

Reporte Mensual al 30 de abril de 2023 Boletín N° 04/2023

El Fondo

Tamaño del Portafolio Bs	194,242,638
Nro. De Participantes	2,075
Plazo del Fondo	Corto
Moneda del Fondo	Bolivianos
Fecha de inicio del Fondo	24/01/2017
Años de actividad del Fondo	6.27 años
Valor de Cuota	586.216081
Calificación de Riesgo *	AA1
Duración del portafolio **	109 días
Monto de apertura desde	Bs 500
Plazo de inversión mínimo recomendado:	1 mes

Comentario del fondo

La tasa a 30 días alcanzó el 2.50% y a 360 días el 2.60% obteniendo un incremento en el rendimiento del Fondo. Los mismos superan nuevamente a los ofrecidos por el sistema financiero (cajas de ahorro al 2.00%) y a los Fondos de Inversión comparables (2.33%). El Fondo busca generar retornos con poca volatilidad, para horizontes de corto plazo.

El rendimiento del Fondo responde principalmente a las operaciones de compra en mercado secundario de instrumentos financieros diversificando, emisor, plazo y tasa. Durante el mes destacan las operaciones de reporto, aprovechando la coyuntura de alza de tasas. Adicionalmente, la rentabilidad se debe a los niveles de liquidez que se mantienen en cuentas remuneradas a tasas atractivas.

El Fondo mantiene inversiones diversificadas en términos de emisor, plazo y riesgo, con una duración promedio ponderada de 109 días acorde al perfil de inversiones de corto plazo.

Perfil del Inversor

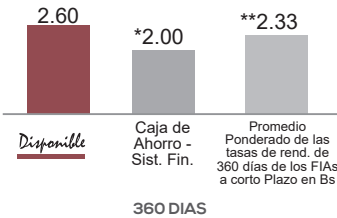
El Fondo está diseñado para Empresas y personas de perfil conservador que buscan preservar el valor de su dinero en el tiempo y aprovechar la coyuntura de tasas altas para generar rendimientos atractivos, sin estar sujeto a variaciones del capital. Contando con fácil acceso a su dinero, permitiéndole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

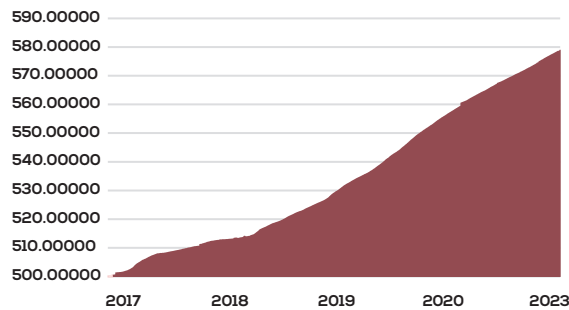
* Calificación AESA RATINGS, Calificadora de riesgo asociada a Fitch Ratings, con base en información financiera del portafolio del Fondo al 31.12.2022, última calificación al 31.03.2023
** Duración Promedio Pondera del Fondo.

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 30/04/2023.

EVOLUCIÓN DEL VALOR CUOTA DESDE INICIO DEL FONDO (DESDE EL 24/01/2017 AL 30/04/2023)



HISTORIAL DEL VALOR CUOTA Y LA TASA DE RENDIMIENTO ANUAL

	Valor Cuota	% a 30 días *
abr-23	586.21608	2.50
mar-23	584.99721	2.08
feb-23	583.94404	2.34
ene-23	582.88910	2.71
dic-22	581.53196	2.87
nov-22	580.10479	2.54
oct-22	578.88032	2.55
sep-22	577.61068	2.49
ago-22	576.41623	2.67
jul-22	575.09246	3.12
jun-22	573.56364	2.54
may-22	572.35300	2.40
abr-22	571.16193	2.33

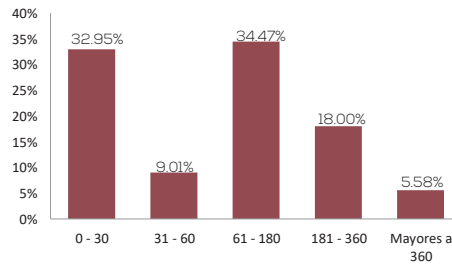
*Tasas de rendimiento anualizadas a 30 días al final de cada mes expresadas en bolivianos

TASAS DE RENDIMIENTO HISTÓRICAS (%)

Período	30 Días	90 Días	180 Días	360 Días
*Tasas	2.50	2.31	2.52	2.60
	2022	2021	2020	2019
**Año Calendario	2.59	3.14	3.55	2.62

*Tasas de rendimiento anualizadas calculadas al 30/04/2023 expresadas en bolivianos.
**Tasa de rendimiento anualizadas a 360 días al 31 de diciembre de cada gestión expresadas en bolivianos.

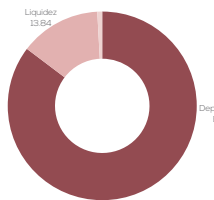
DURACIÓN DE LA CARTERA (%)



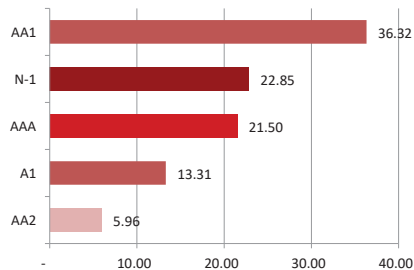
PRINCIPALES INVERSIONES EN BOLIVIA (%)

BANCO SOLIDARIO S.A. DPF MN	17.64
BANCO FORTALEZA S.A. DPF MN	13.31
BANCO ECONÓMICO S.A. DPF MN	11.99
BANCO DE DESARROLLO PRODUCTIVO S.A.M. DPF MN	9.06
BANCO MERCANTIL SANTA CRUZ S.A. DPF MN	7.79

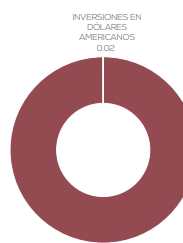
COMPOSICIÓN DE LA CARTERA (%)



CALIDAD DE LA CARTERA (%)



INVERSIONES POR MONEDA (%)



INVERSIONES EN BOLIVIA Y EL EXTRANJERO (%)

