorros en el largo plazo, con el objetivo de lograr un mayor rendimiento. Es ideal para inversionistas con un perfil dinámico quienes pueden aceptar algo más de variabilidad en busca de mejores rendimientos.

Estrategia

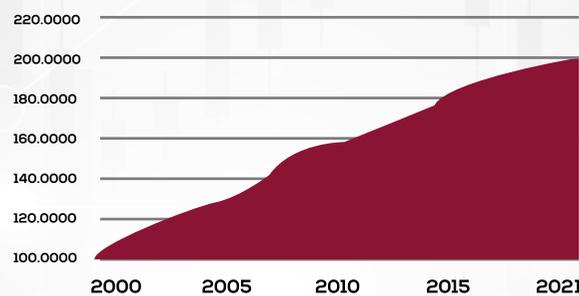
La modalidad de inversión del Fondo es mixta, manteniendo una cartera de inversiones compuesta por valores de renta fija nacional y valores de renta fija y renta variable internacional. Entre los valores internacionales en los que puede invertir el Fondo están la cuotas de participación emitidas por fondos de inversión de renta fija, ETFs (Exchange Traded Fund) y las notas estructuradas. Este fondo no invierte en acciones.

* 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
*** Los rescates de cuotas, sólo podrán realizarse después de transcurridas 24 horas desde la compra de cuotas.

TASAS COMPARATIVAS (%)



EVOLUCIÓN DEL VALOR CUOTA DESDE EL INICIO DEL FONDO (DESDE EL 13/10/2000 AL 30/06/2021)



HISTORIAL DEL VALOR CUOTA Y LA TASA DE RENDIMIENTO ANUAL

	Valor Cuota	% a 360 días*
jun-21	199.22935	0.62
may-21	199.15004	0.60
abr-21	199.02202	0.62
mar-21	198.87067	0.51
feb-21	198.84712	0.54
ene-21	198.79125	0.51
dic-20	198.72475	0.55
nov-20	198.62899	0.59
oct-20	198.5226	0.57
sep-20	198.45641	0.60
ago-20	198.42044	0.58
jul-20	198.36046	0.63
jun-20	197.98777	0.44

* Tasas de rendimiento anualizadas a 360 días al final de cada mes expresadas en dólares

* Promedio Ponderado de las tasas de rend. de 360 días de los FIAs a Largo Plazo en USD. Fuente: Boletín diario de la BBV al 30/06/2021
** Tasa de interés pasiva del Sistema Financiero (Ahorros)

TASAS DE RENDIMIENTO HISTÓRICAS (%)

Período	30 Días	90 Días	180 Días	360 Días
*Tasas	0.48	0.70	0.51	0.62
	2020	2019	2018	2017
**Año Calendario	0.55	0.92	1.30	1.57

* Tasas de rendimiento anualizadas calculadas al 30/06/2021 expresadas en dólares.
** Tasas de rendimiento anualizadas a 360 días al 31 de diciembre de cada gestión expresadas en dólares

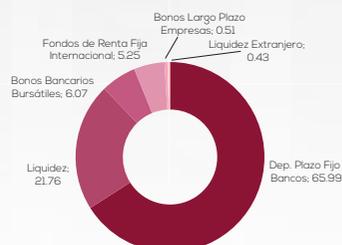
PRINCIPALES INVERSIONES EN BOLIVIA (%)

BANCO MERCANTIL SANTA CRUZ S.A. DPF ME	17.20
BANCO GANADERO S.A. DPF ME	17.18
BANCO DE DESARROLLO PRODUCTIVO S.A.M. DPF MN	10.97
BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A. DPF ME	9.05
BANCO ECONOMICO S.A. DPF MN	6.61

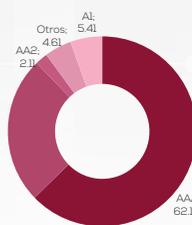
PRINCIPALES INVERSIONES EN EL EXTRANJERO (%)

JP MORGAN INCOME OPPORTUNITY	2.42
TEMPLETON GLOBAL TOTAL RETURN	2.19
MORGAN STANLEY-GLOBAL ASSET BACKED SECURITIES FUND-A SHARES	0.64

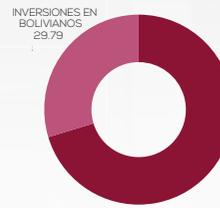
COMPOSICIÓN DE LA CARTERA (%)



COMPOSICIÓN DE LA CALIDAD DE ACTIVOS (%)



INVERSIONES POR MONEDA (%)



INVERSIONES EN BOLIVIA Y EL EXTRANJERO (%)

