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

FONDO MUTUO FORTALEZA **Renta Mixta Internacional**

Celebrando 11 años desde el 2011

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

El Fondo

Tamaño del Portafolio ..... USD 8,683,716
Nro. de participantes 1,047
Plazo del Fondo ..... Mediano
Moneda del Fondo ..... Dólares
Fecha de inicio del Fondo..... 27/10/2011
Años de actividad del Fondo ..... 11.5 años
Valor de Cuota..... 131.16622
Calificación de Riesgo *..... AAA
Duración del portafolio **..... 298 días
Nro. de retiros..... Ilimitado
Disponibilidad***.....Inmediata
Monto de apertura desde.....USD 1,000
Plazo de inversión mínimo recomendado: ....6 meses

Comentario del fondo

El rendimiento del Fondo al cierre del mes fue de 0.77% en la tasa a 30 días y 1.14% en la tasa a 360 días. Tasas que superaron el promedio ponderado de las tasas de rendimiento de fondos de similares características (0.91%) y de tasas que ofrece el sistema financiero en cajas de ahorro (0.01%). El Fondo se consolida como una atractiva opción de inversión en moneda extranjera de mediano plazo.

El rendimiento del Fondo responde al buen desempeño de las inversiones en el mercado local y extranjero, compuestas principalmente por activos financieros de renta fija. Adicionalmente, se mantuvieron niveles de liquidez en cuentas remuneradas a tasas atractivas. En el ámbito internacional, aprovechando la subida de tasas, destacan las inversiones realizadas en títulos de corto plazo con alta calidad crediticia.

El Fondo mantiene inversiones diversificadas en el mercado nacional (renta fija) e internacional (renta fija y variable), acorde al perfil de inversiones de mediano plazo.

Perfil del Inversor

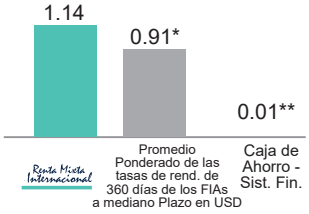
El Fondo está dirigido a inversionistas que buscan un mayor rendimiento para sus ahorros en el mediano y largo plazo, cuyo perfil de inversión es de tipo dinámico con capacidad para asumir un mayor grado de variabilidad en sus rendimientos, producto de la inversión en activos de renta variable como ser ETFs (Exchange Traded Fund).

Estrategia

La modalidad de inversión del Fondo es mixta, manteniendo una cartera de inversiones compuesta por valores de renta fija nacionales e internacionales y valores de renta variable inter- nacional. El plazo promedio ponderado de la cartera de inversiones es de hasta 1080 días.

* Calificación AESA RATINGS, Calificadora de riesgo asociada a Fitch Ratings, con base en información financiera del Portafolio del 31.12.2022, última calificación al 31.03.2023
** Duración Promedio Pondera del Fondo.
***Los rescates de cuotas, sólo podrán realizarse después de transcurridas 24 horas desde la compra de cuotas.

TASAS COMPARATIVAS (%)

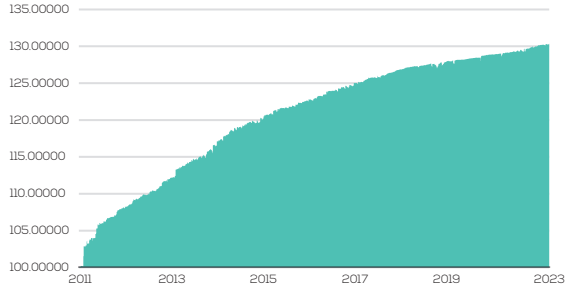


360 DIAS

* Promedio Ponderado de las tasas de rend. De 360 días de los FIAs a Mediano Plazo en USD. Fuente: Boletín diario de la BBV al 30/04/2023.

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

EVOLUCIÓN DEL VALOR CUOTA DESDE EL INICIO DEL FONDO (DESDE EL 27/10/2011 AL 30/04/2023)



HISTORIAL DEL VALOR CUOTA Y LA TASA DE RENDIMIENTO ANUAL

	Valor Cuota	% a 360 días *
abr-23	131.16220	1.14
mar-23	131.07799	1.34
feb-23	130.88322	1.07
ene-23	130.79796	1.06
dic-22	130.64711	1.04
nov-22	130.52121	1.02
oct-22	130.34569	0.93
sep-22	130.24996	0.90
ago-22	130.20359	0.94
jul-22	130.13458	0.92
jun-22	129.92812	0.79
may-22	129.88733	0.80
abr-22	129.70047	0.72

*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	0.77	1.12	1.29	1.14
	2022	2021	2020	2019
**Año Calendario	1.01	0.71	0.63	1.13

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

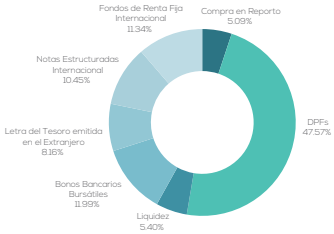
PRINCIPALES INVERSIONES EN BOLIVIA (%)

BANCO PARA EL FOMENTO A INICIATIVAS ECONÓMICAS S.A. DPF ME	11.07
BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A. DPF ME	8.94
BANCO BISA S.A. DPF ME	8.70
BANCO MERCANTIL SANTA CRUZ S.A. BBB ME	8.44
BANCO FORTALEZA S.A. DPF MN	5.09

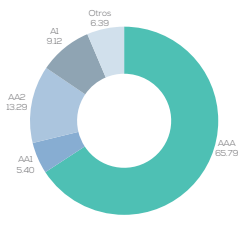
PRINCIPALES INVERSIONES EN EL EXTRANJERO (%)

UNITED STATES DEPARTMENT OF THE TREASURY LTE ME	8.16
MERIDIAN LIMITED MATURITY FUND FON ME	6.39
CITIGROUP FUNDING INC NST ME	5.83
BGF US DOLLAR SHORT DURATION BOND FUND FON ME	4.95
HSBC BANK PLC NST ME	4.62

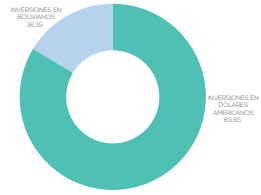
COMPOSICIÓN DE LA CARTERA (%)



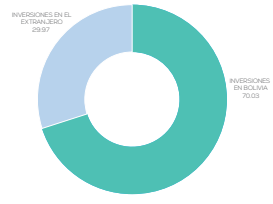
COMPOSICIÓN DE LA CALIDAD DE ACTIVOS (%)



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 Renta Mixta Internacional 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 Renta Mixta Internacional, 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.