

Reporte Mensual al 31 de diciembre de 2021 Boletín N° 12/2021

El Fondo

| | |
|----------------------------------------|----------------|
| Tamaño del Portafolio USD | USD 47,542,437 |
| Nro. De Participantes | 2,103 |
| Plazo del Fondo | Corto |
| Moneda del Fondo | Dólares |
| Fecha de inicio del Fondo | 21/07/2008 |
| Años de actividad del Fondo | 13.5 años |
| Valor de Cuota | 10000 |
| Calificación de Riesgo * | AAA |
| Duración del portafolio** | 208 días |
| Nro. de retiros | Ilimitado |
| Disponibilidad*** | Inmediata |
| Monto de apertura desde | USD 1,000 |
| Plazo de inversión mínimo recomendado: | 1 mes |

Comentario del fondo

El rendimiento a 30 días del Fondo se incrementó a 114% y el de 360 días alcanzó un rendimiento de 0.98%, superando nuevamente el promedio del mercado para fondos abiertos de similares características y de cajas de ahorro en el sistema financiero. El Fondo se constituye como uno de los fondos de inversión con mayor calificación de riesgo y una de las mejores opciones de inversión en moneda extranjera en el mercado nacional.

Durante el presente mes, el Fondo invirtió en activos financieros con alta calificación de riesgo y atractiva rentabilidad. Además, se pudo mantener importantes niveles de liquidez para aprovechar las atractivas tasas en cuentas remuneradas.

El Fondo constituye una cartera diversificada en términos de riesgo, liquidez y rentabilidad, acorde al perfil del Fondo, con inversiones en el mercado local e internacional.

Perfil del Inversor

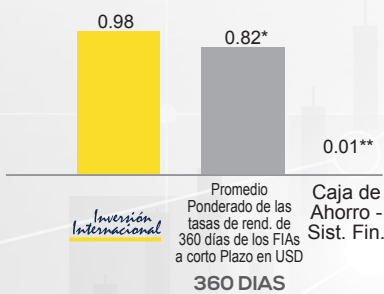
El Fondo está diseñado para aquellos inversionistas que buscan diversificar sus inversiones en el extranjero, buscando rendimientos estables, preservación del capital y liquidez inmediata. Es ideal para quienes quieren recibir sus intereses (rendimiento) de forma mensual.

Estrategia

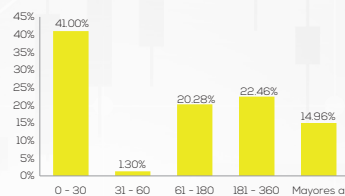
El Fondo invierte a través de operaciones en reporto en instrumentos de deuda local (Depósitos a Plazo Fijo de bancos, Bonos bancarios bursátiles) de alta calidad crediticia y en el extranjero principalmente en Fondos de Money Market. El Fondo cuenta con un alto grado de liquidez, que se rentabiliza en cuentas corrientes remuneradas. El Fondo busca tener una duración menor a 30 días y una volatilidad muy baja, siendo el único fondo "money market" del Mercado en dólares (cuasi dinero).

* Calificación AESA RATINGS, Calificadora de riesgo asociada a Fitch Ratings, con base en información financiera del Portafolio del Fondo al 30.06.2021, última calificación al 30.09.2021.
*** Los rescates de cuotas, sólo podrán realizarse después de transcurridas 24 horas desde la compra de cuotas. Para montos mayores a USD 10,000 se debe dar un pre aviso de 1 a 5 días dependiendo del monto.

TASAS COMPARATIVAS (%)



DURACIÓN DEL PORTAFOLIO (%)



HISTORIAL DEL VALOR CUOTA Y LA TASA DE RENDIMIENTO ANUAL (+)

| | Valor Cuota | % A 30 días * |
|--------|-------------|---------------|
| dic-21 | 100000 | 1.14 |
| nov-21 | 100000 | 1.07 |
| oct-21 | 100000 | 1.05 |
| sep-21 | 100000 | 0.92 |
| ago-21 | 100000 | 0.94 |
| jul-21 | 100000 | 0.91 |
| jun-21 | 100000 | 0.89 |
| may-21 | 100000 | 1.01 |
| abr-21 | 100000 | 0.85 |
| mar-21 | 100000 | 0.93 |
| feb-21 | 100000 | 0.91 |
| ene-21 | 100000 | 1.03 |
| dic-20 | 100000 | 1.11 |

*Tasas de rendimiento anualizadas a 30 días al final de cada mes expresadas en dólares

* Promedio Ponderado de las tasas de rend. de 360 días de los FIAs a Corto Plazo en USD. Fuente: Boletín diario de la BBV al 31/12/2021

**Tasa de interés pasiva del Sistema Financiero (Ahorros) Fuente: Banco Central de Bolivia.

TASAS DE RENDIMIENTO HISTÓRICAS (%)

| Período | 30 Días | 90 Días | 180 Días | 360 Días |
|------------------|---------|---------|----------|----------|
| *Tasas | 1.14 | 1.09 | 1.01 | 0.98 |
| **Año Calendario | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 |
| | 1.15 | 1.74 | 1.14 | 1.12 |

*Tasas de rendimiento anualizadas calculadas al 31/12/2021 expresadas en dólares.

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

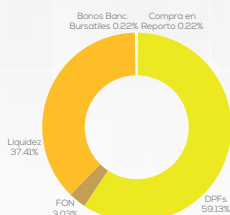
PRINCIPALES INVERSIONES EN BOLIVIA (%)

| | |
|----------------------------------------------|-------|
| BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A. DPF ME | 19.46 |
| BANCO UNION S.A. DPF ME | 18.26 |
| BANCO MERCANTIL SANTA CRUZ S.A. DPF ME | 14.39 |
| BANCO DE DESARROLLO PRODUCTIVO S.A.M. DPF MN | 3.84 |
| BANCO DE DESARROLLO PRODUCTIVO S.A.M. DPF ME | 3.17 |

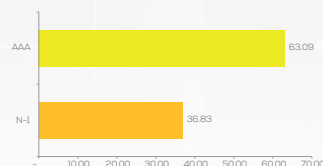
PRINCIPALES INVERSIONES EN EL EXTRANJERO (%)

| | |
|------------------------------------------------------------------|------|
| MORGAN STANLEY INVESTMENT FUN - USD DOLLAR LIQUIDITY FUND FON ME | 3.03 |
| UBS INTERNATIONAL | 0.18 |
| MORGAN STANLEY | 0.01 |

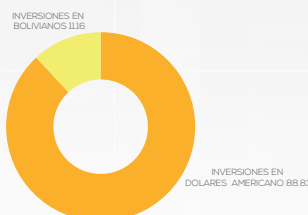
COMPOSICIÓN DE LA CARTERA (%)



COMPOSICIÓN DE LA CALIDAD DE ACTIVOS (%)



INVERSIONES POR MONEDA (%)



COMPOSICIÓN DEL FONDO POR INVERSIÓN NACIONAL E INTERNACIONAL (%)

