

## El Fondo

Tamaño del Portafolio.....	Bs 97,968,968
Nro. De participantes.....	1,837
Plazo del Fondo.....	Corto
Moneda del Fondo.....	Bolivianos
Fecha de inicio del Fondo.....	12/12/2005
Años de actividad del Fondo.....	14.6 años
Valor de Cuota.....	1,608.3575
Calificación de Riesgo*.....	AA1
Duración del portafolio**.....	428 días
Nro. de retiros.....	Ilimitado
Disponibilidad***.....	Inmediata
Montó de apertura desde.....	Bs 1,000.-
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 Pondera del Fondo.

\*\*\* Los rescates de cuotas, sólo podrán realizarse después de transcurridas 24 horas desde la compra de cuotas. Para montos mayores a Bs 50,000 se debe dar un pre aviso de 1 a 5 días dependiendo del monto.

## Comentario del fondo

**Desempeño:** El rendimiento del mes fue de 1.73% acorde con las tasas del sistema financiero (cajas de ahorro) y del mercado de fondos abiertos de corto plazo. La tasa a 360 días alcanzó el 1.67%, manteniéndose en línea con las tasas en el sistema financiero. Su rendimiento se debe principalmente al aprovechamiento de la coyuntura de tasas a corto plazo en moneda nacional.

**Actividad:** El Fondo ha realizado inversiones en activos de corto plazo para de esa manera aprovechar el diferencial de tasas en ciertos emisores. Por otro lado, también mantuvo altos niveles de liquidez en cuentas remuneradas en el sistema financiero local, aprovechando la coyuntura de tasas atractivas.

## 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 bolivianos.

## Estrategia

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



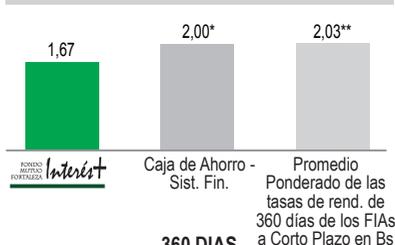
Fortaleza SAFI y su Fondo de Inversión Abierto Fortaleza Interés+ están supervisados por ASFI. La supervisión de ASFI no implica una recomendación o aval respecto a la inversión efectuada en un Fondo de Inversión Abierto.

Las cifras o datos publicados, reflejan el comportamiento histórico del Fondo de Inversión Abierto Fortaleza Interés +, 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 (%)



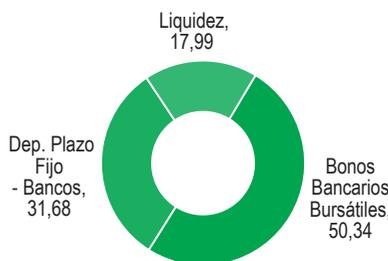
\* Tasa de Interés pasiva del Sistema Financiero (Ahorros) Fuente: Decreto Supremo 2055.  
\*\* Promedio Ponderado de las tasas de rend. de 360 días de FIAs a corto plazo en Bs. Fuente: Boletín diario de la BBV al 30/06/2020.

## Historial del valor cuota y la Tasa de Rendimiento Anual

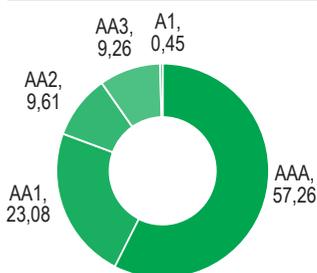
	Valor Cuota	% A 30 días*
jun-20	1,608.35746	1.73
may-20	1,606.04482	2.04
abr-20	1,603.22997	1.21
mar-20	1,601.61500	1.57
feb-20	1,599.45082	1.81
ene-20	1,597.12355	2.48
dic-19	1,593.70934	1.03
nov-19	1,592.26097	1.55
oct-19	1,590.20313	1.46
sep-19	1,588.18797	1.46
ago-19	1,586.25987	1.63
jul-19	1,584.05360	1.86
jun-19	1,580.63410	1.55

\* Tasas de rendimiento anualizadas a 30 días al final de cada mes expresadas en bolivianos

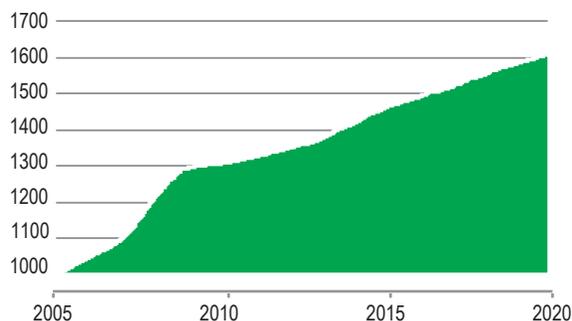
## Composición de la Cartera (%)



## Composición de la Calidad de Activos (%)



## Evolución del Valor Cuota desde inicio del Fondo (Desde el 12/12/2005 al 30/06/2020)



## Tasas de Rendimiento Históricas (%)

Período	30 Días	90 Días	180 Días	360 Días
*Tasas	1.73	1.82	1.81	1.67
	2019	2018	2017	2016
**Año Calendario	1.60	2.29	2.12	2.01

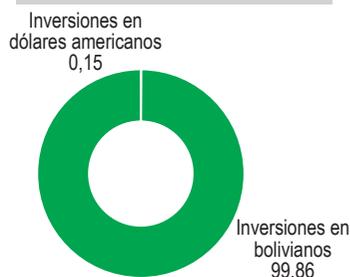
\* Tasas de rendimiento anualizadas calculadas al 30/06/2020 expresada en bolivianos.

\*\* Tasas de rendimiento anualizadas a 360 días al 31 de diciembre de cada gestión expresada en bolivianos.

## Principales Inversiones en Bolivia (%)

BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A. BBB MN	20.28
BANCO SOL S.A. BBB MN	17.85
BANCO MERCANTIL SANTA CRUZ S.A. BBB MN	11.28
BANCO DE DESARROLLO PRODUCTIVO S.A.M. DPF MN	10.78
BANCO FIE S.A. DPF MN	8.68

## Inversiones por Moneda (%)



## Inversiones en Bolivia y el extranjero (%)



Línea gratuita: **800-10-7234**

[www.fortalezasafi.com](http://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