Fortaleza SAFI SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN

Grupo Fortaleza

¡Construye tu futuro!

Celebrando 19 años Desde 2000

Fondo Mutuo Fortaleza Produce Ganancia

Reporte Mensual al 31 de julio de 2020
Boletín N° 7/2020

El Fondo

Tamaño del Portafolio	USD 8,848,740
Nro. De Participantes	199
Plazo del Fondo	Mediano
Moneda del Fondo	Dólares
Fecha de inicio del Fondo	13/10/2000
Años de actividad del Fondo	19.8 años
Valor de Cuota	177.7920
Calificación de Riesgo *	AA1
Duración del portafolio **	483 días
Nro. de retiros	Ilimitado
Disponibilidad***	Inmediata
Monto de apertura desde	USD 10,000.-
Plazo de inversión mínimo recomendado:	6 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 10,000 USD se debe dar un pre aviso de 1 a 3 días dependiendo del monto.

Comentario del fondo

Desempeño: La tasa a 360 días se situó en 0.52%. La tasa a 30 días fue de 0.23%, la misma que fue afectada por operaciones en el mercado bursátil nacional, que, en cierta medida, fueron compensadas por operaciones otras operaciones realizadas por el Fondo.
Actividad: En el mercado local, las inversiones se concentran en depósitos a plazo fijo, Bonos Bancarios Bursátiles y en títulos del Tesoro General de la Nación, con calificaciones de riesgo AA y AAA. El Fondo realizó nuevas inversiones en dólares para mejorar su rendimiento. Por otro lado, aprovechó las tasas atractivas de reporto en bolivianos invirtiendo en títulos con distintos niveles de riesgo.

Perfil del Inversor

El Fondo está diseñado para aquellos inversionistas que buscan maximizar sus ganancias, aprovechando un manejo más dinámico de sus inversiones inviertiendo principalmente en activos de renta fija.

Estrategia

El Fondo podrá invertir en valores de renta fija, principalmente Depósitos a Plazo Fijo (DPF´s) de Bancos múltiples y Bancos PYME, Letras y Bonos del Tesoro General de la Nación (TGN), del Banco Central de Bolivia (BCB), Bonos de empresas e inversiones en Mercados Internacionales, principalmente Bonos Soberanos, certificados de depósito de Bancos en el exterior y bonos de empresas del extranjero. El plazo promedio ponderado de la cartera de inversiones es de hasta 1.080 días.

FONDO MUTUO FORTALEZA Produce Ganancia

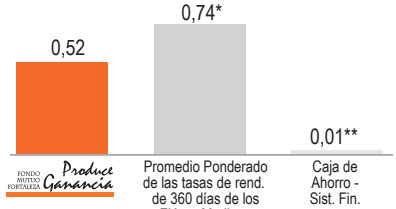
Fortaleza SAFI y su Fondo de Inversión Abierto Fortaleza Produce Ganancia están supervisados por ASFI. La supervisión de ASFI no implica una recomendación o aval respecto a la inversión efectuada en un Fondo de Inversión Abierto.

Las cifras o datos publicados, reflejan el comportamiento histórico del Fondo de Inversión Abierto Fortaleza Produce Ganancia, 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 de los FIAs a Mediano Plazo en USD. Fuente: Boletín diario de la BBV al 31/07/2020.

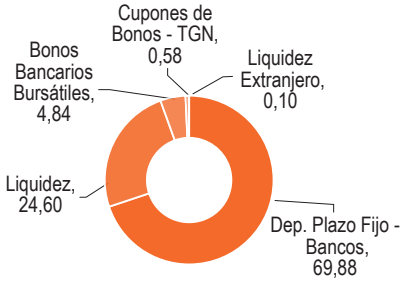
** Tasa de interés pasiva del Sistema Financiero (Ahorros).

Historial del valor cuota y la Tasa de Rendimiento Anual

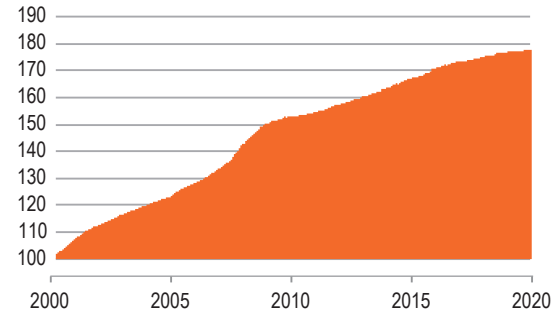
	Valor Cuota	% A 180 días*
jul-20	177.79199	0.52
jun-20	177.75775	0.53
may-20	177.68364	0.75
abr-20	177.47593	0.38
mar-20	177.59480	0.54
feb-20	177.32270	0.33
ene-20	177.33590	0.52
dic-19	177.29035	0.51
nov-19	177.06264	0.56
oct-19	177.04652	0.65
sep-19	177.10069	0.69
ago-19	177.04219	0.72
jul-19	176.96858	1.09

* Tasas de rendimiento anualizadas a 180 días al final de cada mes expresadas en dólares.

Composición de la Cartera (%)



Evolución del Valor Cuota desde inicio del Fondo
(Desde el 01/01/2001 al 31/07/2020)



Tasas de Rendimiento Históricas (%)

Período	30 Días	90 Días	180 Días	360 Días
*Tasas	0.23	0.71	0.52	0.52

	2019	2018	2017	2016
**Año Calendario	0.88	1.13	1.04	2.30

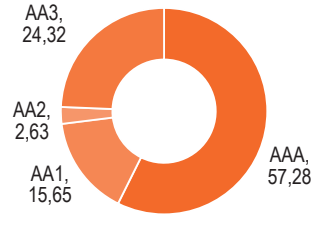
* Tasas de rendimiento anualizadas calculadas al 31/07/2020 expresadas en dólares.

** Tasa de rendimiento anual calendario a 360 días al 31 de diciembre de cada gestión.

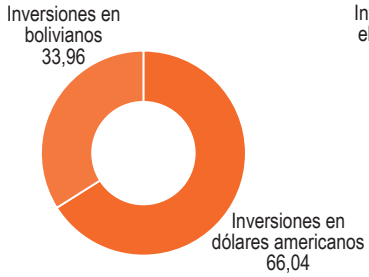
Principales Inversiones en Bolivia (%)

BANCO UNION S.A. DPF ME	14.02
BANCO PYME ECOFUTURO S.A DPF ME	11.36
BANCO FORTALEZA S.A. DPF MN	10.57
BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A. DPF ME	8.64
BANCO SOL S.A. DPF ME	8.38

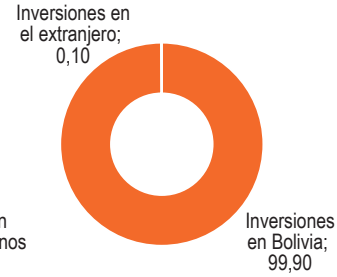
Composición de la Calidad de Activos (%)



Inversiones por Moneda (%)



Inversiones en Bolivia y el extranjero (%)



Línea gratuita: 800-10-7234
www.fortalezasafi.com
WhatsApp: 767-57234

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