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

FONDO MUTUO FORTALEZA Porvenir

Porvenir Celebrando 22 años desde el 2000

Reporte Mensual al 31 de mayo de 2023
Boletín N° 05/2023

El Fondo

Tamaño del Portafolio ..... USD 12,020,910
Nro. De participantes 1,741
Plazo del Fondo ..... Mediano
Moneda del Fondo ..... Dólares
Fecha de inicio del Fondo 13/10/2000
Años de actividad del Fondo ..... 22.6 años
Valor de Cuota 202.9570
Calificación de Riesgo * AA1
Duración del Portafolio ** ..... 312 días
Nro. de retiros ..... Ilimitado
Disponibilidad*** ..... Inmediata
Monto de apertura desde ..... USD 500
Plazo de inversión mínimo recomendado ... 12 meses

Comentario del fondo

El rendimiento del Fondo al cierre del mes incrementó a 0.81% en la tasa a 30 días y 1.00% 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 principalmente a las inversiones realizadas en títulos de corto plazo aprovechando las condiciones de mercado. Dentro del mes, se realizaron operaciones de compra/venta en firme en títulos con tasas atractivas. En el ámbito internacional, se destacan inversiones de corto plazo efectuadas en títulos con alta calidad crediticia y rendimiento.
El Fondo mantiene inversiones en renta fija diversificadas en el mercado nacional e internacional, esta cartera está compuesta principalmente por inversiones en dólares americanos, acorde a la política de inversiones de mediano plazo.

Perfil del Inversor

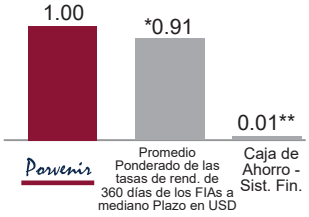
El Fondo está diseñado para los que buscan invertir sus ahorros en el mediano plazo, con el objetivo de lograr un mayor rendimiento. Es ideal para inversionistas con un perfil dinámico quienes pueden aceptar algo más de variabilidad en busca de mejores rendimientos.

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 31.12.2022, última calificación al 31.03.2023
***Los rescates de cuotas, sólo podrán realizarse después de transcurridas 24 horas desde la compra de cuotas.

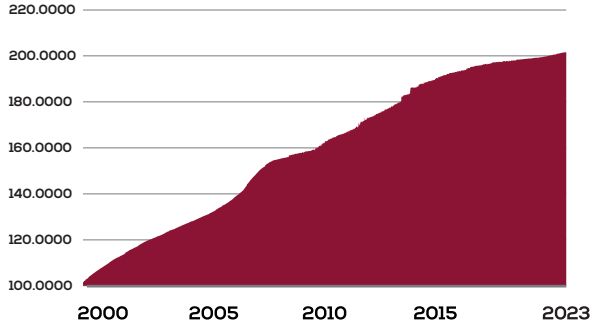
TASAS COMPARATIVAS (%)



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 31/05/2023
** Tasa de interés pasiva del Sistema Financiero (Ahorros)

EVOLUCIÓN DEL VALOR CUOTA DESDE EL INICIO DEL FONDO (DESDE EL 13/10/2000 AL 31/05/2023)



HISTORIAL DEL VALOR CUOTA Y LA TASA DE RENDIMIENTO ANUAL

	Valor cuota	% a 360 días*
may-23	202.95701	1.00
abr-23	202.81302	1.08
mar-23	202.70607	1.08
feb-23	202.53069	1.09
ene-23	202.39761	1.11
dic-22	202.17624	1.10
nov-22	201.92812	1.06
oct-22	201.64840	0.98
sep-22	201.48959	0.99
ago-22	201.40137	1.00
jul-22	201.23678	0.97
jun-22	200.99269	0.88
may-22	200.90172	0.87

*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	0.81	0.82	1.00	1.00
	2022	2021	2020	2019
**Año Calendario	1.16	0.62	0.55	0.92

* Tasas de rendimiento anualizadas calculadas al 31/05/2023 expresadas en dólares.
** Tasas de rendimiento anualizadas a 360 días al 31 de diciembre de cada gestión expresadas en dólares

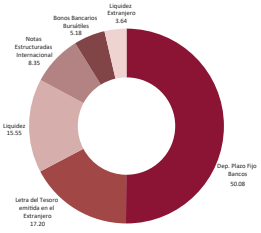
PRINCIPALES INVERSIONES EN BOLIVIA (%)

BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A. DPF ME	14.00
ASOCIACIÓN CRÉDITO CON EDUCACIÓN RURAL - CRECER DPF ME	12.65
BANCO UNIÓN S.A. DPF ME	11.03
BANCO ECONÓMICO S.A. DPF MN	10.73
BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A. BBB ME	2.67

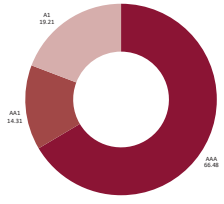
PRINCIPALES INVERSIONES EN EL EXTRANJERO (%)

UNITED STATES DEPARTMENT OF THE TREASURY LTE ME	17.20
BNP PARIBAS ISSUABCE BV NST ME	5.02
JP MORGAN STRUCTURED PRODUCTS BV NST ME	3.33

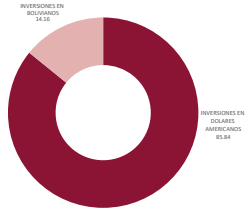
COMPOSICIÓN DE LA CARTERA (%)



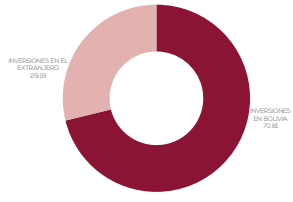
COMPOSICIÓN DE LA CALIDAD DE ACTIVOS (%)



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.