Fortaleza SAFI SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN

¡Construye tu futuro!

Fondo Mutuo Fortaleza Potencia Bolivianos

Reporte Mensual al 31 de enero de 2020
Boletín N° 1/2020

El Fondo

Tamaño del Portafolio	Bs 167,706,836
Nro. De Participantes	2,938
Plazo del Fondo	Largo
Moneda del Fondo	Bolivianos
Fecha de inicio del Fondo	23/12/2014
Años de actividad del Fondo	5.1 años
Valor de Cuota	6,018.1731
Calificación de Riesgo*	AA2
Duración del portafolio**	1704 días
Máximo retiros permitidos por mes	5
Comisión de rescate***	aplica a retiros mayores a Bs 350,000
Monto de apertura desde	Bs 5,000
Plazo de inversión mínimo recomendado:	2 meses

* Calificación AESA RATINGS, Calificadora de riesgo asociada a Fitch Ratings, con base en información financiera del Portafolio del Fondo al 30.09.2019, última calificación al 31.12.2019.

** Duración Promedio Ponderada del Fondo

** Se aplicará método FIFO a cada depósito, la comisión se aplica en caso de realizar rescates superiores al monto detallado los primeros 360 días, pasado este plazo no se aplicará comisión de rescate.

Comentario del fondo

Desempeño: La rentabilidad de los últimos 30 días incrementó a 1.21 %, con una tasa a 360 días de 1.75%. La tasa del Fondo se mantuvo estable debido a la alta calidad y diversificación de su cartera en diferentes clases de activos nacionales.

Actividad: La cartera está compuesta por Depósitos a Plazo Fijo y Bonos Bancarios Senior y Subordinados. Se redujo la exposición de títulos valor para mantener niveles de liquidez elevados y aprovechar la coyuntura positiva de cajas de ahorro y cuentas corrientes en las entidades financieras del mercado nacional. El plazo promedio ponderado del portafolio de inversiones se mantiene alrededor de 4.5 años.

Perfil del Inversor

El Fondo está diseñado para aquellos inversionistas con un horizonte de inversiones a largo plazo que buscan 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 (valores de renta fija), deuda soberana, letras, bonos, notas estructuradas, valores de titularización, Depósitos a Plazo Fijo (time deposits y/o certificates of deposit), pagares, u otros valores de deuda emitidos por entidades públicas o privadas. El plazo promedio ponderado de la cartera de inversiones es de más de 1.080 días.

FONDO MUTUO FORTALEZA Potencia Bolivianos

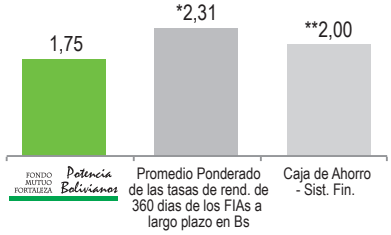
Fortaleza SAFI y su Fondo de Inversión Abierto Fortaleza Potencia Bolivianos están supervisados por ASFI. La supervisión de ASFI no implica una recomendación o aval respecto a la inversión efectuada en un Fondo de Inversión Abierto.

Las cifras o datos publicados, reflejan el comportamiento histórico del Fondo de Inversión Abierto Fortaleza Potencia Bolivianos, 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 FIAs a Largo Plazo en Bs. Fuente: Boletín diario de la BBV al 31/01/2020.

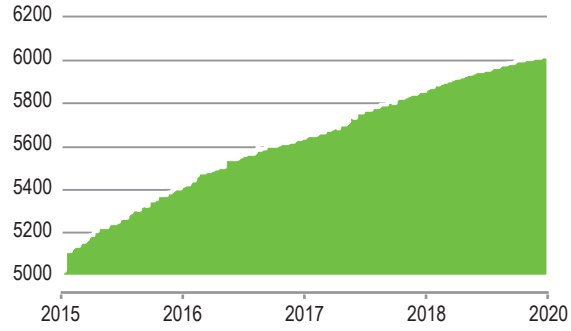
** Tasa de Interés pasiva del Sistema Financiero (Ahorros) Fuente: Decreto Supremo 2055.

Historial del valor cuota y la Tasa de Rendimiento Anual

	Valor Cuota	% A 360 días*
ene-20	6,018.17311	1.75
dic-19	6,011.99567	1.87
nov-19	6,006.44569	2.00
oct-19	6,001.06491	2.18
sep-19	5,995.04702	2.37
ago-19	5,982.49244	2.36
jul-19	5,974.32499	2.41
jun-19	5,963.75418	2.41
may-19	5,952.57449	2.49
abr-19	5,947.17426	2.66
mar-19	5,937.05469	2.70
feb-19	5,924.79419	2.68
ene-19	5,914.12667	2.73

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

Evolución del Valor Cuota desde inicio del Fondo
(Desde el 23/12/2014 al 31/01/2020)



Tasas de Rendimiento Históricas (%)

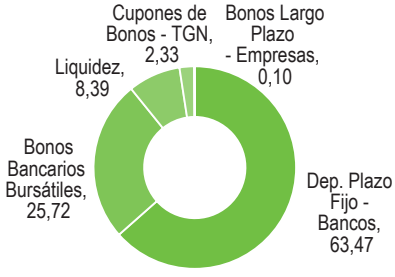
Período	30 Días	90 Días	180 Días	360 Días
*Tasas	1.21	1.12	1.38	1.75

	2019	2018	2017	2016
**Año Calendario	1.87	2.87	2.93	3.67

* Tasas de rendimiento anualizadas calculadas al 31/01/2020 expresadas en bolivianos.

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

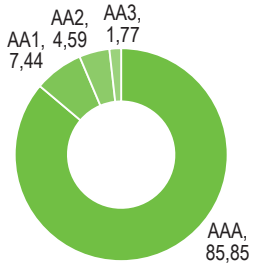
Composición de la Cartera (%)



Principales Inversiones en Bolivia (%)

BANCO UNION S.A. DPF MN	27.44
BANCO MERCANTIL SANTA CRUZ S.A. BBB MN	14.52
BANCO MERCANTIL SANTA CRUZ S.A. DPF MN	12.24
BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A. BBB MN	9.82
BANCO DE CREDITO DE BOLIVIA S.A. DPF MN	7.02

Composición de la Calidad de Activos (%)



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