

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 (%)

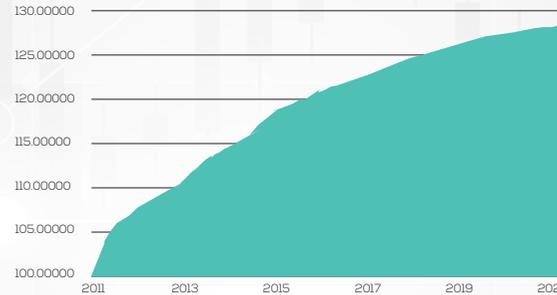


360 DIAS

* 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.

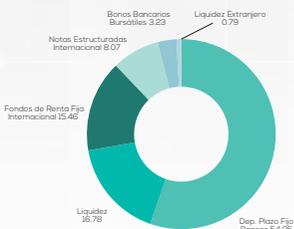
PRINCIPALES INVERSIONES EN BOLIVIA (%)

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

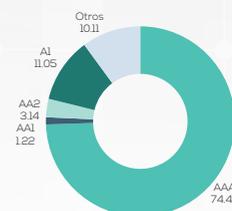
PRINCIPALES INVERSIONES EN EL EXTRANJERO (%)

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

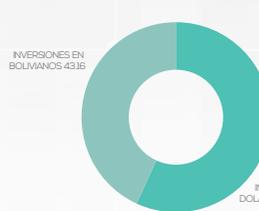
COMPOSICIÓN DE LA CARTERA (%)



COMPOSICIÓN DE LA CALIDAD DE ACTIVOS (%)



INVERSIONES POR MONEDA (%)



INVERSIONES EN BOLIVIA Y EL EXTRANJERO (%)

