

Fondo Mutuo Fortaleza Disponible

Reporte Mensual al 31 de agosto de 2020
Boletín N° 8/2020

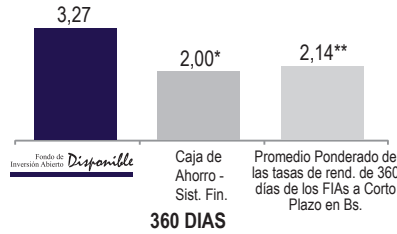
El Fondo

Tamaño del Portafolio Bs 58,974,842
Nro. De Participantes 816
Plazo del Fondo Corto
Moneda del Fondo Bolivianos
Fecha de inicio del Fondo 24/01/2017
Años de actividad del Fondo 3.6 años
Valor de Cuota 541.8335
Calificación de Riesgo* AA1
Duración del portafolio** 8 días
Monto de apertura desde Bs 500.-
Plazo de inversión mínimo recomendado: 1 mes

* Calificación AESA RATINGS, Calificadora de riesgo asociada a Fitch Ratings, con base en información financiera del portafolio del Fondo al 31.03.2020, última calificación al 30.06.2020.

** Duración Promedio Pondera del Fondo.

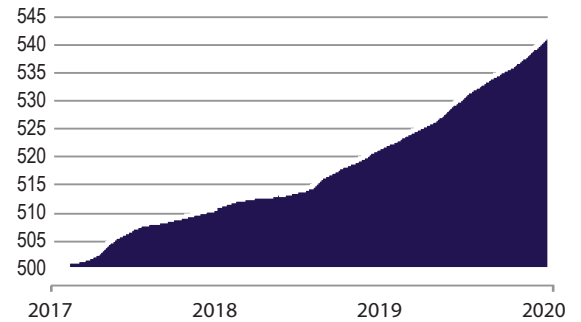
Tasas Comparativas (%)



* 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 31/08/2020.

Evolución del Valor Cuota desde inicio del Fondo (Desde el 24/01/2017 al 31/08/2020)



Comentario del fondo

Desempeño: La rentabilidad de los últimos 30 días del Fondo incrementó a 4.21%. Asimismo, la tasa de los últimos 360 días incrementó a 3.27%, muy por encima de las tasas del sistema financiero (cajas de ahorro) y del mercado de fondos abiertos de similares características que están alrededor del 2.00%.

Actividad: La tasa de rendimiento se vio influenciada positivamente por las atractivas tasas de operaciones en reporto en el mercado local, diversificando sus inversiones en distintas calificaciones de riesgo para alcanzar mayores niveles de rentabilidad. Por otro lado, sus niveles de liquidez se mantuvieron altos, aprovechando las tasas atractivas en cuentas remuneradas en distintos bancos en el mercado local. El plazo promedio ponderado de las inversiones del fondo se mantuvo alrededor de 11 días.

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).

Historial del valor cuota y la Tasa de Rendimiento Anual

	Valor Cuota	% A 30 días*
ago-20	541.83354	4.21
jul-20	539.87780	3.78
jun-20	538.12760	3.41
may-20	536.60065	2.75
abr-20	535.33522	2.48
mar-20	534.23058	2.87
feb-20	532.90990	2.97
ene-20	531.64476	3.82
dic-19	529.90922	3.59
nov-19	528.26236	3.88
oct-19	526.56003	2.31
sep-19	525.51859	2.40
ago-19	524.46924	2.38

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

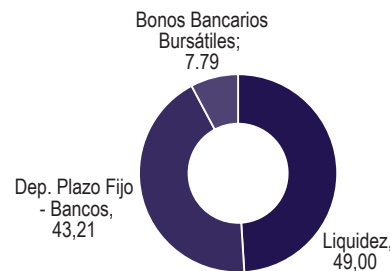
Tasas de Rendimiento Históricas (%)

Período	30 Días	90 Días	180 Días	360 Días
*Tasas	4.21	3.84	3.28	3.27
	2019	2018		
**Año Calendario	2.62	1.32		

* Tasas de rendimiento anualizadas calculadas al 31/08/2020 expresadas en bolivianos.

** Tasa de rendimiento anualizadas a 360 días al 31 de diciembre de cada gestión expresadas en bolivianos.

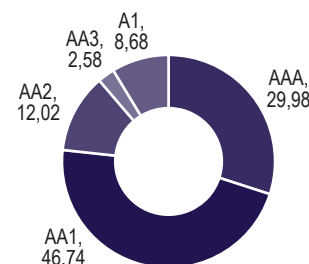
Composición de la Cartera (%)



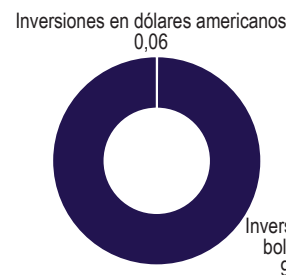
Principales Inversiones en Bolivia (%)

BANCO MERCANTIL SANTA CRUZ S.A. DPF MN	13.48
BANCO FIE S.A. DPF MN	12.02
BANCO ECONOMICO S.A. DPF MN	9.65
BANCO BISA S.A. DPF MN	8.06
BANCO MERCANTIL SANTA CRUZ S.A. BBB MN	7.79

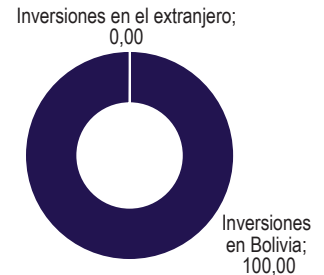
Composición de la Calidad de Activos (%)



Inversiones por Moneda (%)



Inversiones en Bolivia y el extranjero (%)



Fondo de Inversión Abierto **Disponible**

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.

Línea gratuita: **800-10-7234**
www.fortalezasafi.com
WhatsApp: **767-57234**

La Paz: Av. 16 de Julio (El Prado) esq. Campero. Edif. Señor de Mayo N° 1591 ☎ 2178484

El Alto: c. Jorge Carrasco N° 79 entre c. 4 y c. 5 Zona 12 de Octubre ☎ 2178390

Cochabamba: Av. Ballivián Nro. 745 esq. La Paz y Tte. Arévalo, Edif. Fortaleza 2da Planta ☎ 4522868

Santa Cruz: Av. Monseñor Rivero N° 328, entre primer y segundo anillo ☎ 3380800

Sucre: c. San Alberto N°108 Zona Central ☎ 6439994 - 6468636

Tarija: c. La Madrid N° 330 entre c. Sucre y c. General Trigo Zona Central ☎ 6653988