Fortaleza SAFI
Grupo Fortaleza
Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A.
Construye tu futuro

FONDO MUTUO FORTALEZA Porvenir

Porvenir Celebrando 20 años desde el 2000

Reporte Mensual al 31 de enero de 2021
Boletín N° 01/2021

El Fondo

Tamaño del Portafiolio	USD 17,740,580
Nro. De participantes	1.994
Plazo del Fondo	Largo
Moneda del Fondo	Dólares
Fecha de inicio del Fondo	13/10/2000
Años de actividad del Fondo	20.2 años
Valor de Cuota	198.7912
Calificación de Riesgo *	AA1
Duración del Portafolio **	656 días
Nro. de retiros	Ilimitado
Disponibilidad***	Inmediata
Monto de apertura desde	USD 500
Plazo de inversión mínimo recomendado	12 meses

Comentario del fondo

La tasa de 360 días alcanzó el 0.51%, en línea con la tasa de otros fondos con similares características. La tasa a 30 días fue de 0.39%, influenciada principalmente por operaciones en el mercado local.
El Fondo, en el mercado local, mantuvo su concentración en Depósitos a Plazo Fijo y, en menor medida, en Bonos Bancarios Bursátiles con calificaciones de riesgo de alta calidad (AA y AAA). Las inversiones en fondos en el exterior presentaron rendimientos positivos durante el periodo. Por otro lado, el Fondo aprovechó las atractivas tasas de liquidez en cuenta remuneradas, disminuyendo el plazo promedio de la cartera a 1.87 años.

Perfil del Inversor

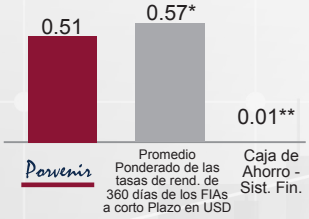
El Fondo está diseñado para los que buscan invertir sus ahorros en el largo plazo, con el objetivo de lograr un mayor rendimiento. Es ideal para inversionistas con un perfil dinámico quienes pueden aceptar algo más de variabilidad en busca de mejores rendimientos.

Estrategia

La modalidad de inversión del Fondo es mixta, manteniendo una cartera de inversiones compuesta por valores de renta fija nacional y valores de renta fija y renta variable internacional. Entre los valores internacionales en los que puede invertir el Fondo están la cuotas de participación emitidas por fondos de inversión de renta fija, ETFs (Exchange Traded Fund) y las notas estructuradas. Este fondo no invierte en acciones.

* 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 Pondera del Fondo.
***Los rescates de cuotas, sólo podrán realizarse después de transcurridas 24 horas desde la compra de cuotas.

TASAS COMPARATIVAS (%)

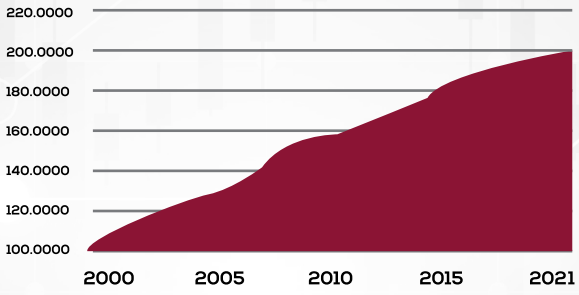


360 DIAS

* Promedio Ponderado de las tasas de rend. de 360 días de los FIAs a Largo Plazo en USD. Fuente: Boletín diario de la BBV al 31/01/2021

** Tasa de interés pasiva del Sistema Financiero (Ahorros)

EVOLUCIÓN DEL VALOR CUOTA DESDE EL INICIO DEL FONDO (DESDE EL 13/10/2000 AL 31/01/2021)



HISTORIAL DEL VALOR CUOTA Y LA TASA DE RENDIMIENTO ANUAL

	Valor Cuota	% a 360 días *
ene-21	198.79125	0.51
dic-20	198.72475	0.55
nov-20	198.62899	0.59
oct-20	198.5226	0.57
sep-20	198.45641	0.60
ago-20	198.42044	0.58
jul-20	198.36046	0.63
jun-20	197.98777	0.44
may-20	197.98019	0.62
abr-20	197.76760	0.62
mar-20	197.80565	0.75
feb-20	197.74783	0.64
ene-20	197.38045	0.54

*Tasas de rendimiento anualizadas a 360 días al final de cada mes expresadas en dólares

TASAS DE RENDIMIENTO HISTÓRICAS (%)

Período	30 Días	90 Días	180 Días	360 Días
*Tasas	0.39	0.53	0.44	0.51
	2020	2019	2018	2017
**Año Calendario	0.55	0.92	1.30	1.57

* Tasas de rendimiento anualizadas calculadas al 31/01/2021 expresadas en dólares.
** Tasas de rendimiento anualizadas a 360 días al 31 de diciembre de cada gestión expresadas en dólares

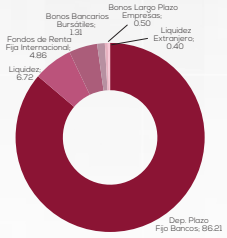
PRINCIPALES INVERSIONES EN BOLIVIA (%)

BANCO MERCANTIL SANTA CRUZ S.A. DPF ME	19.68
BANCO DE DESARROLLO PRODUCTIVO S.A.M. DPF MN	19.16
BANCO FASSIL S.A. DPF ME	16.92
BANCO GANADERO S.A. DPF ME	15.78
BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A. DPF ME	8.13

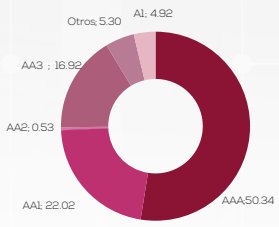
PRINCIPALES INVERSIONES EN EL EXTRANJERO (%)

JP MORGAN INCOME OPPORTUNITY	2.22
TEMPLETON GLOBAL TOTAL RETURN	2.06
MORGAN STANLEY-GLOBAL ASSET BACKED SECURITIES FUND-A SHARES	0.58

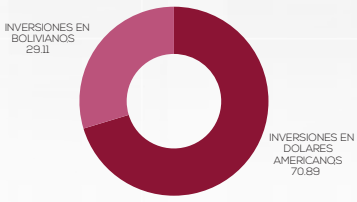
COMPOSICIÓN DE LA CARTERA (%)



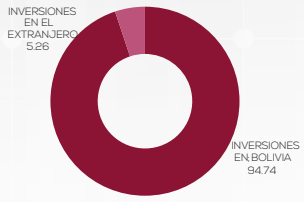
COMPOSICIÓN DE LA CALIDAD DE ACTIVOS (%)



INVERSIONES POR MONEDA (%)



INVERSIONES EN BOLIVIA Y EL EXTRANJERO (%)



Fortalezasafi.com 800-10-7234 7675-7234 quieroinvertir@fortalezasafi.com

› La Paz: Av. 16 de julio N° 1591 esq. Calle Campero Z. Central Telf 2178484 › Santa Cruz: Av. Monseñor Rivero N° 328, entre 1er. y 2do anillo Telf 3380800 › Cochabamba: Av. Ballivián 745 e/La Paz y Tte. Arévalo Telf 4522868
› El Alto: C. Jorge Carrasco N° 79 entre c.4 y c.5 Z. 12 de Octubre Telf 2178390 ›Tarija: C. La Madrid N° 330 Z. Central Telf 6653988 › Sucre: C. San Alberto N° 108 Z. Central Telf 6439994

Fortaleza SAFI y su Fondo de Inversión Abierto Fortaleza Porvenir están supervisados por ASFI. La supervisión de ASFI no implica una recomendación o aval respecto a la inversión efectuada en un Fondo de Inversión Abierto/ Las cifras o datos publicados, reflejan el comportamiento histórico del Fondo de Inversión Abierto Fortaleza Porvenir, lo cual no implica que su comportamiento en el futuro sea igual o semejante / Las tasas están calculadas sobre la base de rendimientos pasados y están sujetas a variaciones. El valor de las cuotas de los Fondos de Inversión es variable por tanto, la rentabilidad o ganancia obtenida en el pasado por el fondo, no significa necesariamente, que se repita en el futuro. Fuente: Tasas de rendimiento obtenidas del Boletín Diario de la Bolsa Boliviana de Valores (BBV) a las fechas indicadas.