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

Fondo de Inversión Abierto *Planifica*

Reporte Mensual al 30 de septiembre de 2020
Boletín N° 9/2020

El Fondo

Tamaño del Portafolio ..... Bs 103,447,226
Nro. De Participantes 2,062
Plazo del Fondo .....Largo
Moneda del Fondo .....Bolivianos
Fecha de inicio del Fondo..... 11/01/2017
Años de actividad del Fondo ..... 3.7 años
Valor de Cuota..... 390.4342
Calificación de Riesgo *..... AA2
Duración del portafolio **..... 1511 días
Comisión de rescate***.....Aplica a retiros de capital con permanencia menor a 180 días
Monto de apertura desde..... Bs 350.-
Plazo de inversión mínimo recomendado: .....12 meses

Comentario del fondo

El rendimiento del mes fue 0.91% y la tasa a 360 días fue de 1.24%. Su rendimiento se debe a las operaciones realizadas en el mercado bursátil nacional.
El Fondo mantiene una cartera concentrada en deuda bancaria local (Depósitos a Plazo Fijo y Bonos Bancarios Bursátiles) de alta calidad crediticia. Por otro lado, el Fondo realizó negociaciones de títulos para de esa manera incrementar sus niveles de liquidez y mejorar la diversificación de la cartera. El conjunto de inversiones situó el plazo promedio ponderado de las inversiones del Fondo en aproximadamente 4.4 años.

Perfil del Inversor

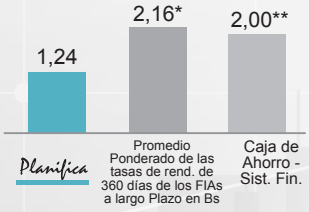
El Fondo está diseñado para aquellos inversionistas con un horizonte de inversión de largo plazo y un perfil de riesgo mayormente dinámico, que busquen diversificar sus inversiones en renta fija, invirtiendo a través de un FONDO en bolivianos en mercados nacionales e internacionales

Estrategia

El Fondo invierte en instrumentos de deuda (renta fija), deuda soberana, letras, bonos, notas estructuradas, valores de titularización, Depósitos a Plazo Fijo, Bonos de empresas, certificados de depósito, pagarés, u otros valores emitidos por entidades públicas o privadas. El plazo promedio ponderado de la cartera de inversiones es de más de 1.080 días.

* Calificación AESA RATINGS, Calificadora de riesgo asociada a Fitch Ratings, con base en información financiera del portafolio del Fondo al 30.06.2020, última calificación al 30.09.2020.
**Duración Promedio Pondera del Fondo.
** Se aplicará método FIFO a cada depósito, la comisión se aplica en caso de realizar rescates superiores al monto detallado los primeros 180 días, pasado este plazo no se aplicará comisión de rescate.

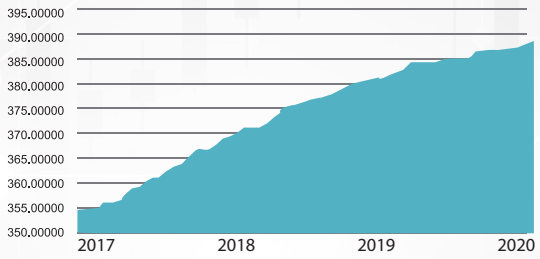
TASAS COMPARATIVAS (%)



360 DIAS

* Promedio Ponderado de las tasas de rend. de 360 días de FIAs a Largo Plazo en Bs. Fuente: Boletín diario de la BBV al 30/09/2020 .
** Tasa de Interés pasiva del Sistema Financiero (Ahorros) Fuente: Decreto Supremo 2055

EVOLUCIÓN DEL VALOR CUOTA DESDE EL INICIO DEL FONDO (DESDE EL 11/01/2017 AL 30/09/2020)



HISTORIAL DEL VALOR CUOTA Y LA TASA DE RENDIMIENTO ANUAL

	Valor Cuota	% a 360 días *
sep-20	390.43420	1.24
ago-20	390.13952	1.37
jul-20	389.63632	1.37
jun-20	389.44529	1.50
may-20	388.99095	1.59
abr-20	388.59389	1.59
mar-20	388.07966	1.62
feb-20	387.62852	1.70
ene-20	387.19532	1.76
dic-19	386.74355	1.88
nov-19	386.31817	1.95
oct-19	385.96850	2.11
sep-19	385.58599	2.21

*Tasas de rendimiento anualizadas a 360 días al final de cada mes expresadas en bolivianos

TASAS DE RENDIMIENTO HISTÓRICAS (%)

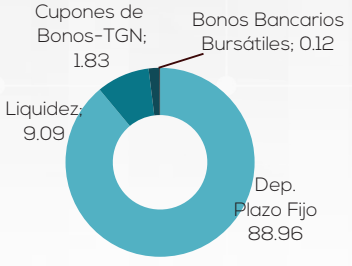
Período	30 Días	90 Días	180 Días	360 Días
*Tasas	0.91	1.00	1.19	1.24
	2019	2018		
**Año Calendario	1.88	3.10		

*Tasas de rendimiento anualizadas calculadas al 30/09/2020 expresadas en bolivianos.
** Tasa de rendimiento anualizadas a 360 días al 31 de diciembre de cada gestión expresa- das en bolivianos.

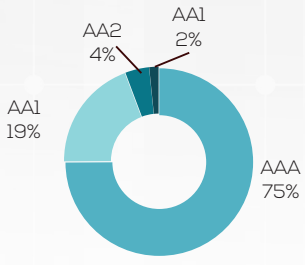
PRINCIPALES INVERSIONES EN BOLIVIA (%)

BANCO MERCANTIL SANTA CRUZ S.A. DPF MN	17.48
BANCO UNION S.A. DPF MN	17.00
BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A. DPF MN	13.43
BANCO DE CREDITO DE BOLIVIA S.A. DPF MN	12.88
BANCO ECONOMICO S.A. DPF MN	11.58

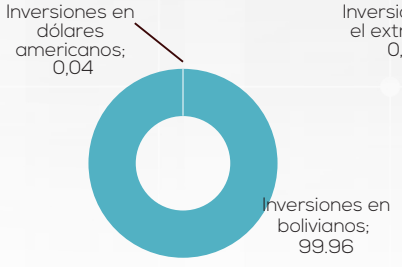
COMPOSICIÓN DE LA CARTERA (%)



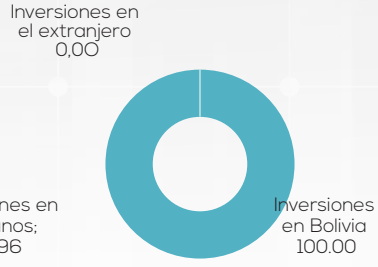
CALIDAD DE LA CARTERA (%)



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 Planifica 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 Planifica, 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.