

Reporte Mensual al 31 de julio de 2021 Boletín N° 07/2021

El Fondo

Tamaño del Portafolio	USD 103,162,266
Nro. De Participantes	2,44
Plazo del Fondo	Largo
Moneda del Fondo	Bolivianos
Fecha de inicio del Fondo	23/12/2014
Años de actividad del Fondo	6.6 años
Valor de Cuota	6,162.1300
Calificación de Riesgo *	AA2
Duración del portafolio**	1.110 días
Máximo retiros permitidos por mes	5
Comisión de rescate***	aplica a retiros mayores a Bs 350,000
Monto de apertura desde	Bs 5,000
Plazo de inversión mínimo recomendado:	12 meses

Comentario del fondo

El rendimiento mensual del Fondo fue de 2.30% y la tasa a 360 días incrementó a 1.73%. Se destaca una evolución positiva en la tasa durante la gestión, fruto de la activa administración del Fondo y continua mejora en la composición del portafolio. Durante el mes, el Fondo realizó distintas operaciones para mejorar la calidad crediticia del portafolio. Adicionalmente, continuó con elevados niveles de liquidez para aprovechar las atractivas tasas de rendimiento en cuentas remuneradas.

Perfil del Inversor

El Fondo está diseñado para aquellos inversionistas con un horizonte de inversiones a largo plazo que buscan diversificar sus inversiones en renta fija, invirtiendo a través de un FONDO en bolivianos en mercados nacionales e internacionales.

Estrategia

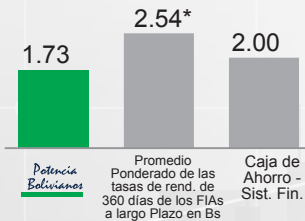
El Fondo invierte en instrumentos de deuda (valores de renta fija), deuda soberana, letras, bonos, notas estructuradas, valores de titularización, Depósitos a Plazo Fijo (time deposits y/o certificates of deposit), pagares, u otros valores de deuda emitidos por entidades públicas o privadas. El plazo promedio ponderado de la cartera de inversiones es de más de 1080 días.

* Calificación AESA RATINGS, Calificadora de riesgo asociada a Fitch Ratings, con base en información financiera del Portafolio del Fondo al 31.03.2021, última calificación al 30.06.2021.

** 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 Bs 50,000 se debe dar un pre aviso de 1 a 5 días dependiendo del monto.

TASAS COMPARATIVAS (%)

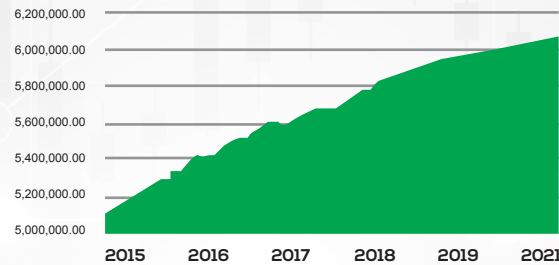


360 DIAS

* Promedio Ponderado de las tasas de rend. de 360 días de FIAs a Largo Plazo en Bs. Fuente: Boletín diario de la BBV al 31/07/21

** Tasa de Interés pasiva del Sistema Financiero (Ahorros) Fuente: Decreto Supremo 2055

EVOLUCIÓN DEL VALOR CUOTA DESDE EL INICIO DEL FONDO (DESDE EL 23/12/2014 AL 31/07/2021)



HISTORIAL DEL VALOR CUOTA Y LA TASA DE RENDIMIENTO ANUAL

	Valor Cuota	% a 360 días *
jul-21	6,162.13002	1.73
jun-21	6,149.96010	1.68
may-21	6,137.87617	1.58
abr-21	6,124.73969	1.46
mar-21	6,114.71225	1.39
feb-21	6,099.13223	1.24
ene-21	6,092.62661	1.22
dic-20	6,086.42726	1.22
nov-20	6,082.44194	1.25
oct-20	6,075.84740	1.24
sep-20	6,070.20602	1.24
ago-20	6,062.79007	1.32
jul-20	6,056.30828	1.32

* 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	2.30	2.39	2.27	1.73
	2020	2019	2018	2017
**Año Calendario	1.22	1.87	2.87	2.93

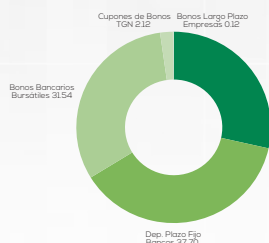
* Tasas de rendimiento anualizadas calculadas al 31/07/21 expresadas en bolivianos.

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

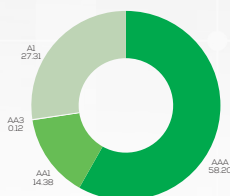
PRINCIPALES INVERSIONES EN BOLIVIA (%)

BANCO MERCANTIL SANTA CRUZ S.A. BBB MN	14.89
BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A. BBB MN	14.86
BANCO DE DESARROLLO PRODUCTIVO S.A.M. DPF MN	12.90
BANCO UNION S.A. DPF MN	11.48
BANCO ECONOMICO S.A. DPF MN	11.22

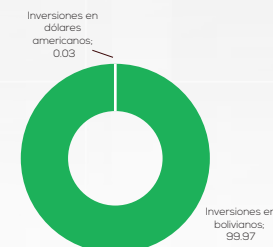
COMPOSICIÓN DE LA CARTERA (%)



COMPOSICIÓN DE LA CALIDAD DE ACTIVOS (%)



INVERSIONES POR MONEDA (%)



INVERSIONES EN BOLIVIA Y EL EXTRANJERO (%)

