

# Fondo Mutuo Fortaleza Disponible

Reporte Mensual al 30 de junio de 2020

Boletín N° 6/2020

## El Fondo

Tamaño del Portafolio	Bs 63,950,518
Nro. De Participantes	716
Plazo del Fondo	Corto
Moneda del Fondo	Bolivianos
Fecha de inicio del Fondo	24/01/2017
Años de actividad del Fondo	3.4 años
Valor de Cuota	538.1276
Calificación de Riesgo*	AA1
Duración del portafolio**	7 días
Monto de apertura desde	Bs 500.-
Plazo de inversión mínimo recomendado:	1 mes

\* Calificación AESA RATINGS, Calificadora de riesgo asociada a Fitch Ratings, con base en información financiera del portafolio del Fondo al 31/03/2020, última calificación al 30/06/2020.

\*\* Duración Promedio Ponderado del Fondo.

## Comentario del fondo

Desempeño: La rentabilidad de los últimos 30 días del Fondo incrementó a 3.41%. La tasa de los últimos 360 días incrementó a 2.97%, muy por encima de las tasas del sistema financiero (cajas de ahorro) y del mercado de fondos abiertos de similares características que están alrededor del 2.00%.

Actividad: La tasa de rendimiento se vio influenciada positivamente por las atractivas tasas de operaciones en reporto en el mercado local, enfocándose en inversiones en activos de alta calificación crediticia. El plazo promedio ponderado de las inversiones del fondo se mantuvo alrededor de 13 días.

## Perfil del Inversor

El Fondo está diseñado para que el PARTICIPANTE tenga fácil acceso a su dinero, permitiéndole retiros en cualquier momento, con la posibilidad de obtener rendimientos acordes a un portafolio de inversiones de corto plazo.

## Estrategia

Fortaleza DISPONIBLE, es un Fondo de Inversión Abierto a corto plazo de renta fija que tiene por objeto lograr para los PARTICIPANTES rendimientos consistentes con la preservación del capital y la provisión de liquidez, a través de la inversión en instrumentos de deuda de corto, mediano y largo plazo emitidos por emisores nacionales e internacionales.

El plazo promedio ponderado de la cartera de inversiones es de hasta 360 días.

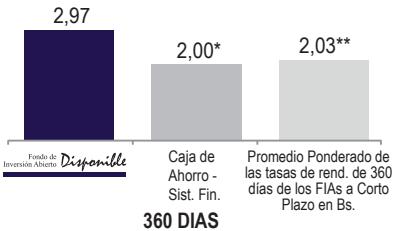
Fondo de Inversión Abierto **Disponible**

Fortaleza SAFI y su Fondo de Inversión Abierto Fortaleza Disponible están supervisados por ASFI. La supervisión de ASFI no implica una recomendación o aval respecto a la inversión efectuada en un Fondo de Inversión Abierto. Las cifras o datos publicados, reflejan el comportamiento histórico del Fondo de Inversión Abierto Fortaleza Disponible, lo cual no implica que su comportamiento en el futuro sea igual o semejante.

Las tasas están calculadas sobre la base de rendimientos pasados y están sujetas a variaciones. El valor de las cuotas de los Fondos de Inversión es variable por tanto, la rentabilidad o ganancia obtenida en el pasado por el fondo, no significa necesariamente, que se repita en el futuro.

Fuente: Tasas de rendimiento obtenidas del Boletín Diario de la Bolsa Boliviana de Valores (BBV) a las fechas indicadas.

## Tasas Comparativas (%)



\* Tasa de Interés pasiva del Sistema Financiero (Ahorros)

Fuente: Decreto Supremo 2055

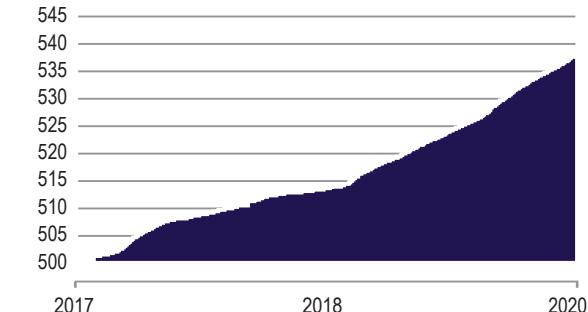
\*\* Promedio Ponderado de las tasas de rend. de 360 días de FIAs a Corto Plazo en Bs. Fuente: Boletín diario de la BBV al 30/06/2020.

## Historial del valor cuota y la Tasa de Rendimiento Anual

	Valor Cuota	% A 30 días*
jun-20	538.12760	3.41
may-20	536.60065	2.75
abr-20	535.33522	2.48
mar-20	534.23058	2.87
feb-20	532.90990	2.97
ene-20	531.64476	3.82
dic-19	529.90922	3.59
nov-19	528.26236	3.88
oct-19	526.56003	2.31
sep-19	525.51859	2.40
ago-19	524.46924	2.38
jul-19	523.39427	2.20
jun-19	522.40391	2.37

\* Tasas de rendimiento anualizadas a 30 días al final de cada mes expresadas en bolivianos.

## Evolución del Valor Cuota desde inicio del Fondo (Desde el 24/01/2017 al 30/06/2020)



## Tasas de Rendimiento Históricas (%)

Período	30 Días	90 Días	180 Días	360 Días
---------	---------	---------	----------	----------

\*Tasas 3.41 2.89 3.06 2.97

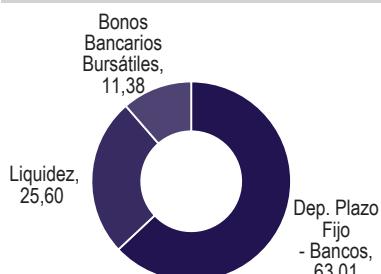
2019 2018

\*\*Año Calendario 2.62 1.32

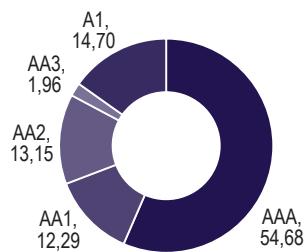
\* Tasas de rendimiento anualizadas calculadas al 30/06/2020 expresadas en bolivianos.

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

## Composición de la Cartera (%)



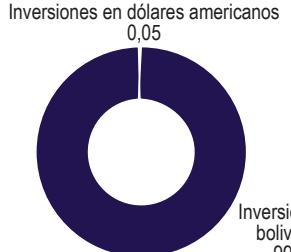
## Composición de la Calidad de Activos (%)



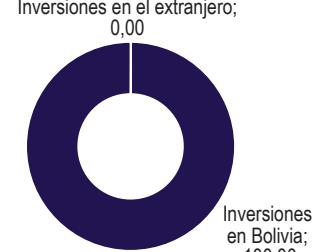
## Principales Inversiones en Bolivia (%)

BANCO UNION S.A. DPF MN	17.59
BANCO FIE S.A. DPF MN	13.15
BANCO DE CREDITO DE BOLIVIA S.A. DPF MN	10.56
BANCO MERCANTIL SANTA CRUZ S.A. BBB MN	9.41
BANCO MERCANTIL SANTA CRUZ S.A. DPF MN	8.34

## Inversiones por Moneda (%)



## Inversiones en Bolivia y el extranjero (%)



Línea gratuita: **800-10-7234**

[www.fortalezasafi.com](http://www.fortalezasafi.com)

WhatsApp: **767-57234**

Atención de lunes a viernes de 08:30 a 16:00 hrs.

La Paz: Av. 16 de Julio (El Prado) esq. Campero. Edif. Señor de Mayo N° 1591 C 2178484

El Alto: c. Jorge Carrasco N° 79 entre c. 4 y c. 5 Zona 12 de Octubre C 2178390

Cochabamba: Av. Ballivián Nro. 745 esq. La Paz y Tte. Arévalo. Edif. Fortaleza 2da Planta C 4522868

Cochabamba: c. Baptista N° 25 esq. Plaza 14 de Septiembre Zona Central C 4255840

Santa Cruz: Av. Monseñor Rivero N° 328, entre primer y segundo anillo C 3380800

Santa Cruz: c. Gabriel René Moreno N° 140 Z/Central C 3333850 - 3332731 - 3380800

Sucre: c. San Alberto N°108 Zona Central C 6439994 - 6468636

Tarija: c. La Madrid N° 330 entre c. Sucre y c. General Trigo Zona Central C 6653988