

Reporte Mensual al 31 de enero de 2023

Boletín N° 01/2023

El Fondo

Tamaño del Portafolio.....	UFVs 41,462.123
Nro. De Participantes.....	4,297
Plazo del Fondo.....	Mediano
Moneda del Fondo.....	UFV's
Fecha de inicio del Fondo.....	24/01/2008
Años de actividad del Fondo.....	15
Valor de Cuota.....	917.3345
Calificación de Riesgo *	AA3
Duración del portafolio **	567 días
Nro. de retiros.....	Ilimitado
Disponibilidad***	Inmediata
Monto de apertura desde.....	UFVs 1,000
Plazo de inversión mínimo recomendado.....	6 meses

* 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.

**Los rescates de cuotas, sólo podrán realizarse después de transcurridas 24 horas desde la compra de cuotas. Para montos mayores a 50,000 UFVs se debe dar un pre aviso de 1 a 5 días dependiendo del monto.

Comentario del fondo

La rentabilidad ajustada del Fondo en el mes fue de 2.89% a 30 días y 2.41% a 360 días. El Fondo es el único con denominación en UFVs de la industria, siendo una alternativa única de inversión con cobertura ante la inflación.

Durante el mes, el Fondo realizó operaciones de venta, generando una utilidad adicional en beneficio de éste. Se aumentó el nivel de liquidez, aprovechando la coyuntura de tasas bajas de reporto para obtener una mayor rentabilidad en cuentas remuneradas.

El Fondo posee una cartera de inversiones diversificada en términos de emisor y riesgo, concentrada principalmente en Depósitos a Plazo Fijo en bolivianos y UFVs.

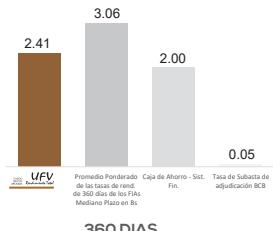
Perfil del Inversor

El Fondo está diseñado para aquellos inversionistas que buscan colocar sus ahorros en el mediano plazo y obtener una atractiva rentabilidad en moneda nacional, invirtiéndolos en bolivianos indexados a la unidad de fomento a la vivienda.

Estrategia

El Fondo invierte en instrumentos de deuda (valores de renta fija) con un alto grado de calidad que incluyen principalmente, Depósitos a Plazo Fijo (DPFs) de Bancos, Letras y Bonos del Tesoro General de la Nación (TGN) y del Banco Central de Bolivia (BCB). El plazo promedio ponderado de la cartera de inversiones es hasta 1080 días.

TASAS COMPARATIVAS (%)



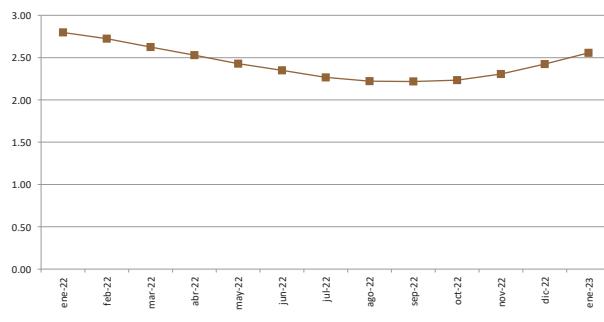
* Promedio ponderado de las tasas de rend. de 360 días de los FIAs a mediano plazo en Bs. Fuente: Boletín diario de la BCB al 31/01/2023

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

Fuente: Decreto Supremo 2055

*** Tasa de Subasta del Banco Central de Bolivia.

■ TASA GANANCIA INVERSOR A 180 DÍAS EN BS (%)



HISTORIAL DEL VALOR CUOTA Y LA TASA DE RENDIMIENTO ANUAL A 180 DÍAS

	Valor Cuota	Rendimiento Anual de la UFV a 180 días en Bs.	Valorización Anual de la UFV a 180 días en Bs.	* Tasa Ganancia Inversor a 180 días en Bs.
ene-23	917.33446	0.26	2.30	2.56
dic-22	917.41586	0.37	2.05	2.42
nov-22	917.43526	0.54	1.77	2.31
oct-22	917.35055	0.74	1.50	2.23
sep-22	916.84433	0.88	1.33	2.22
ago-22	916.43045	1.06	1.16	2.22
jul-22	916.08407	1.29	0.98	2.27
jun-22	915.66191	1.48	0.87	2.35
may-22	914.88325	1.63	0.80	2.43
abr-22	913.83656	1.77	0.76	2.53
mar-22	912.69773	1.87	0.75	2.63
feb-22	911.46530	2.06	0.66	2.72
ene-22	910.19754	2.24	0.56	2.80

Tasas de rendimiento anualizadas a 180 días al final de cada mes reexpresadas en moneda boliviana.

TASAS DE RENDIMIENTO HISTÓRICAS (%)

Período	30 Días	90 Días	180 Días	360 Días
*Tasas	2.89	2.81	2.56	2.41
	2022	2021	2020	2019
**Año Calendario	2.39	2.55	1.44	1.35

* Tasas de rendimiento anualizadas calculadas al 31/01/2023 reexpresadas en moneda boliviana.

** Tasas de rendimiento anualizadas a 360 días al 31 de diciembre de cada gestión reexpresadas en moneda boliviana.

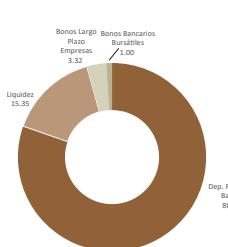
Tasas de rendimiento anualizadas ajustadas por la variación del tipo de cambio de la UFV publicada por el Banco Central de Bolivia para su reexpresión en moneda boliviana.

Forma de cálculo: Rendimiento del período indicado del Fondo de Inversión UFV Fortaleza total + Valorización del tipo de cambio de la UFV del período indicado.

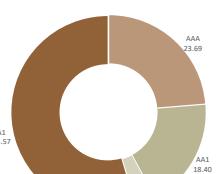
PRINCIPALES INVERSIONES EN BOLIVIA (%)

BANCO PYME ECOFUTURO S.A DPF UFV	19.69
BANCO ECONOMICO S.A. DPF MN	17.97
BANCO UNIÓN S.A. DPF MN	13.14
BANCO FORTALEZA S.A. DPF UFV	10.88
ASOCIACIÓN CRÉDITO CON EDUCACION RURAL - CRECER DPF MN	9.27

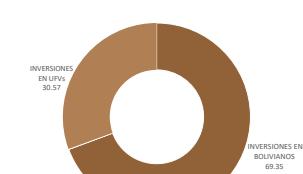
COMPOSICIÓN DE LA CARTERA (%)



COMPOSICIÓN DE LA CALIDAD DE ACTIVOS (%)



INVERSIONES POR MONEDA (%)



INVERSIONES EN BOLIVIA Y EL EXTRANJERO (%)

