

# Fondo Mutuo Fortaleza Disponible

Reporte Mensual al 31 de julio de 2020  
 Boletín N° 7/2020

## El Fondo

Tamaño del Portafolio ..... Bs 69,240,807  
 Nro. De Participantes ..... 763  
 Plazo del Fondo ..... Corto  
 Moneda del Fondo ..... Bolivianos  
 Fecha de inicio del Fondo ..... 24/01/2017  
 Años de actividad del Fondo ..... 3.5 años  
 Valor de Cuota ..... 539.8778  
 Calificación de Riesgo\* ..... AA1  
 Duración del portafolio\*\* ..... 13 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 Pondera del Fondo.

## Comentario del fondo

Desempeño: La rentabilidad de los últimos 30 días del Fondo incrementó a 3.78%. La tasa de los últimos 360 días incrementó a 3.11%, 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, diversificando sus inversiones en distintas calificaciones de riesgo para alcanzar mayores niveles de rentabilidad. El plazo promedio ponderado de las inversiones del fondo se mantuvo alrededor de 11 días.

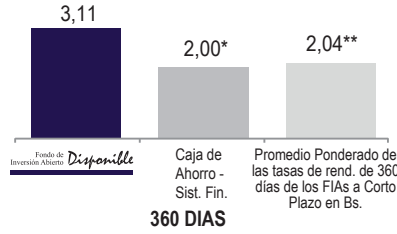
## Perfil del Inversor

El Fondo está diseñado para Empresas y personas de perfil conservador que buscan preservar el valor de su dinero en el tiempo y aprovechar la coyuntura de tasas altas para generar rendimientos atractivos, sin estar sujeto a variaciones del capital. Contando con fácil acceso a su dinero, permitiéndole retiros en cualquier momento.

## 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 operaciones en reporto de emisores nacionales de elevada calidad crediticia. El Fondo busca tener una duración menor a 30 días y una volatilidad muy baja, siendo el único fondo "money market" del Mercado en bolivianos (cuasi dinero).

## Tasas Comparativas (%)



\* Tasa de Interés pasiva del Sistema Financiero (Ahorros) Fuente: Decreto Supremo 2055

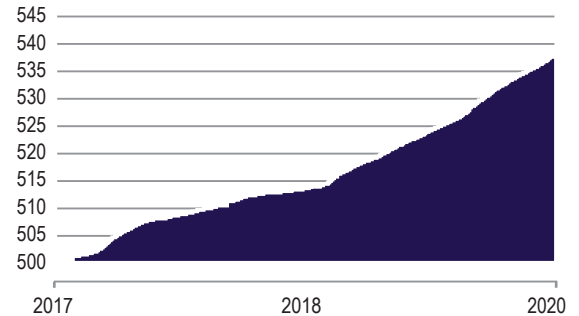
\*\* Promedio Ponderado de las tasas de rend. de 360 días de FIAs a Corto Plazo en Bs. Fuente: Boletín diario de la BBV al 31/07/2020.

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

	Valor Cuota	% A 30 días*
jul-20	539.87780	3.78
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

\* 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 31/07/2020)



## Tasas de Rendimiento Históricas (%)

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

\*Tasas 3.78 3.33 3.06 3.11

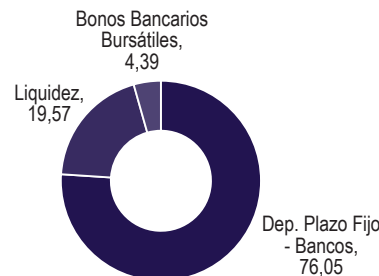
	2019	2018
--	------	------

\*\*Año Calendario 2.62 1.32

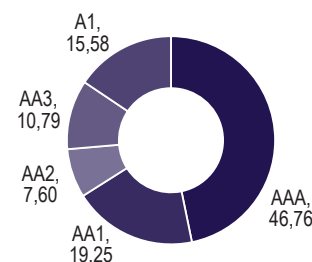
\* Tasas de rendimiento anualizadas calculadas al 31/07/2020 expresadas en bolivianos.

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

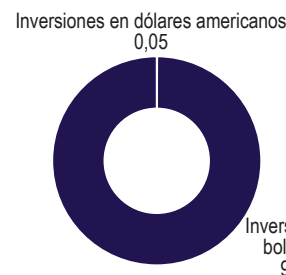
## Composición de la Cartera (%)



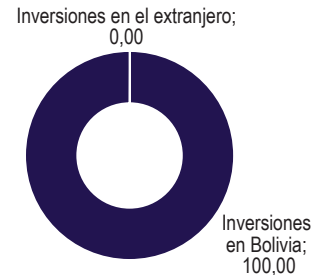
## Composición de la Calidad de Activos (%)



## Inversiones por Moneda (%)



## Inversiones en Bolivia y el extranjero (%)



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.

Línea gratuita: **800-10-7234**  
 www.fortalezasafi.com  
 WhatsApp: 767-57234

La Paz: Av. 16 de Julio (El Prado) esq. Campero. Edif. Señor de Mayo N° 1591 ☎ 2178484  
 El Alto: c. Jorge Carrasco N° 79 entre c. 4 y c. 5 Zona 12 de Octubre ☎ 2178390

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

Santa Cruz: Av. Monseñor Rivero N° 328, entre primer y segundo anillo ☎ 3380800  
 Sucre: c. San Alberto N°108 Zona Central ☎ 6439994 - 6468636

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