

El Fondo

Tamaño del Portafolio.....	Bs 105,131,943
Nro. De Participantes	2,091
Plazo del Fondo.....	Largo
Moneda del Fondo.....	Bolivianos
Fecha de inicio del Fondo	11/01/2017
Años de actividad del Fondo	3.6 años
Valor de Cuota.....	390.1395
Calificación de Riesgo*.....	AA2
Duración del portafolio**.....	1584 días
Comisión de rescate***.....	aplica a retiros de capital con permanencia menor a 180 días
Montó de apertura desde	Bs 350.-
Plazo de inversión mínimo recomendado:	12 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.

*** Se aplicará método FIFO a cada depósito, la comisión se aplica en caso de realizar rescates superiores al monto detallado los primeros 180 días, pasado este plazo no se aplicará comisión de rescate.

Comentario del fondo

El rendimiento del mes fue 1.51% y la tasa a 360 días se mantuvo en 1.37%. Su rendimiento se debe principalmente a los movimientos que hubo en el mercado bursátil nacional.

El Fondo mantiene una cartera concentrada en deuda bancaria local (depósitos a plazo fijo y Bonos Bancarios Bursátiles) de alta calidad crediticia. Por otro lado, el Fondo realizó negociaciones de títulos para de esa manera incrementar sus niveles de liquidez y aprovechar atractivas tasas en cuenta remuneradas. El conjunto de inversiones situó el plazo promedio ponderado de las inversiones del Fondo alrededor de los 4.4 años.

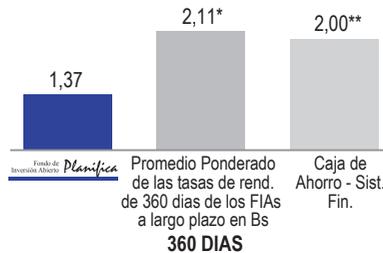
Perfil del Inversor

El Fondo está diseñado para aquellos inversionistas con un horizonte de inversión de largo plazo y un perfil de riesgo mayormente dinámico, que busquen diversificar sus inversiones en renta fija, invirtiendo a través de un FONDO en bolivianos en mercados nacionales e internacionales.

Estrategia

El Fondo invierte en instrumentos de deuda (renta fija), deuda soberana, letras, bonos, notas estructuradas, valores de titularización, Depósitos a Plazo Fijo, Bonos de empresas, certificados de depósito, pagarés, u otros valores emitidos por entidades públicas o privadas. El plazo promedio ponderado de la cartera de inversiones es de más de 1.080 días.

Tasas Comparativas (%)



* Promedio Ponderado de las tasas de rend. de 360 días de FIAs a Largo Plazo en Bs. Fuente: Boletín diario de la BBV al 31/08/2020.

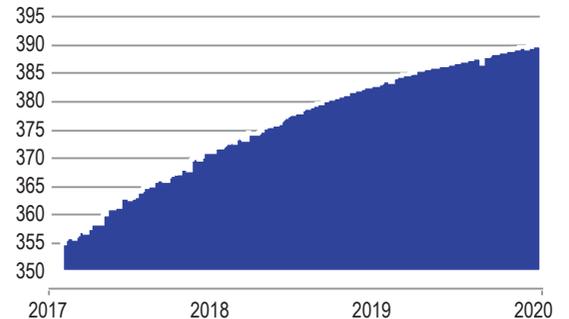
** Tasa de Interés pasiva del Sistema Financiero (Ahorros) Fuente: Decreto Supremo 2055.

Historial del valor cuota y la Tasa de Rendimiento Anual

	Valor Cuota	% A 360 días*
ago-20	390.13952	1.37
jul-20	389.63632	1.37
jun-20	389.44529	1.50
may-20	388.99095	1.59
abr-20	388.59389	1.59
mar-20	388.07966	1.62
feb-20	387.62852	1.70
ene-20	387.19532	1.76
dic-19	386.74355	1.88
nov-19	386.31817	1.95
oct-19	385.96850	2.11
sep-19	385.58599	2.21
ago-19	384.77424	2.36

* Tasas de rendimiento anualizadas a 360 días al final de cada mes expresadas en bolivianos.

Evolución del Valor Cuota desde inicio del Fondo (Desde el 11/01/2017 al 31/08/2020)



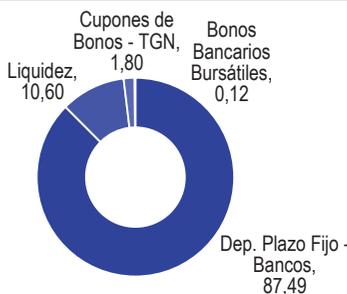
Tasas de Rendimiento Históricas (%)

Período	30 Días	90 Días	180 Días	360 Días
*Tasas	1.51	1.15	1.27	1.37
**Año Calendario	1.88	3.10		

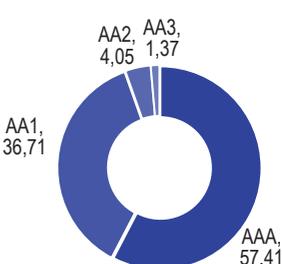
* Tasas de rendimiento anualizadas calculadas al 31/08/2020 expresadas en bolivianos.

** Tasa de rendimiento anualizadas a 360 días al 31 de diciembre de cada gestión expresadas en bolivianos.

Composición de la Cartera (%)



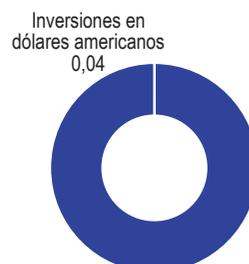
Composición de la Calidad de Activos (%)



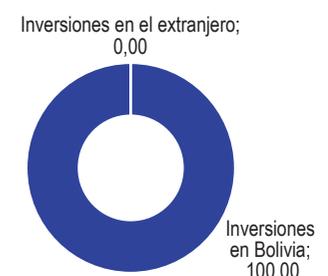
Principales Inversiones en Bolivia (%)

BANCO ECONOMICO S.A. DPF MN	27.35
BANCO MERCANTIL SANTA CRUZ S.A. DPF MN	17.18
BANCO DE CREDITO DE BOLIVIA S.A. DPF MN	16.94
BANCO DE DESARROLLO PRODUCTIVO S.A.M. DPF MN	10.39
BANCO UNION S.A. DPF MN	5.58

Inversiones por Moneda (%)



Inversiones en Bolivia y el extranjero (%)



Fondo de Inversión Abierto **Planifica**

Fortaleza SAFI y su Fondo de Inversión Abierto Fortaleza Planifica 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 Planifica, 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.

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 Rivera N° 328, entre primer y segundo anillo ☎ 3380800

Sucre: c. San Alberto N°108 Zona Central ☎ 6439994 - 6468636

Tarjaja: c. La Madrid N° 330 entre c. Sucre y c. General Trigo Zona Central ☎ 6653988