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

FONDO MUTUO FORTALEZA Produce Ganancia

Celebrando 22 años desde el 2000

Reporte Mensual al 31 de octubre de 2022
Boletín N° 10/2022

El Fondo

Tamaño del Portafolio USD	7,201,531
Nro. De Participantes	171
Plazo del Fondo	Mediano
Moneda del Fondo	Dólares
Fecha de inicio del Fondo	13/10/2000
Años de actividad del Fondo	22.1 años
Valor de Cuota	181.1109
Calificación de Riesgo *	AA3
Duración del portafolio **	346 días
Nro. de retiros	Ilimitado
Disponibilidad***	Inmediata
Monto de apertura desde	USD 10,000
Plazo de inversión mínimo recomendado:	6 meses

Comentario del fondo

Al cierre del mes de octubre, el rendimiento del Fondo fue positivo alcanzando el 1.24% en su tasa mensual, y 1.03% en su tasa anual. El Fondo mantiene una evolución positiva durante los últimos meses, superando nuevamente las tasas de rendimiento de fondos abiertos de similares características (0.84%) y de cajas de ahorro en el sistema financiero (0.01%).

El rendimiento del Fondo responde principalmente a las oportunidades de inversión que se presentaron durante el mes en el mercado local, sumado a la liquidez que se mantiene en cuentas remuneradas, mismos que tuvieron un impacto positivo en el rendimiento del mismo. Cabe también destacar que este rendimiento se debe al buen desempeño de la cartera de inversión internacional compuesto por títulos de alta calidad crediticia y atractiva rentabilidad. Asimismo, el Fondo posee una cartera diversificada en términos de plazo, emisor y riesgo.

Perfil del Inversor

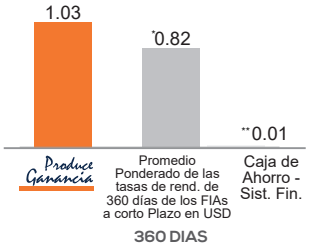
El Fondo está diseñado para aquellos inversionistas que buscan maximizar sus ganancias, aprovechando un manejo más dinámico de sus inversiones inviertiendo principalmente en activos de renta fija.

Estrategia

El Fondo podrá invertir en valores de renta fija, principalmente Depósitos a Plazo Fijo (DPF ⊠s) de Bancos múltiples y Bancos PYME, Letras y Bonos del Tesoro General de la Nación (TGN), del Banco Central de Bolivia (BCB), Bonos de empresas e inversiones en Mercados Internacionales, principalmente Bonos Soberanos, certificados de depósito de Bancos en el exterior y bonos de empresas del extranjero. El plazo promedio ponderado de la cartera de inversiones es de hasta 1.080 días.

* Calificación AESA RATINGS, Calificadora de riesgo asociada a Fitch Ratings, con base en información financiera del Portafolio del Fondo al 30.06.2022, última calificación al 30.09.2022.
** Duración Promedio Pondera del Fondo.
***Los rescates de cuotas, sólo podrán realizarse después de transcurridas 24 horas desde la compra de cuotas. Para montos mayores a 10,000 USD se debe dar un pre aviso de 1 a 3 días dependiendo del monto.

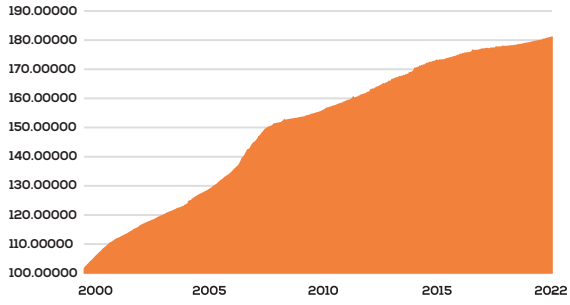
TASAS COMPARATIVAS (%)



*Promedio Ponderado de las tasas de rend. de 360 de los FIAs a Mediano Plazo en USD. Fuente: Boletín diario de la BBV al 31/10/2022.

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

EVOLUCIÓN DEL VALOR CUOTA DESDE EL INICIO DEL FONDO (DESDE EL 13/10/2000 AL 31/10/2022)



HISTORIAL DEL VALOR CUOTA Y LA TASA DE RENDIMIENTO ANUAL

	Valor Cuota	% a 180 días *
oct-22	181.11090	1.23
sep-22	180.91833	1.13
ago-22	180.74595	1.07
jul-22	180.57016	1.01
jun-22	180.38587	0.93
may-22	180.25442	0.96
abr-22	179.98800	0.84
mar-22	179.89045	0.91
feb-22	179.76882	0.90
ene-22	179.66099	0.85
dic-21	179.54366	0.89
nov-21	179.38079	0.86
oct-21	179.23290	0.85

*Tasas de rendimiento anualizadas a 180 días al final de cada mes expresadas en dólares

TASAS DE RENDIMIENTO HISTÓRICAS (%)

Período	30 Días	90 Días	180 Días	360 Días
*Tasas	1.24	1.17	1.23	1.03
	2021	2020	2019	2018
**Año Calendario	0.80	0.54	0.88	1.13

*Tasas de rendimiento anualizadas calculadas al 31/10/2022 expresadas en dólares.
** Tasa de rendimiento anual calendario a 360 días al 31 de diciembre de cada gestión.B

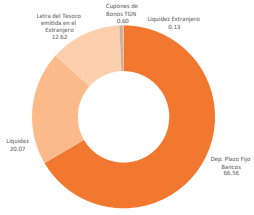
PRINCIPALES INVERSIONES EN BOLIVIA (%)

BANCO UNION S.A. DPF ME	15.48
COOP. JESÚS NAZARENO LTDA. DPF ME	12.87
BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A. DPF ME	11.92
BANCO BISA S.A. DPF ME	10.43
BANCO DE CREDITO DE BOLIVIA S.A. DPF MN	6.70

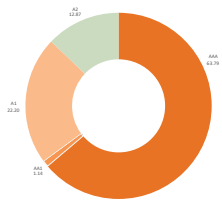
PRINCIPALES INVERSIONES EN EL EXTRANJERO (%)

UNITED STATES DEPARTMENT OF THE TREASURY LTE ME	12.62

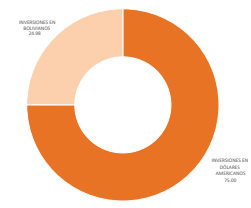
COMPOSICIÓN DE LA CARTERA (%)



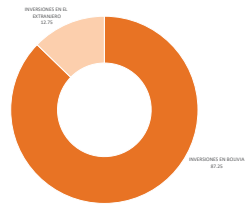
COMPOSICIÓN DE LA CALIDAD DE ACTIVOS (%)



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 Produce Ganancia 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 Produce Ganancia, 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.