

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

El Fondo

Tamaño del Portafolio USD 103,693,878
Nro. De Participantes 2,410
Plazo del Fondo Largo
Moneda del Fondo Bolivianos
Fecha de inicio del Fondo 23/12/2014
Años de actividad del Fondo 6.8 años
Valor de Cuota 6,185,355
Calificación de Riesgo * AA2
Duración del portafolio ** 1,065 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 1.96% y el anual incrementó a 1.88%. Se destaca una evolución positiva en la tasa durante la presente 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 obtener un mejor rendimiento y calidad crediticia. Asimismo, mantuvo elevados niveles de liquidez, y de esta manera, aprovechó 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

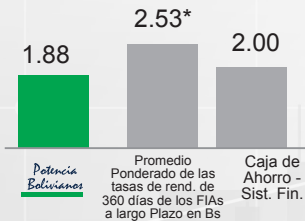
El Fondo invierte en instrumentos de deuda (valores de renta fija), deuda soberana, letras, bonos, notas estructuradas, valores de titularización, Depósitos a Plazo Fijo (time deposits y/o certificates of deposit), pagares, u otros valores de deuda emitidos por entidades públicas o privadas. El plazo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

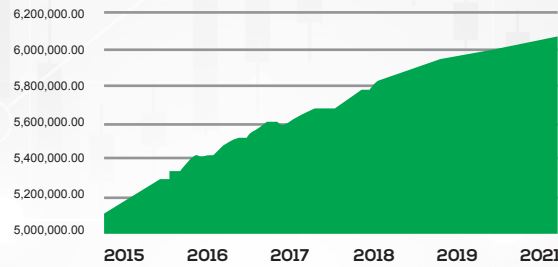


360 DÍAS

* Promedio Ponderado de las tasas de rend. de 360 días de FIAs a Largo Plazo en Bs. Fuente: Boletín diario de la BBV al 30/09/2021

** 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 30/09/2021)



HISTORIAL DEL VALOR CUOTA Y LA TASA DE RENDIMIENTO ANUAL

	Valor Cuota	% a 360 días *
sep-21	6,185,35548	1.88
ago-21	6,175,26041	1.80
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

* 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	1.96	2.25	2.28	1.88
	2020	2019	2018	2017
**Año Calendario	1.22	1.87	2.87	2.93

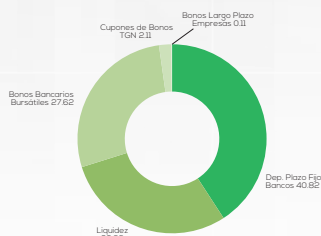
* Tasas de rendimiento anualizadas calculadas al 30/09/2021 expresadas en bolivianos.

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

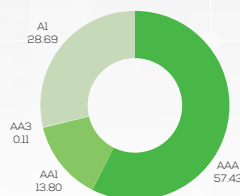
PRINCIPALES INVERSIONES EN BOLIVIA (%)

BANCO MERCANTIL SANTA CRUZ S.A. BBB MN	14.88
BANCO DE DESARROLLO PRODUCTIVO S.A.M. DPF MN	12.87
BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A. BBB MN	11.34
BANCO UNION S.A. DPF MN	11.21
BANCO ECONOMICO S.A. DPF MN	11.20

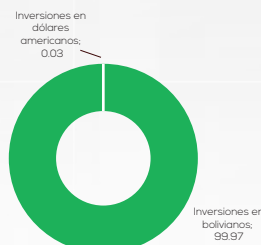
COMPOSICIÓN DE LA CARTERA (%)



COMPOSICIÓN DE LA CALIDAD DE ACTIVOS (%)



INVERSIONES POR MONEDA (%)



INVERSIONES EN BOLIVIA Y EL EXTRANJERO (%)

