

Reporte Mensual al 28 de febrero de 2021 Boletín N° 02/2021

El Fondo

Tamaño del Portafolio	Bs 107,219,465.45
Nro. De Participantes	1,242
Plazo del Fondo	Corto
Moneda del Fondo	Bolivianos
Fecha de inicio del Fondo	24/01/2017
Años de actividad del Fondo	41 años
Valor de Cuota	552.1205
Calificación de Riesgo *	AA1
Duración del portafolio**	5 días
Monto de apertura desde	Bs 500
Plazo de inversión mínimo recomendado:	1 mes

Comentario del fondo

La rentabilidad de los últimos 30 días del Fondo fue de 3.30% y la tasa de los últimos 360 días fue de 3.56%, 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% y 2.47%, respectivamente. El Fondo se mantiene activo en sus inversiones de corto plazo, lo que le permite aprovechar las distintas oportunidades que se presentan en el mercado de manera diaria.

A pesar de que la tasa de reporto fue cayendo, el fondo aún pudo mantener tasas de rendimiento estables por las distintas operaciones que hizo a corto plazo. Los altos niveles de liquidez en cuentas remuneradas tuvieron un impacto positivo. El plazo promedio ponderado de las inversiones del Fondo se mantuvo alrededor de una semana.

Perfil del Inversor

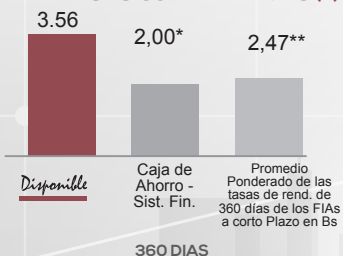
El Fondo está diseñado para Empresas y personas de perfil conservador que buscan preservar el valor de su dinero en el tiempo y aprovechar la coyuntura de tasas altas para generar rendimientos atractivos, sin estar sujeto a variaciones del capital. Contando con fácil acceso a su dinero, permitiéndole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

Estrategia

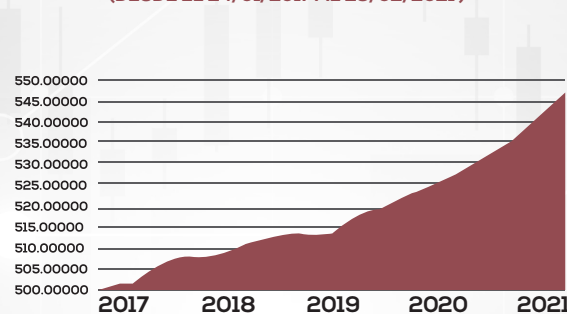
Fortaleza DISPONIBLE, es un Fondo de Inversión Abierto a corto plazo de renta fija que tiene por objeto lograr para los PARTICIPANTES rendimientos consistentes con la preservación del capital y la provisión de liquidez, a través de la inversión en operaciones en reporto de emisores nacionales de elevada 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).

* Calificación AESA RATINGS, Calificadora de riesgo asociada a Fitch Ratings, con base en información financiera del portafolio del Fondo al 30.09.2020, última calificación al 31.12.2020.
** Duración Promedio Pondera del Fondo.

TASAS COMPARATIVAS (%)



EVOLUCIÓN DEL VALOR CUOTA DESDE INICIO DEL FONDO (DESDE EL 24/01/2017 AL 28/02/2021)



HISTORIAL DEL VALOR CUOTA Y LA TASA DE RENDIMIENTO ANUAL

	Valor Cuota	% a 30 días *
feb-21	552.12050	3.30
ene-21	550.71357	3.52
dic-20	549.03927	4.24
nov-20	547.03561	4.22
oct-20	545.12030	3.95
sep-20	543.27433	3.19
ago-20	541.83354	4.21
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

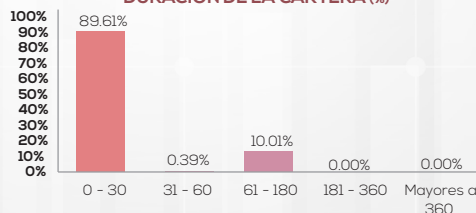
*Tasas de rendimiento anualizadas a 30 días al final de cada mes expresadas en bolivianos

TASAS DE RENDIMIENTO HISTÓRICAS (%)

Período	30 Días	90 Días	180 Días	360 Días
*Tasas	3.30	3.72	3.78	3.56
	2020	2019	2018	
**Año Calendario	3.55	2.62	1.32	

*Tasas de rendimiento anualizadas calculadas al 28/02/2021 expresadas en bolivianos.
**Tasa de rendimiento anualizadas a 360 días al 31 de diciembre de cada gestión expresadas en bolivianos.

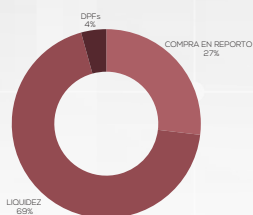
DURACIÓN DE LA CARTERA (%)



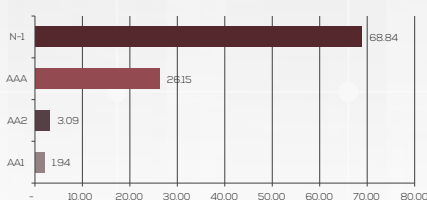
PRINCIPALES INVERSIONES EN BOLIVIA (%)

BANCO MERCANTIL SANTA CRUZ S.A. BBB MN	12.63
BANCO MERCANTIL SANTA CRUZ S.A. DPF MN	9.82
BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A. BBB MN	3.70
BANCO FIE S.A. DPF MN	2.36
BANCO GANADERO S.A. DPF MN	1.94

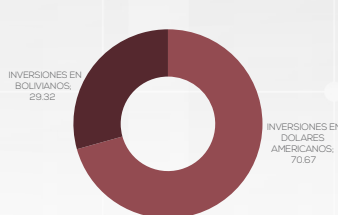
COMPRAS EN REPORTO O EN FIRME



CALIDAD DE LA CARTERA (%)



INVERSIONES POR MONEDA (%)



INVERSIONES EN BOLIVIA Y EL EXTRANJERO (%)

