

Reporte Mensual al 31 de agosto de 2021 Boletín N° 08/2021

El Fondo

| | |
|--|--|
| Tamaño del Portafolio USD | 94,789,457 |
| Nro. De Participantes | 1,841 |
| Plazo del Fondo | Largo |
| Moneda del Fondo | Bolivianos |
| Fecha de inicio del Fondo | 11/01/2017 |
| Años de actividad del Fondo | 4.6 años |
| Valor de Cuota | 397.60818 |
| Calificación de Riesgo* | AA2 |
| Duración del portafolio** | 943 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 incrementó a 2.18%, así como la tasa a 360 días que alcanzó un 1.90%, manteniendo una evolución positiva durante la gestión. Esta evolución responde a la administración activa de las inversiones y de la liquidez del Fondo. La tasa fue influenciada positivamente por las distintas inversiones realizadas en el mercado, diversificando su portafolio en valores emitidos por entidades financieras que cuentan con una alta calificación de riesgo. Asimismo, el Fondo ha aprovechado sus niveles de liquidez con atractivos rendimientos en cuentas remuneradas.

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 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.

*** 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 (%)

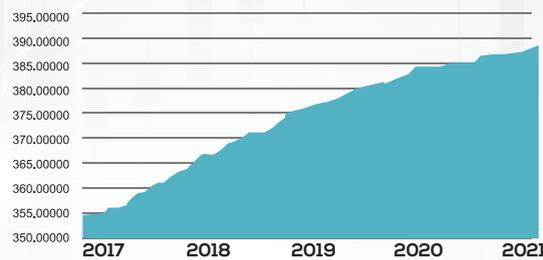


360 DIAS

* Promedio Ponderado de las tasas de rend. de 360 días de FIAs a Largo Plazo en Bs. Fuente: Boletín diario de la BBV al 31/08/2021.

** 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 31/08/2021)



HISTORIAL DEL VALOR CUOTA Y LA TASA DE RENDIMIENTO ANUAL

| | Valor Cuota | % a 360 días* |
|--------|-------------|---------------|
| ago-21 | 397.60818 | 1.90 |
| jul-21 | 396.86430 | 1.84 |
| jun-21 | 396.14260 | 1.71 |
| 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 |

* 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 | 2.18 | 2.13 | 2.26 | 1.90 |
| | 2020 | 2019 | 2018 | |
| **Año Calendario | 1.33 | 1.88 | 3.10 | |

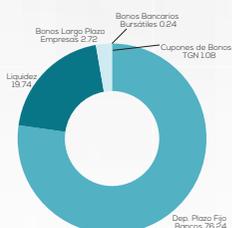
* Tasas de rendimiento anualizadas calculadas al 31/08/2021 expresadas en bolivianos.

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

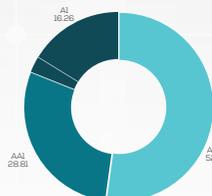
PRINCIPALES INVERSIONES EN BOLIVIA (%)

| | |
|--|-------|
| BANCO ECONOMICO S.A. DPF MN | 17.60 |
| BANCO MERCANTIL SANTA CRUZ S.A. DPF MN | 16.61 |
| BANCO GANADERO S.A. DPF MN | 10.81 |
| BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A. DPF MN | 9.91 |
| BANCO UNION S.A. DPF MN | 9.45 |

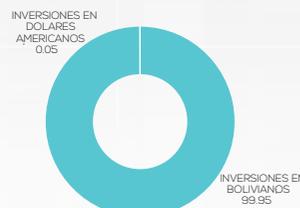
COMPOSICIÓN DE LA CARTERA (%)



CALIDAD DE LA CARTERA (%)



INVERSIONES POR MONEDA (%)



INVERSIONES EN BOLIVIA Y EL EXTRANJERO (%)

