



El Fondo

Tamaño del Portafolio.....	USD 9,254,578
Nro. de Participantes.....	1,670
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.....	259.9355
Calificación de Riesgo*.....	AAA
Duración del portafolio**.....	300 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 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

La tasa a 360 días se encuentra en 0.74%. La tasa a 30 días fue de 0.89%, en línea con las tasas ofrecidas en la industria de fondos a corto plazo. La tasa fue afectada positivamente por operaciones en el mercado local.

Entre las operaciones realizadas se encuentran las inversiones en reporto en moneda nacional aprovechando las tasas atractivas. Además realizó inversiones en activos de alta calidad crediticia mejorando su rendimiento diario. Por otro lado, se vio beneficiado por movimientos de títulos en el mercado bursátil.

La composición de la cartera mantiene su diversificación en activos de deuda bancaria local, en bolivianos y dólares. Por otro lado, continuó con altos niveles de liquidez en dólares, aprovechando las atractivas tasas en cuentas remuneradas. El plazo promedio incrementó a 270 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.

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 31/08/2020.

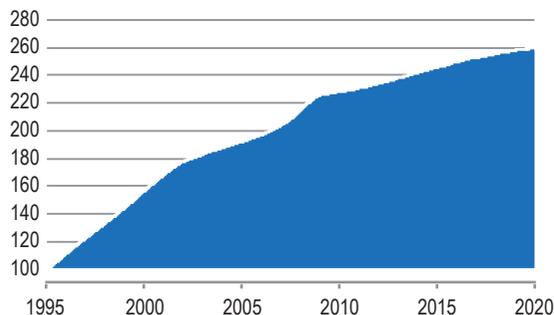
** Tasa de interés pasiva del Sistema Financiero (Ahorros) Fuente: Banco Central de Bolivia.

Historial del valor cuota y la Tasa de Rendimiento Anual

	Valor Cuota	% A 30 días*
ago-20	259.93548	0.89
jul-20	259.73384	1.68
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

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

Evolución del Valor Cuota desde el inicio del Fondo (Desde el 11/07/1995 al 31/08/2020)



Tasas de Rendimiento Históricas (%)

Período	30 Días	90 Días	180 Días	360 Días
*Tasas	0.89	1.00	1.14	0.74
**Año Calendario	2019	2018	2017	2016
	0.70	1.14	0.83	1.50

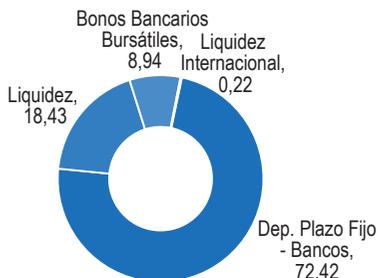
* Tasas de rendimiento anualizadas calculadas al 31/08/2020 expresadas en dólares.

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

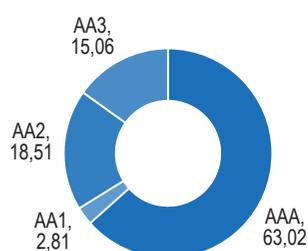
Principales Inversiones en Bolivia (%)

BANCO UNION S.A. DPF ME	19.90
BANCO MERCANTIL SANTA CRUZ S.A. DPF MN	16.27
BANCO FIE S.A. DPF ME	10.91
BANCO PYME ECOFUTURO S.A DPF ME	10.86
BANCO FIE S.A. DPF MN	7.60

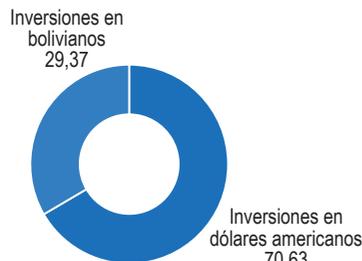
Composición de la Cartera (%)



Composición de la Calidad de Activos (%)



Inversiones por Moneda (%)



Inversiones en Bolivia y el extranjero (%)



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.