



El Fondo

| | |
|---|---------------|
| Tamaño del Portafolio..... | USD 9,237,662 |
| Nro. de Participantes..... | 1,668 |
| Plazo del Fondo..... | Corto |
| Moneda del Fondo..... | Dólares |
| Fecha de inicio del Fondo..... | 11/07/1995 |
| Años de actividad del Fondo..... | 25 años |
| Valor de Cuota..... | 259.3647 |
| Calificación de Riesgo*..... | AAA |
| Duración del portafolio**..... | 181 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 31.03.2020, última calificación al 30.06.2020.

** Duración Promedio Ponderada 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 0.59%. El Fondo continuó realizando inversiones en reporto en moneda nacional, aprovechando las tasas atractivas de algunos emisores del sector bancario local.

Actividad: La composición de la cartera se concentra en activos de deuda bancaria local, en bolivianos y dólares. Por otro lado, se mantienen altos niveles de liquidez en dólares, aprovechando las atractivas tasas en cuentas remuneradas. El plazo promedio bajó a 180 días, en línea con el 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 en Bonos Soberanos Latinoamericanos con grado de inversión. El plazo promedio ponderado de la cartera de inversiones es hasta 360 días.



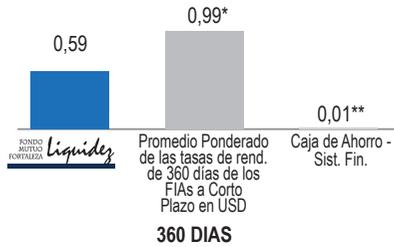
Fortaleza SAFI y su Fondo de Inversión Abierto Fortaleza Liquidez están supervisados por ASFI. La supervisión de ASFI no implica una recomendación o aval respecto a la inversión efectuada en un Fondo de Inversión Abierto.

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 30/06/2020.

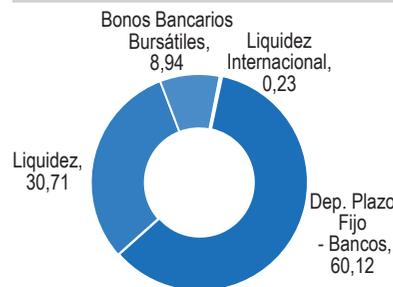
** Tasa de interés pasiva del Sistema Financiero (Ahorros). Fuente: Banco Central de Bolivia.

Historial del valor cuota y la Tasa de Rendimiento Anual

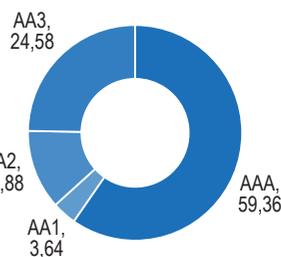
| | Valor Cuota | % A 30 días* |
|--------|-------------|--------------|
| jun-20 | 259.36474 | 0.40 |
| may-20 | 259.27731 | 0.34 |
| abr-20 | 259.19693 | 0.97 |
| mar-20 | 258.98841 | 1.86 |
| feb-20 | 258.58507 | 0.70 |
| ene-20 | 258.42610 | 0.46 |
| dic-19 | 258.32463 | 0.23 |
| nov-19 | 258.27240 | 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 |

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

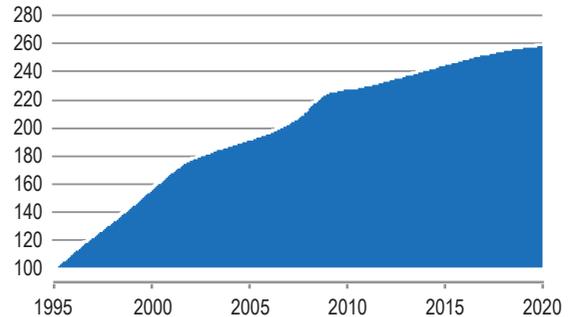
Composición de la Cartera (%)



Composición de la Calidad de Activos (%)



Evolución del Valor Cuota desde el inicio del Fondo (Desde el 11/07/1995 al 30/06/2020)



Tasas de Rendimiento Históricas (%)

| Período | 30 Días | 90 Días | 180 Días | 360 Días |
|------------------|---------|---------|----------|----------|
| *Tasas | 0.40 | 0.78 | 0.80 | 0.59 |
| **Año Calendario | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 |
| | 0.70 | 1.14 | 0.83 | 1.50 |

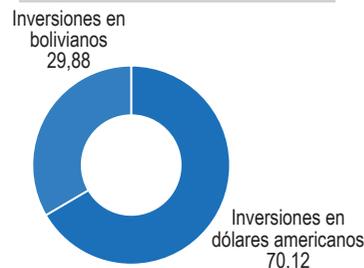
* Tasas de rendimiento anualizadas calculadas al 30/06/2020 expresadas en dólares.

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

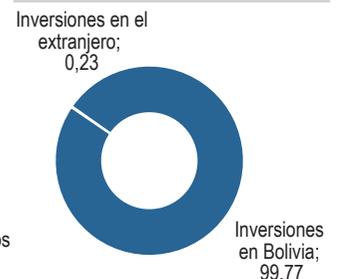
Principales Inversiones en Bolivia (%)

| | |
|--|-------|
| BANCO UNION S.A. DPF ME | 19.92 |
| BANCO FIE S.A. DPF MN | 11.88 |
| BANCO PYME ECOFUTURO S.A DPF ME | 10.86 |
| BANCO FORTALEZA S.A. DPF MN | 10.65 |
| BANCO MERCANTIL SANTA CRUZ S.A. BBB ME | 6.65 |

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

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