

## Reporte Mensual al 28 de febrero de 2021 Boletín N° 02/2021

### El Fondo

Tamaño del Portafolio .....	Bs 107,219,465.45
Nro. De Participantes .....	1,242
Plazo del Fondo .....	Corto
Moneda del Fondo .....	Bolivianos
Fecha de inicio del Fondo .....	24/01/2017
Años de actividad del Fondo .....	41 años
Valor de Cuota.....	552.1205
Calificación de Riesgo *	AA1
Duración del portafolio** .....	5 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 30.09.2020, última calificación al 31.12.2020.  
\*\* Duración Promedio Ponderada del Fondo.

### Comentario del fondo

La rentabilidad de los últimos 30 días del Fondo fue de 3.30% y la tasa de los últimos 360 días fue de 3.56%, muy 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 2.47%, respectivamente. El Fondo se mantiene activo en sus inversiones de corto plazo, lo que le permite aprovechar las distintas oportunidades que se presentan en el mercado de manera diaria.

A pesar de que la tasa de reporto fue cayendo, el fondo aun pudo mantener tasas de rendimiento estables por las distintas operaciones que hizo a corto plazo. Los altos niveles de liquidez en cuentas remuneradas tuvieron un impacto positivo. El plazo promedio ponderado de las inversiones del Fondo se mantuvo alrededor de una semana.

### 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).

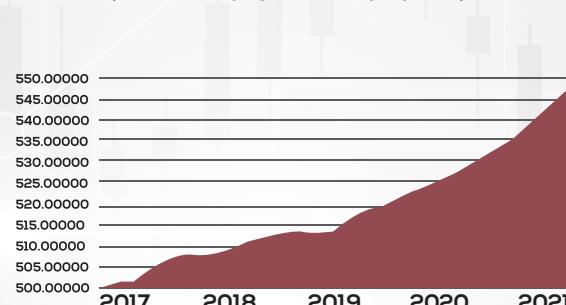
### TASAS COMPARATIVAS (%)



\* 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 28/02/2021.

### EVOLUCIÓN DEL VALOR CUOTA DESDE INICIO DEL FONDO (DESDE EL 24/01/2017 AL 28/02/2021)



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

	Valor Cuota	% a 30 días *
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
may-20	536.60065	2.75
abr-20	535.33522	2.48
mar-20	534.23058	2.87
feb-20	532.90990	2.97

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

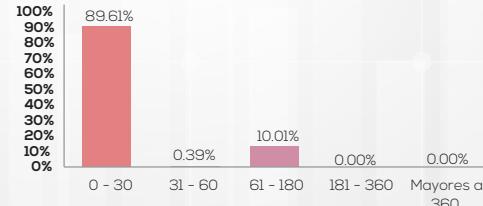
### TASAS DE RENDIMIENTO HISTÓRICAS (%)

Período	30 Días	90 Días	180 Días	360 Días
*Tasas	3.30	3.72	3.78	3.56
	2020	2019	2018	
**Año Calendario	3.55	2.62	1.32	

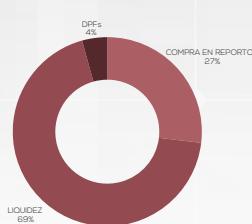
\* Tasas de rendimiento anualizadas calculadas al 28/02/2021 expresadas en bolivianos.

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

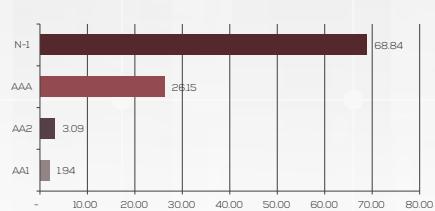
### DURACIÓN DE LA CARTERA (%)



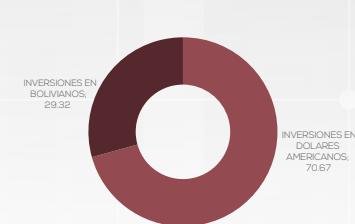
### COMPRAS EN REPORTO O EN FIRME



### CALIDAD DE LA CARTERA (%)



### INVERSIONES POR MONEDA (%)



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

