Fondo de Inversión Abierto **Disponible**

Reporte Mensual al 31 de enero de 2023
Boletín N° 01/2023

El Fondo

Tamaño del Portafolio Bs	205,776,772
Nro. De Participantes	2,076
Plazo del Fondo	Corto
Moneda del Fondo	Bolivianos
Fecha de inicio del Fondo	24/01/2017
Años de actividad del Fondo	6.02 años
Valor de Cuota	582.8891
Calificación de Riesgo *	AA1
Duración del portafolio**	133 días
Monto de apertura desde	Bs 500
Plazo de inversión mínimo recomendado:	1 mes

Comentario del fondo

La tasa a 30 días alcanzó el 2.71% y a 360 días el 2.61%. Estos rendimientos superan a los ofrecidos por el sistema financiero (cajas de ahorro 2.00%) y a los Fondos de Inversión comparables. El Fondo busca generar retornos con volatilidad controlada, para horizontes de corto plazo.

Durante el mes de enero, se destaca una notable mejora en la rentabilidad del Fondo, cuyo resultado se produce por compras de títulos de renta fija a corto plazo que se suman a la cartera diversificada en riesgo, plazo y rentabilidad. Asimismo, el Fondo priorizó su liquidez para aprovechar las tasas atractivas en cuentas remuneradas.

La duración promedio ponderada se encuentra acotada en 133 días, acorde al perfil de corto plazo del Fondo.

Perfil del Inversor

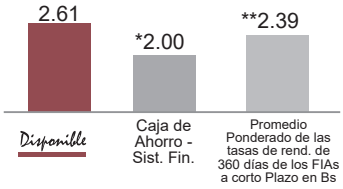
El Fondo está diseñado para Empresas y personas de perfil conservador que buscan preservar el valor de su dinero en el tiempo y aprovechar la coyuntura de tasas altas para generar rendimientos atractivos, sin estar sujeto a variaciones del capital. Contando con fácil acceso a su dinero, permitiéndole 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 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 30.09.2022, última calificación al 31.12.2022.
** Duración Promedio Pondera del Fondo.

TASAS COMPARATIVAS (%)

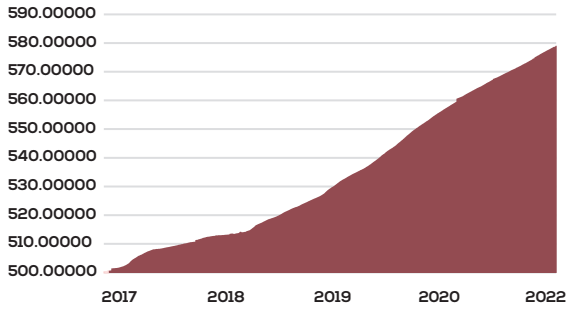


360 DIAS

* 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 31/01/2023.

EVOLUCIÓN DEL VALOR CUOTA DESDE INICIO DEL FONDO (DESDE EL 24/01/2017 AL 31/01/2023)



HISTORIAL DEL VALOR CUOTA Y LA TASA DE RENDIMIENTO ANUAL

	Valor Cuota	% a 30 días *
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
mar-22	570.05290	2.33
feb-22	568.90960	2.37
ene-22	567.84276	2.51

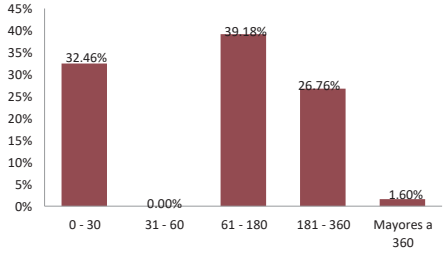
*Tasas de rendimiento anualizadas a 30 días al final de cada mes expresadas en bolivianos

TASAS DE RENDIMIENTO HISTÓRICAS (%)

Período	30 Días	90 Días	180 Días	360 Días
*Tasas	2.71	2.71	2.65	2.61
	2022	2021	2020	2019
**Año Calendario	2.59	3.14	3.55	2.62

*Tasas de rendimiento anualizadas calculadas al 31/01/2023 expresadas en bolivianos.
** Tasa de rendimiento anualizadas a 360 días al 31 de diciembre de cada gestión expresadas en bolivianos.

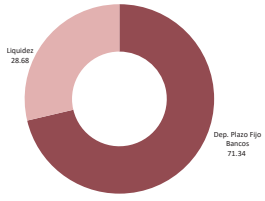
DURACIÓN DE LA CARTERA (%)



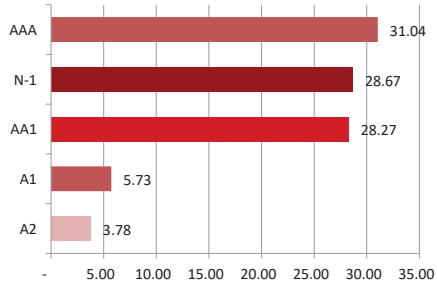
PRINCIPALES INVERSIONES EN BOLIVIA (%)

BANCO SOLIDARIO S.A. DPF MN	16.47
BANCO MERCANTIL SANTA CRUZ S.A. DPF MN	15.14
BANCO DE DESARROLLO PRODUCTIVO S.A.M. DPF MN	12.72
BANCO GANADERO S.A. DPF MN	9.98
BANCO FORTALEZA S.A. DPF MN	5.73

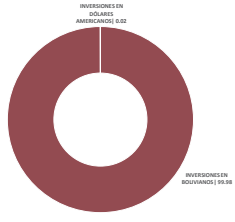
COMPOSICIÓN DE LA CARTERA (%)



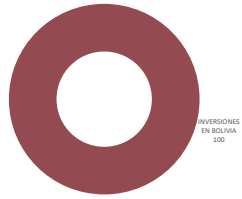
CALIDAD DE LA CARTERA (%)



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 Disponible 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 Disponible, 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.