

Reporte Mensual al 30 de septiembre de 2021 Boletín N° 09/2021

El Fondo

Tamaño del Portafolio USD	157,683,358
Nro. De Participantes	1,674
Plazo del Fondo	Corto
Moneda del Fondo	Bolivianos
Fecha de inicio del Fondo	24/01/2017
Años de actividad del Fondo	4.7 años
Valor de Cuota	562.87706
Calificación de Riesgo *	AA1
Duración del portafolio**	89 días
Monto de apertura desde	Bs 500
Plazo de inversión mínimo recomendado:	1 mes

Comentario del fondo

El rendimiento mensual del Fondo incrementó a 2.64% y el anual alcanzó el 3.56%, por encima del promedio de las tasas del sistema financiero (cajas de ahorro) que están alrededor del 2% y de los fondos abiertos de similares características con tasas del 3.19%, lo que conlleva a ser una atractiva opción de inversión. El Fondo mantiene una evolución positiva en su rendimiento, que se ve reflejada en el crecimiento del tamaño del portafolio. La duración promedio ponderada se encuentra acotada en 89 días, acorde al perfil de corto plazo del Fondo.

Perfil del Inversor

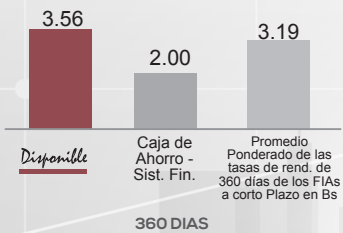
El Fondo está diseñado para Empresas y personas de perfil conservador que buscan preservar el valor de su dinero en el tiempo y aprovechar la coyuntura de tasas altas para generar rendimientos atractivos, sin estar sujeto a variaciones del capital. Contando con fácil acceso a su dinero, permitiéndole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

Estrategia

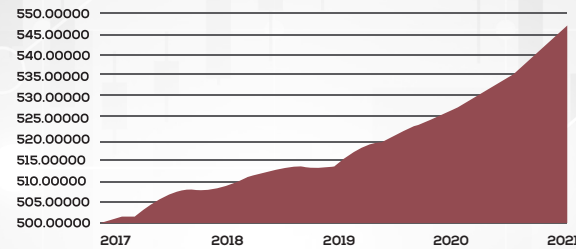
Fortaleza DISPONIBLE, es un Fondo de Inversión Abierto a corto plazo de renta fija que tiene por objeto lograr para los PARTICIPANTES rendimientos consistentes con la preservación del capital y la provisión de liquidez, a través de la inversión en operaciones en reporto de emisores nacionales de elevada 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 31.03.2021, última calificación al 30.06.2021.
** Duración Promedio Pondera del Fondo.

TASAS COMPARATIVAS (%)



EVOLUCIÓN DEL VALOR CUOTA DESDE INICIO DEL FONDO (DESDE EL 24/01/2017 AL 30/09/2021)



HISTORIAL DEL VALOR CUOTA Y LA TASA DE RENDIMIENTO ANUAL

	Valor Cuota	% a 30 días *
sep-21	562.87706	2.64
ago-21	561.64259	2.25
jul-21	560.56599	4.93
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

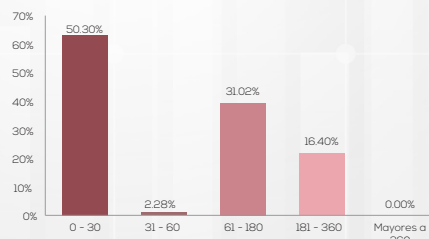
*Tasas de rendimiento anualizadas a 30 días al final de cada mes expresadas en bolivianos

TASAS DE RENDIMIENTO HISTÓRICAS (%)

Período	30 Días	90 Días	180 Días	360 Días
*Tasas	2.64	3.27	3.22	3.56
	2020	2019	2018	
**Año Calendario	3.55	2.62	1.32	

*Tasas de rendimiento anualizadas calculadas al 30/09/2021 expresadas en bolivianos.
**Tasa de rendimiento anualizadas a 360 días al 31 de diciembre de cada gestión expresadas en bolivianos.

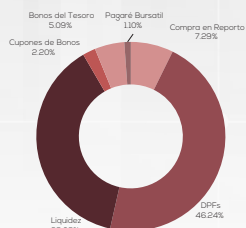
DURACIÓN DE LA CARTERA (%)



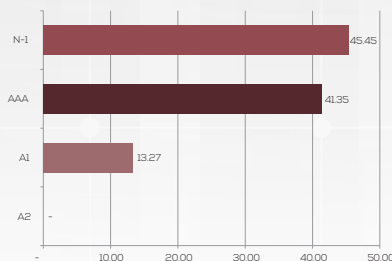
PRINCIPALES INVERSIONES EN BOLIVIA (%)

BANCO FORTALEZA S.A. DPF MN	13.27
BANCO DE DESARROLLO PRODUCTIVO S.A.M. DPF MN	13.14
BANCO MERCANTIL SANTA CRUZ S.A. DPF MN	13.02
BANCO UNION S.A. DPF MN	6.58
TESORO GENERAL DE LA NACION BTS MN	5.09

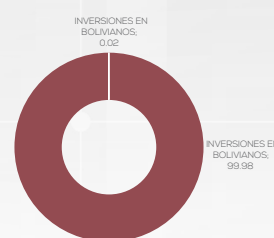
COMPOSICIÓN DE LA CARTERA (%)



CALIDAD DE LA CARTERA (%)



INVERSIONES POR MONEDA (%)



INVERSIONES EN BOLIVIA Y EL EXTRANJERO (%)

