

## Reporte Mensual al 31 de julio de 2022

### Boletín N° 07/2022

#### El Fondo

Tamaño del Portafolio Bs .....	161,291,962
Nro. De Participantes .....	1,943
Plazo del Fondo .....	Corto
Moneda del Fondo .....	Bolivianos
Fecha de inicio del Fondo .....	24/01/2017
Años de actividad del Fondo .....	5.52 años
Valor de Cuota.....	575.09246
Calificación de Riesgo *	AA1
Duración del portafolio** .....	225 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 31.03.2022 última calificación al 30.06.2022.  
 \*\* Duración Promedio Ponderada del Fondo.

#### Comentario del fondo

El rendimiento del Fondo a 30 días se incrementó hasta el 3.12%, alcanzando la tasa anual el 2.56%. Estas tasas superan a las tasas del sistema financiero (cajas de ahorro 2.00%). El Fondo se ha posicionado como una atractiva opción de inversión en moneda local para horizontes de corto plazo. Durante el mes de julio, el Fondo ha realizado inversiones en valores emitidos por instituciones financieras locales de renta fija (compra/venta) con tasas atractivas y ha aprovechado la coyuntura de tasas altas en compras en reporto, cuyo resultado se refleja en su atractiva rentabilidad. La duración promedio ponderada se encuentra acotada en 225 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).

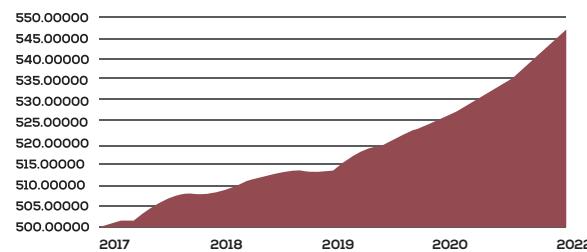
#### TASAS COMPARATIVAS (%)



\* 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 31/07/2022.

#### EVOLUCIÓN DEL VALOR CUOTA DESDE INICIO DEL FONDO (DESDE EL 24/01/2017 AL 31/07/2022)



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

	Valor Cuota	% a 30 días *
jul-22	575.09246	3.12
jun-22	573.56364	2.54
may-22	572.35300	2.40
abr-21	571.16193	2.33
mar-22	570.05290	2.33
feb-22	568.90960	2.37
ene-22	567.84276	2.51
dic-21	566.80899	2.70
nov-21	565.29224	2.43
oct-21	564.15090	2.63
sep-21	562.87706	2.64
ago-21	561.64259	2.25
jul-21	560.56599	4.93

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

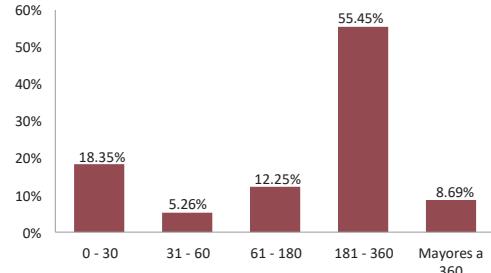
#### TASAS DE RENDIMIENTO HISTÓRICAS (%)

Período	30 Días	90 Días	180 Días	360 Días
*Tasas	3.12	2.69	2.54	2.56
	2021	2020	2019	2018
**Año Calendario	3.14	3.55	2.62	1.32

\* Tasas de rendimiento anualizadas calculadas al 31/07/2022 expresadas en bolivianos.

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

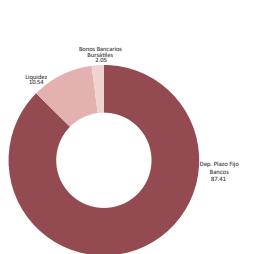
#### DURACIÓN DE LA CARTERA (%)



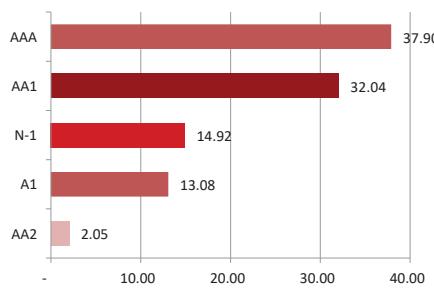
#### PRINCIPALES INVERSIONES EN BOLIVIA (%)

BANCO SOL S.A. DPF MN	19.49
BANCO DE DESARROLLO PRODUCTIVO S.A.M. DPF MN	17.75
BANCO UNION S.A. DPF MN	12.64
BANCO GANADERO S.A. DPF MN	11.26
BANCO FORTALEZA S.A. DPF MN	9.35

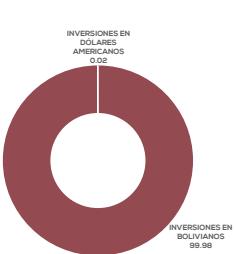
#### COMPOSICIÓN DE LA CARTERA (%)



#### CALIDAD DE LA CARTERA (%)



#### INVERSIONES POR MONEDA (%)



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

