Fortaleza SAFI SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN

Grupo Fortaleza

¡Construye tu futuro!

Celebrando 24 años Desde 1995

Fondo Mutuo Fortaleza Liquidez

Reporte Mensual al 31 de mayo de 2020
Boletín N° 5/2020

El Fondo

Tamaño del Portafolio	USD 9,374,932
Nro. de Participantes	1,671
Plazo del Fondo	Corto
Moneda del Fondo	Dólares
Fecha de inicio del Fondo	11/07/1995
Años de actividad del Fondo	24.9 años
Valor de Cuota	259.2773
Calificación de Riesgo*	AAA
Duración del portafolio**	189 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 31.12.2019, última calificación al 31.03.2020.

** 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: La tasa a 360 días se encuentra en 0.73%. El Fondo continuó realizando inversiones en reporto en moneda nacional, aprovechando las tasas atractivas para algunos emisores del sector bancario local. Por otro lado, generó ganancias de capital mediante la negociación de instrumentos financieros en el mercado local.

Actividad: La composición de la cartera se concentra en activos de deuda bancaria local, en bolivianos y dólares. Por otro lado, se mantuvo altos niveles de liquidez en dólares, aprovechando las atractivas tasas en cuentas remuneradas. El plazo promedio disminuyó a 237 días acorde al perfil del Fondo.

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 n Bonos Soberanos Latinoamericanos con grado de inversión. El plazo promedio ponderado de la cartera de inversiones es hasta 360 días.

FONDO MUTUO FORTALEZA Liquidez

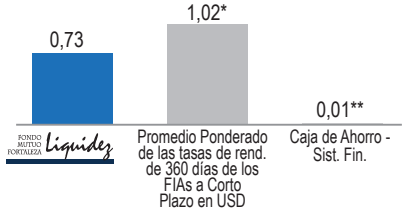
Fortaleza SAFI y su Fondo de Inversión Abierto Fortaleza Liquidez están supervisados por ASFI. La supervisión de ASFI no implica una recomendación o aval respecto a la inversión efectuada en un Fondo de Inversión Abierto.

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 (%)



360 DIAS

* 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 31/05/2020 .

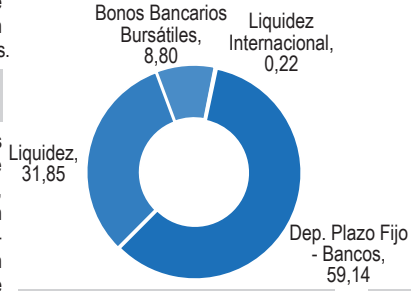
** Tasa de interés pasiva del Sistema Financiero (Ahorros). Fuente: Banco Central de Bolivia.

Historial del valor cuota y la Tasa de Rendimiento Anual

	Valor Cuota	% A 30 días*
may-20	259.27731	0.34
abr-20	259.19693	0.97
mar-20	258.98841	1.86
feb-20	258.58507	0.70
ene-20	258.42610	0.46
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

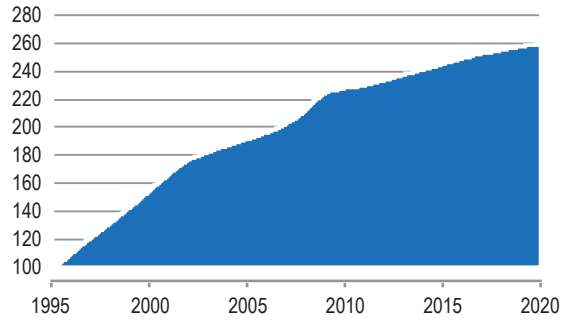
* Tasas de rendimiento anualizadas a 30 días al final de cada mes expresadas en dólares.

Composición de la Cartera (%)



Evolución del Valor Cuota desde el inicio del Fondo

Desde el 11/07/1995 al 31/05/2020)



Tasas de Rendimiento Históricas (%)

Período	30 Días	90 Días	180 Días	360 Días
*Tasas	0.34	1.28	0.77	0.73

	2019	2018	2017	2016
**Año Calendario	0.70	1.14	0.83	1.50

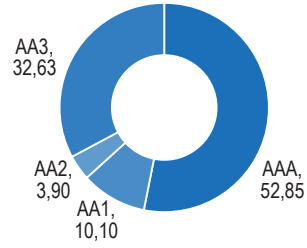
* Tasas de rendimiento anualizadas calculadas al 31/05/2020 expresadas en dólares.

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

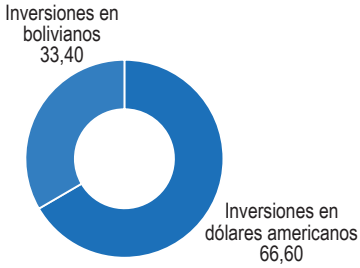
Principales Inversiones en Bolivia (%)

BANCO UNION S.A. DPF ME	20.7
BANCO FORTALEZA S.A. DPF MN	19.37
BANCO PYME ECOFUTURO S.A DPF ME	10.69
BANCO MERCANTIL SANTA CRUZ S.A. BBB ME	6.55
BANCO FIE S.A. DPF MN	3.9

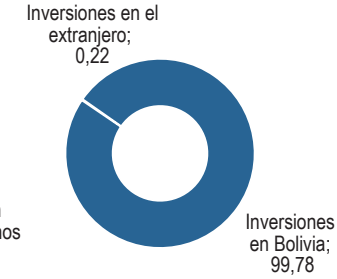
Composición de la Calidad de Activos (%)



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 Nº 1591 ✆ 2178484
El Alto: c. Jorge Carrasco Nº 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 **Cochabamba:** c. Baptista Nº 25 esq. Plaza 14 de Septiembre Zona Central ✆4255840
Santa Cruz: Av. Monseñor Rivero Nº 328, entre primer y segundo anillo ✆ 3380800
Santa Cruz: c. Gabriel René Moreno Nº 140 Z/Central ✆ 3333850 - 3332731 - 3380800
Sucre: c. San Alberto Nº108 Zona Central ✆ 6439994 - 6468636
Tarija: c. La Madrid Nº 330 entre c. Sucre y c. General Trigo Zona Central ✆ 6653988