

## Reporte Mensual al 30 de junio de 2021 Boletín N° 06/2021

### El Fondo

Tamaño del Portafolio USD	142,018,968
Nro. De Participantes	1,490
Plazo del Fondo	Corto
Moneda del Fondo	Bolivianos
Fecha de inicio del Fondo	24/01/2017
Años de actividad del Fondo	4.5 años
Valor de Cuota	558,2305
Calificación de Riesgo *	AA1
Duración del portafolio**	85 días
Monto de apertura desde	Bs 500
Plazo de inversión mínimo recomendado:	1 mes

### Comentario del fondo

La tasa a 30 días fue de 2.99% y la tasa a 360 días alcanzó el 3.68%, 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 3.07%, respectivamente. Durante el mes, las tasas de reporto se mantuvieron bajas, sin embargo, el Fondo pudo realizar inversiones de corto plazo en activos de alta calidad crediticia con tasas atractivas. Adicionalmente, se mantuvo elevados niveles de liquidez en cuentas remuneradas, impactando positivamente el rendimiento.

### Perfil del Inversor

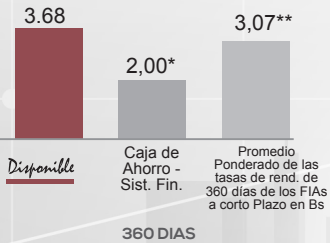
El Fondo está diseñado para Empresas y personas de perfil conservador que buscan preservar el valor de su dinero en el tiempo y aprovechar la coyuntura de tasas altas para generar rendimientos atractivos, sin estar sujeto a variaciones del capital. Contando con fácil acceso a su dinero, permitiéndole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

### Estrategia

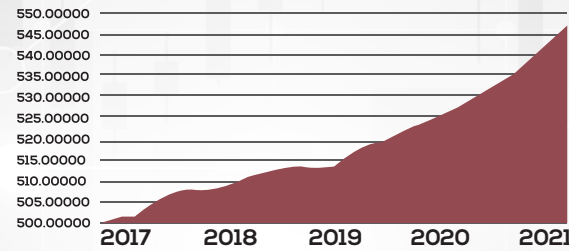
Fortaleza DISPONIBLE, es un Fondo de Inversión Abierto a corto plazo de renta fija que tiene por objeto lograr para los PARTICIPANTES rendimientos consistentes con la preservación del capital y la provisión de liquidez, a través de la inversión en operaciones en reporto de emisores nacionales de elevada 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 31.12.2020, última calificación al 31.03.2021.  
\*\* Duración Promedio Pondera del Fondo.

### TASAS COMPARATIVAS (%)



### EVOLUCIÓN DEL VALOR CUOTA DESDE INICIO DEL FONDO (DESDE EL 24/01/2017 AL 30/06/2021)



### HISTORIAL DEL VALOR CUOTA Y LA TASA DE RENDIMIENTO ANUAL

	Valor Cuota	% a 30 días *
jun-21	558.23052	2.99
may-21	556.84377	3.12
abr-21	555.35127	3.39
mar-21	553.78766	3.51
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

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

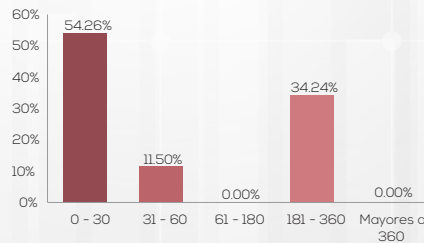
\* Tasa de Interés pasiva del Sistema Financiero (Ahorros) Fuente: Decreto Supremo 2055  
\*\* Promedio Ponderado de las tasas de rend. de 360 días de FIAs a Corto Plazo en Bs. Fuente: Boletín diario de la BBV al 30/06/2021.

### TASAS DE RENDIMIENTO HISTÓRICAS (%)

Período	30 Días	90 Días	180 Días	360 Días
*Tasas	2.99	3.17	3.32	3.68
	2020	2019	2018	
**Año Calendario	3.55	2.62	1.32	

\*Tasas de rendimiento anualizadas calculadas al 30/06/2021 expresadas en bolivianos.  
\*\*Tasa de rendimiento anualizadas a 360 días al 31 de diciembre de cada gestión expresadas en bolivianos.

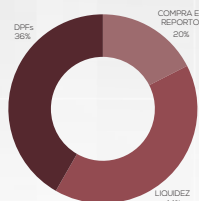
### DURACIÓN DE LA CARTERA (%)



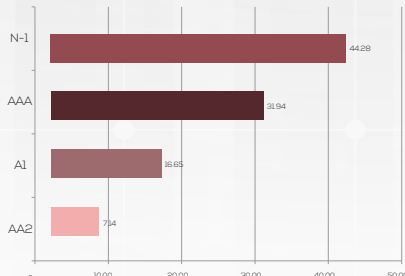
### PRINCIPALES INVERSIONES EN BOLIVIA (%)

BANCO FORTALEZA S.A. DPF MN	14.61
BANCO MERCANTIL SANTA CRUZ S.A. DPF MN	14.23
BANCO FIE S.A. DPF MN	7.14
TESORO GENERAL DE LA NACION BTS MN	6.00
TESORO GENERAL DE LA NACION CUP MN	3.52

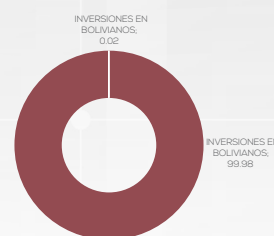
### COMPOSICIÓN DE LA CARTERA (%)



### CALIDAD DE LA CARTERA (%)



### INVERSIONES POR MONEDA (%)



### INVERSIONES EN BOLIVIA Y EL EXTRANJERO (%)

