

Reporte Mensual al 31 de julio de 2021

Boletín N° 07/2021



El Fondo

Tamaño del Portafolio	UFVs 35,356,931
Nro. De Participantes	4,413
Plazo del Fondo	Mediano
Moneda del Fondo	UFVs
Fecha de inicio del Fondo	24/01/2008
Años de actividad del Fondo	13.5 años
Valor de Cuota	899.8460
Calificación de Riesgo *	AA3
Duración del portafolio **	857 días
Nro. de retiros	Ilimitado
Disponibilidad***	Inmediata
Monto de apertura desde	UFVs 1,000
Plazo de inversión mínimo recomendado	6 meses

* Calificación AESA RATINGS, Calificadora de riesgo asociada a Fitch Ratings, con base en información financiera del Portafolio del Fondo al 31.03.2021, última calificación al 30.06.2021.

** Duración Promedio Ponderada del Fondo.

*** Los rescates de cuotas, solo podrán realizarse después de transcurridas 24 horas desde la compra de cuotas. Para montos mayores a 50,000 UFVs se debe dar un pre aviso de 1 a 5 días dependiendo del monto.

Comentario del fondo

El rendimiento ajustado del Fondo en el mes incrementó a 2.43% alcanzando una rentabilidad a 360 días de 21.9%. El Fondo es el único con denominación en UFVs de la industria.

El Fondo mantiene una cartera concentrada principalmente en Depósitos a Plazo Fijo en bolivianos y UFVs, combinada con liquidez en cuentas remuneradas con atractivos rendimientos.

Perfil del Inversor

El Fondo está diseñado para aquellos inversionistas que buscan colocar sus ahorros en el mediano plazo y obtener una atractiva rentabilidad en moneda nacional, invirtiéndolos en bolivianos indexados a la unidad de fomento a la vivienda.

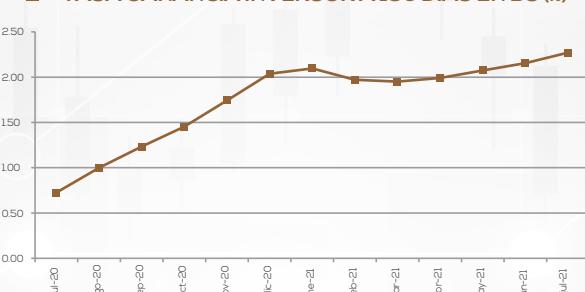
Estrategia

El Fondo invierte en instrumentos de deuda (valores de renta fija) con un alto grado de calidad que incluyen principalmente, Depósitos a Plazo Fijo (DPFs) de Bancos, Letras y Bonos del Tesoro General de la Nación (TGN) y del Banco Central de Bolivia (BCB). El plazo promedio ponderado de la cartera de inversiones es hasta 1080 días.

TASAS COMPARATIVAS (%)



TASA GANANCIA INVERSOR A 180 DÍAS EN BS (%)



HISTORIAL DEL VALOR CUOTA Y LA TASA DE RENDIMIENTO ANUAL A 180 DÍAS

	Valor Cuota	Rendimiento Fondo a 180 días en Bs	Valorización Anual de la UFV a 180 días en Bs	* Tasa Ganancia Inversor a 180 días en Bs
Jul-21	899.84603	153	0.87	2.39
Jun-21	898.16686	142	0.85	2.27
May-21	896.87605	153	0.63	2.15
Abi-21	895.52563	152	0.56	2.07
Mar-21	894.61014	153	0.46	1.99
Feb-21	893.72429	147	0.48	1.95
Ene-21	892.99629	144	0.53	1.97
Dic-20	891.75118	135	0.75	2.10
Nov-20	890.00168	0.95	109	2.04
Oct-20	888.74940	0.44	130	1.74
Sep-20	887.79034	0.05	141	1.45
Ago-20	887.18884	-0.15	138	1.23
Jul-20	886.54061	-0.37	137	1.00

Tasas de rendimiento anualizadas a 180 días al final de cada mes reexpresadas en moneda boliviana.

TASAS DE RENDIMIENTO HISTÓRICAS (%)

Período	30 Días	90 Días	180 Días	360 Días
*Tasas	2.43	2.43	2.39	2.19
2020	2020	2019	2018	2017
**Año Calendario	1.44	1.35	2.21	2.11

* Tasas de rendimiento anualizadas calculadas al 31/07/2021 reexpresadas en moneda boliviana.
** Tasas de rendimiento anualizadas a 360 días al 31 de diciembre de cada gestión reexpresadas en moneda boliviana.

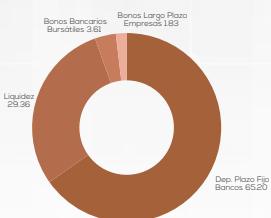
Tasas de rendimiento anualizadas ajustadas por la variación del tipo de cambio de la UFV publicada por el Banco Central de Bolivia para su reexpresión en moneda boliviana.

Forma de cálculo: Rendimiento del período indicado del Fondo de Inversión UFV Fortaleza total + Valorización del tipo de cambio de la UFV del período indicado.

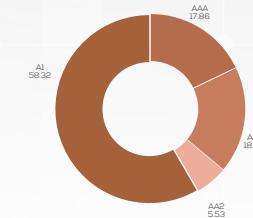
PRINCIPALES INVERSIONES EN BOLIVIA (%)

BANCO PYME ECOFUTURO S.A. DPF UFV	17.30
BANCO ECONOMICO S.A. DPF MN	13.82
BANCO FORTALEZA S.A. DPF UFV	12.75
BANCO UNION S.A. DPF MN	8.87
BANCO DE DESARROLLO PRODUCTIVO S.A.M. DPF MN	4.62

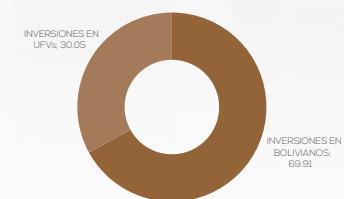
COMPOSICIÓN DE LA CARTERA (%)



COMPOSICIÓN DE LA CALIDAD DE ACTIVOS (%)



INVERSIONES POR MONEDA (%)



INVERSIONES EN BOLIVIA Y EL EXTRANJERO (%)

