

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

### El Fondo

|  |                |
|--|----------------|
| Tamaño del Portafolio .....                  | USD 11,265,792 |
| Nro. de participantes .....                  | 1172           |
| Plazo del Fondo .....                        | Mediano        |
| Moneda del Fondo .....                       | Dólares        |
| Fecha de inicio del Fondo .....              | 27/10/2011     |
| Años de actividad del Fondo .....            | 9.9 años       |
| Valor de Cuota .....                         | 129.0536       |
| Calificación de Riesgo* .....                | AA1            |
| Duración del portafolio** .....              | 449 días       |
| Nro. de retiros.....                         | Ilimitado      |
| Disponibilidad*** .....                      | Inmediata      |
| Monto de apertura desde.....                 | USD 1.000      |
| Plazo de inversión mínimo recomendado: ..... | 6 meses        |

### Comentario del fondo

El rendimiento del mes fue de 0.46% y la tasa de 360 días incrementó a 0.69%. La tasa fue influenciada principalmente por nuevas inversiones que se realizaron en el mercado nacional e internacional, resultando en un impacto positivo en el Fondo. Durante el mes, las tasas en Bolsa continuaron bajas por lo que el Fondo aprovechó el manejo de su liquidez en cuentas remuneradas con atractivo rendimiento. Por otro lado, el Fondo mantiene un portafolio diversificado con elevadas calificaciones de riesgo, acorde al perfil del Fondo. La duración promedio ponderada del Fondo se mantuvo en mediano plazo.

### Perfil del Inversor

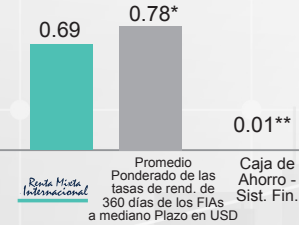
El Fondo está dirigido a inversionistas que buscan un mayor rendimiento para sus ahorros en el mediano y largo plazo, cuyo perfil de inversión es de tipo dinámico con capacidad para asumir un mayor grado de variabilidad en sus rendimientos, producto de la inversión en activos de renta variable como ser ETFs (Exchange Traded Fund).

### Estrategia

La modalidad de inversión del Fondo es mixta, manteniendo una cartera de inversiones compuesta por valores de renta fija nacionales e internacionales y valores de renta variable inter-nacional. El plazo promedio ponderado de la cartera de inversiones es de hasta 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 Ponderada del Fondo.  
\*\*\* Los rescates de cuotas, sólo podrán realizarse después de transcurridas 24 horas desde la compra de cuotas.

### TASAS COMPARATIVAS (%)

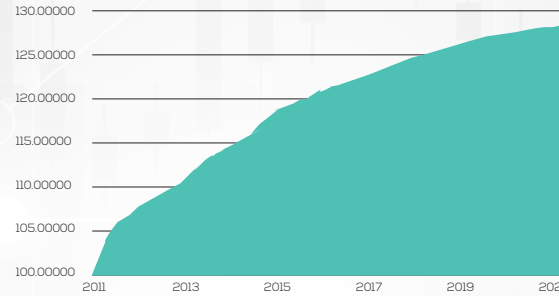


360 DIAS

\* 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)

### EVOLUCIÓN DEL VALOR CUOTA DESDE EL INICIO DEL FONDO (DESDE EL 27/10/2011 AL 30/09/2021)



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

|        | Valor Cuota | % a 360 días* |
|--------|-------------|---------------|
| sep-21 | 129.05355   | 0.69          |
| ago-21 | 129.00383   | 0.65          |
| jul-21 | 128.92821   | 1.01          |
| jun-21 | 128.89163   | 0.71          |
| may-21 | 128.85006   | 0.72          |
| abr-21 | 128.74954   | 0.99          |
| mar-21 | 128.68025   | 0.83          |
| feb-21 | 128.43822   | 0.72          |
| ene-21 | 128.41763   | 0.66          |
| dic-20 | 128.37023   | 0.63          |
| nov-20 | 128.28290   | 0.67          |
| oct-20 | 128.19380   | 0.64          |
| sep-20 | 128.16999   | 0.76          |

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

### TASAS DE RENDIMIENTO HISTÓRICAS (%)

| Período          | 30 Días | 90 Días | 180 Días | 360 Días |
|------------------|---------|---------|----------|----------|
| *Tasas           | 0.46    | 0.49    | 0.57     | 0.69     |
|                  | 2020    | 2019    | 2018     | 2017     |
| **Año Calendario | 0.63    | 1.13    | 1.31     | 1.71     |

\* Tasas de rendimiento anualizadas calculadas al 30/09/2021 expresadas en dólares.

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

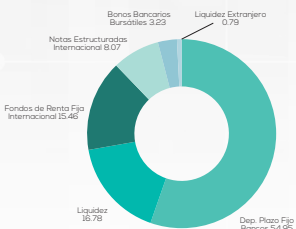
### PRINCIPALES INVERSIONES EN BOLIVIA (%)

|  |       |
|--|-------|
| BANCO UNION S.A. DPF MN                | 13.45 |
| BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A. DPF ME  | 13.39 |
| BANCO MERCANTIL SANTA CRUZ S.A. DPF ME | 8.79  |
| BANCO MERCANTIL SANTA CRUZ S.A. DPF MN | 8.07  |
| BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A. DPF MN  | 5.21  |

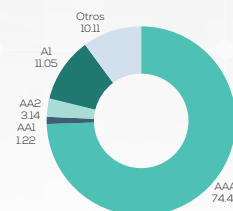
### PRINCIPALES INVERSIONES EN EL EXTRANJERO (%)

|  |      |
|--|------|
| MERIDIAN LIMITED MATURITY FUND         | 9.72 |
| BGF US DOLLAR SHORT DURATION BOND FUND | 5.35 |
| CITIGROUP FUNDING INC                  | 4.47 |
| HSBC BANK PLC                          | 3.6  |
| ALLIANCE BERNSTEIN AMERICAN INCOME     | 0.39 |

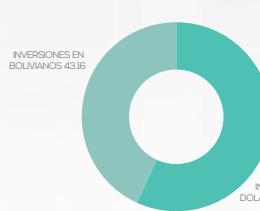
### COMPOSICIÓN DE LA CARTERA (%)



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



### INVERSIONES POR MONEDA (%)



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

