

## Reporte Mensual al 30 de septiembre de 2021 Boletín N° 09/2021

### El Fondo

|   |                |
|---|----------------|
| Tamaño del Portafolio .....                 | USD 14.937.936 |
| Nro. De participantes .....                 | 1.867          |
| Plazo del Fondo .....                       | Mediano        |
| Moneda del Fondo .....                      | Dólares        |
| Fecha de inicio del Fondo .....             | 13/10/2000     |
| Años de actividad del Fondo .....           | 21 años        |
| Valor de Cuota .....                        | 199.4643       |
| Calificación de Riesgo* .....               | AA2            |
| Duración del Portafolio** .....             | 722 días       |
| Nro. de retiros .....                       | Ilimitado      |
| Disponibilidad*** .....                     | Inmediata      |
| Monto de apertura desde .....               | USD 500        |
| Plazo de inversión mínimo recomendado ..... | 12 meses       |

### Comentario del fondo

El rendimiento mensual fue de 0.39% y el anual incrementó a 0.50%. La tasa fue influenciada positivamente principalmente por nuevas inversiones realizadas en el mercado nacional como en el mercado internacional. El Fondo se enfocó en mantener altos niveles de liquidez en sus cuentas remuneradas y así beneficiarse de los atractivos rendimientos. Por otro lado, el Fondo mantiene un portafolio diversificado en términos de emisores y niveles de riesgo acorde a su perfil.

### Perfil del Inversor

El Fondo está diseñado para los que buscan invertir sus ahorros en el mediano 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

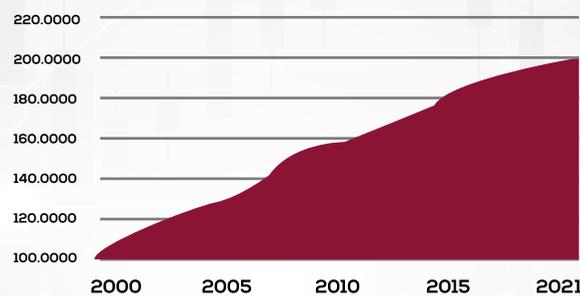
La modalidad de inversión del Fondo es mixta, manteniendo una cartera de inversiones compuesta por valores de renta fija nacional y valores de renta fija y renta variable internacional. Entre los valores internacionales en los que puede invertir el Fondo están las cuotas de participación emitidas por 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 31.03.2021, última calificación al 30.06.2021.  
\*\*\* 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 30/09/2021)



### HISTORIAL DEL VALOR CUOTA Y LA TASA DE RENDIMIENTO ANUAL

|        | Valor Cuota | % a 360 días* |
|--------|-------------|---------------|
| sep-21 | 199.46430   | 0.50          |
| ago-21 | 199.39964   | 0.49          |
| jul-21 | 199.30498   | 0.48          |
| 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          |

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

360 DIAS  
\* Promedio Ponderado de las tasas de rend. de 360 días de los FIAs a Mediano Plazo en USD. Fuente: Boletín diario de la BBV al 30/09/2021  
\*\* Tasa de interés pasiva del Sistema Financiero (Ahorros)

### TASAS DE RENDIMIENTO HISTÓRICAS (%)

| Período          | 30 Días | 90 Días | 180 Días | 360 Días |
|------------------|---------|---------|----------|----------|
| *Tasas           | 0.39    | 0.50    | 0.58     | 0.50     |
|                  | 2020    | 2019    | 2018     | 2017     |
| **Año Calendario | 0.55    | 0.92    | 1.30     | 1.57     |

\* Tasas de rendimiento anualizadas calculadas al 30/09/2021 expresadas en dólares.  
\*\* Tasas de rendimiento anualizadas a 360 días al 31 de diciembre de cada gestión expresadas en dólares

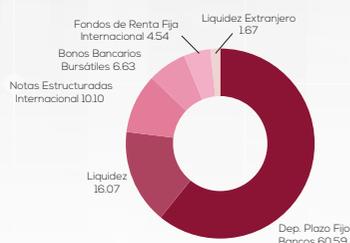
### PRINCIPALES INVERSIONES EN BOLIVIA (%)

|   |       |
|---|-------|
| BANCO MERCANTIL SANTA CRUZ S.A. DPF ME  | 18.95 |
| BANCO GANADERO S.A. DPF ME              | 18.88 |
| BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A. DPF ME   | 9.95  |
| BANCO ECONOMICO S.A. DPF MN             | 7.31  |
| BANCO DE CREDITO DE BOLIVIA S.A. DPF MN | 3.17  |

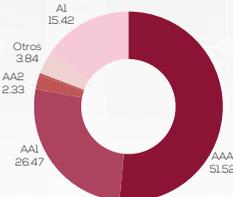
### PRINCIPALES INVERSIONES EN EL EXTRANJERO (%)

|                                  |      |
|----------------------------------|------|
| BNP PARIBAS ISSUABCE BV          | 4.06 |
| CREDIT SUISSE AG                 | 3.35 |
| JP MORGAN STRUCTURED PRODUCTS BV | 2.69 |
| JP MORGAN INCOME OPPORTUNITY     | 2.66 |
| TEMPLETON GLOBAL TOTAL RETURN    | 1.18 |

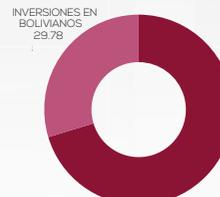
### COMPOSICIÓN DE LA CARTERA (%)



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



### INVERSIONES POR MONEDA (%)



### INVERSIONES EN BOLIVIA Y EL EXTRANJERO (%)

