

## Reporte Mensual al 28 de febrero de 2022 Boletín N° 02/2022

### El Fondo

Tamaño del Portafolio Bs .....	197,567,493
Nro. De Participantes .....	1,842
Plazo del Fondo .....	Corto
Moneda del Fondo .....	Bolivianos
Fecha de inicio del Fondo .....	24/01/2017
Años de actividad del Fondo .....	5.02 años
Valor de Cuota.....	568.9096
Calificación de Riesgo *	AA1
Duración del portafolio** .....	85 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 30.09.2021, última calificación al 31.12.2021.  
\*\* Duración Promedio Ponderada del Fondo.

### Comentario del fondo

El rendimiento mensual del Fondo fue de 2.37% y el anual de 2.99%, por encima del promedio de las tasas del sistema financiero (cajas de ahorro). El Fondo se constituye en una atractiva opción de inversión en moneda local, para horizontes a corto plazo. La rentabilidad del Fondo responde a inversiones realizadas en instrumentos de renta fija, y a operaciones en el mercado bursátil con tasas atractivas, en combinación con niveles altos de liquidez en cuentas remuneradas que permiten alcanzar mayores rendimientos en beneficio del Fondo. La duración promedio ponderada se encuentra acotada en 85 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 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 PÁRTECIPANTES 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).

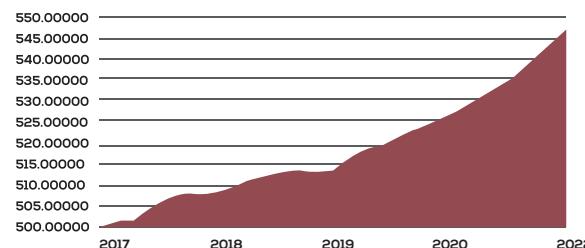
### TASAS COMPARATIVAS (%)



\* 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 28/02/2022.

### EVOLUCIÓN DEL VALOR CUOTA DESDE INICIO DEL FONDO (DESDE EL 24/01/2017 AL 28/02/2022)



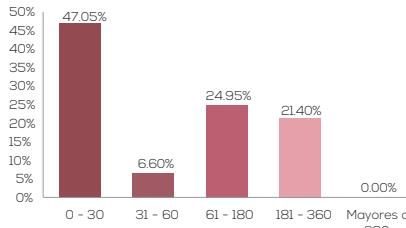
### TASAS DE RENDIMIENTO HISTÓRICAS (%)

Período	30 Días	90 Días	180 Días	360 Días
*Tasas	2.37	2.56	2.57	2.99
	2021	2020	2019	2018
**Año Calendario	3.14	3.55	2.62	1.32

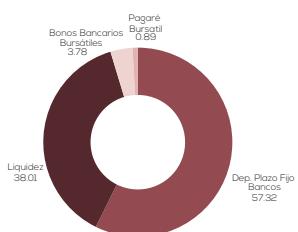
\* Tasas de rendimiento anualizadas calculadas al 28/02/2022 expresadas en bolivianos.

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

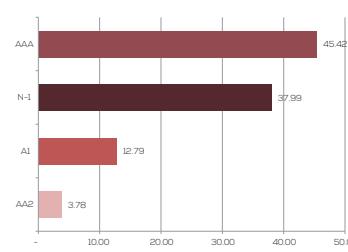
### DURACIÓN DE LA CARTERA (%)



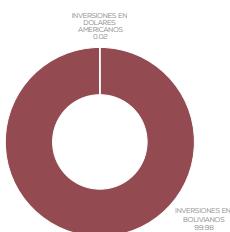
### COMPOSICIÓN DE LA CARTERA (%)



### CALIDAD DE LA CARTERA (%)



### INVERSIONES POR MONEDA (%)



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

