

El Fondo

Tamaño del Portafolio.....USD 9,934,706
Nro. de Participantes.....1,700
Plazo del Fondo.....Corto
Moneda del Fondo.....Dólares
Fecha de inicio del.....11/07/1995
Años de actividad del Fondo.....24.5 años
Valor de Cuota.....258.3246
Calificación de Riesgo*.....AAA
Duración del portafolio**.....360 días
Nro. de retiros.....Ilimitado
Disponibilidad***.....Inmediata
Monto de apertura desde.....USD 100.-
Plazo de inversión mínimo recomendado:.....3 meses

* Calificación AESA RATINGS, Calificadora de riesgo asociada a Fitch Ratings, con base en información financiera del portafolio del Fondo al 30.06.2019, última calificación al 30.09.2019.

** Duración Promedio Pondera del Fondo.

*** Los rescates de cuotas, sólo podrán realizarse después de transcurridas 24 horas desde la compra de cuotas. Para montos mayores a USD 10,000 se debe dar un pre aviso de 1 a 3 días dependiendo del monto.

Comentario del fondo

Desempeño: El rendimiento mensual del Fondo alcanzó un nivel de 0.23%. La tasa a 360 días se encuentra en 0.70%. El Fondo aprovechó la coyuntura de tasas altas en reporto en bolivianos para generar mayores rendimientos en el mes. Actividad: La composición de la cartera se concentra en activos de deuda bancaria local en bolivianos y dólares. Por otro lado, con el crecimiento de la cartera del Fondo, se buscó mantener altos niveles de liquidez por la coyuntura favorable de tasas remuneradas de cuentas bancarias. En el ámbito internacional, mantiene una exposición importante en activos en los sectores bancarios de baja volatilidad por ser de corto plazo, así como en letras con riesgo mínimo. El plazo promedio de las inversiones disminuyó a 300 días.

Perfil del Inversor

El Fondo está diseñado para aquellos inversionistas que buscan rendimientos constantes, con un alto grado de liquidez (dinero siempre a la mano). Es ideal también para el manejo de tesorería de las empresas, en dólares.

Estrategia

El Fondo invierte en instrumentos de deuda (valores de renta fija) con un grado medio de calidad que incluyen, Depósitos a Plazo Fijo (DPF's) de bancos, Letras y Bonos del Tesoro General de la Nación (TGN), del Banco Central de Bolivia (BCB) e inversiones en Mercados Internacionales, principalmente en Bonos Soberanos Latinoamericanos con grado de inversión. El plazo promedio ponderado de la cartera de inversiones es hasta 360 días.

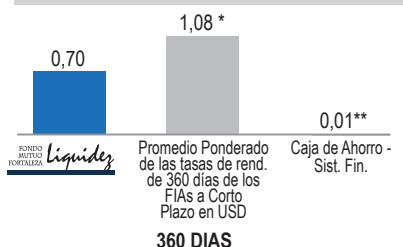
FONDO MUTUO FORTALEZA **Liquidez**

Fortaleza SAFI y su Fondo de Inversión Abierto Fortaleza Liquidez 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 Liquidez, 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.

Tasas Comparativas (%)



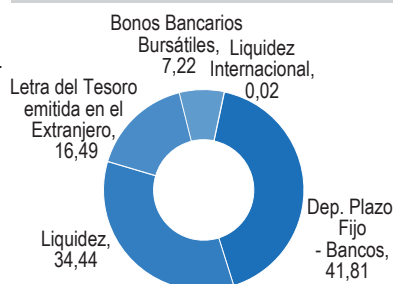
* Promedio Ponderado de las tasas de rend. de 360 días de los FIAs a Corto Plazo en USD. Fuente: Boletín diario de la BBV al 31/12/2019.
** Tasa de interés pasiva del Sistema Financiero (Ahorros) Fuente: Banco Central de Bolivia.

Historial del valor cuota y la Tasa de Rendimiento Anual

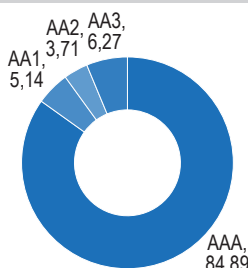
	Valor Cuota	% A 30 días*
dic-19	258.32463	0.23
nov-19	258.27240	0.35
oct-19	258.19784	0.17
sep-19	258.15988	0.68
ago-19	258.01324	0.46
jul-19	257.91130	0.34
jun-19	257.83638	2.03
may-19	257.40045	0.34
abr-19	257.32522	1.57
mar-19	256.98996	0.37
feb-19	256.96198	1.96
ene-19	256.66972	0.52
dic-18	256.55936	0.65

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

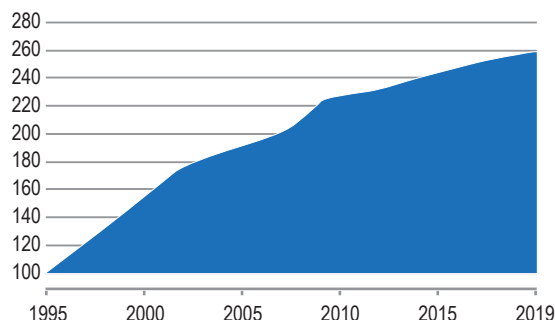
Composición de la Cartera (%)



Composición de la Calidad de Activos (%)



Evolución del Valor Cuota desde el inicio del Fondo (Desde el 11/07/1995 al 31/12/2019)



Tasas de Rendimiento Históricas (%)

Período	30 Días	90 Días	180 Días	360 Días
*Tasas	0.23	0.25	0.37	0.70
	2018	2017	2016	2015
**Año Calendario	1.14	0.83	1.50	1.53

* Tasas de rendimiento anualizadas calculadas al 31/12/2019 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 UNION S.A. DPF ME	17.41
BANCO MERCANTIL SANTA CRUZ S.A. DPF ME	8.50
BANCO MERCANTIL SANTA CRUZ S.A. BBB ME	5.09
BANCO FORTALEZA S.A. DPF MN	4.43

Principales Inversiones en el Extranjero (%)

UNITED STATES DEPARTMENT OF THE TREASURY	16.49
--	-------

Inversiones por Moneda (%)



Inversiones en Bolivia y el extranjero (%)



Línea gratuita: **800-10-7234**

www.fortalezasafi.com

WhatsApp: **767-57234**

Atención de lunes a viernes de 08:30 a 16:00 hrs.

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. Salamanca N° 955 casi Plazuela Quintanilla. Edif. El Dorado PB ☎ 4532777

Cochabamba: c. Baptista N° 25 esq. Plaza 14 de Septiembre Zona Central ☎ 4255840

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

Santa Cruz: c. Gabriel René Moreno N° 140 Z/Central ☎ 3333850 - 3332731 - 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