Fortaleza SAFI
Grupo Fortaleza
Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A.
Construye tu futuro

FONDO MUTUO FORTALEZA Liquidez

Liquidez Celebrando 25 años desde 1995

Reporte Mensual al 30 de septiembre de 2020
Boletín N° 9/2020

El Fondo

Tamaño del Portafolio	USD 9,258,379
Nro. de Participantes	1,667
Plazo del Fondo	Corto
Moneda del Fondo	Dólares
Fecha de inicio del Fondo	11/07/1995
Años de actividad del Fondo	25.1 años
Valor de Cuota	260.0500
Calificación de Riesgo *	AAA
Duración del portafolio**	281 días
Nro. de retiros	Ilimitado
Disponibilidad***	Inmediata
Monto de apertura desde	USD 100.-
Plazo de inversión mínimo recomendado:	3 meses

Comentario del fondo

La tasa a 360 días se encuentra en 0.73%. La tasa a 30 días fue de 0.53%, influenciada positivamente por operaciones en el mercado local en dólares a corto plazo.

La composición de la cartera está diversificada en activos de deuda bancaria local, en bolivianos y dólares. Por otro lado, se mantienen elevados niveles de liquidez en dólares para aprovechar oportunidades en la actual coyuntura. El plazo promedio del portafolio se sitúa en 276 días, en línea con el perfil del Fondo.

Perfil del Inversor

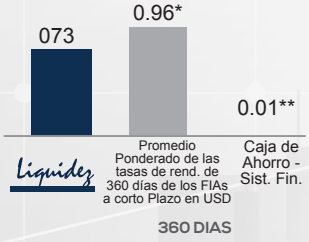
El Fondo está diseñado para aquellos inversionistas que buscan rendimientos constantes, con un alto grado de liquidez (dinero siempre a la mano). Es ideal también para el manejo de tesorería de las empresas, en dólares.

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.

* Calificación AESA RATINGS, Calificadora de riesgo asociada a Fitch Ratings, con base en información financiera del portafolio del Fondo al 30.06.2020, última calificación al 30.09.2020.
** 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

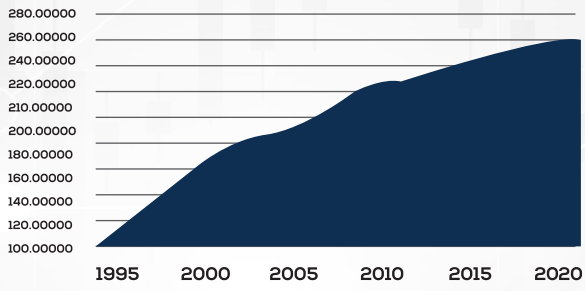
TASAS COMPARATIVAS (%)



*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 30/09/2020 .

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

EVOLUCIÓN DEL VALOR CUOTA DESDE EL INICIO DEL FONDO (DESDE EL 11/07/1995 AL 30/09/2020)



HISTORIAL DEL VALOR CUOTA Y LA TASA DE RENDIMIENTO ANUAL

	Valor Cuota	% a 30 días *
sep-20	260.05004	0.53
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

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

TASAS DE RENDIMIENTO HISTÓRICAS (%)

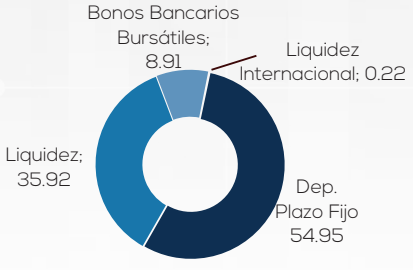
Período	30 Días	90 Días	180 Días	360 Días
*Tasas	0.53	1.04	0.92	0.73
	2019	2018	2019	2020
**Año Calendario	0.70	1.14	0.83	1.50

*Tasas de rendimiento anualizadas calculadas al 30/09/2020 expresadas en dólares.
** Tasa de rendimiento anualizadas a 360 días al 31 de diciembre de cada gestión expresadas en dólares.

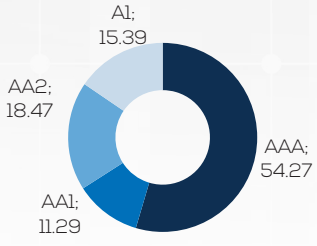
PRINCIPALES INVERSIONES EN BOLIVIA (%)

BANCO MERCANTIL SANTA CRUZ S.A. DPF MN	12.23
BANCO FIE S.A. DPF ME	10.92
BANCO PYME ECOFUTURO S.A DPF ME	10.87
BANCO FIE S.A. DPF MN	7.55
BANCO MERCANTIL SANTA CRUZ S.A. BBB ME	6.64

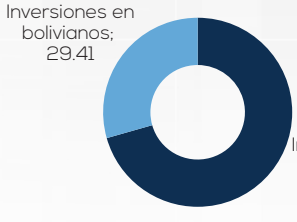
COMPOSICIÓN DE LA CARTERA (%)



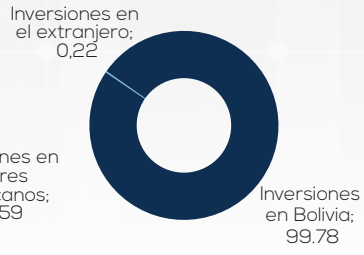
COMPOSICIÓN DE LA CALIDAD DE ACTIVOS (%)



INVERSIONES POR MONEDA (%)



INVERSIONES EN BOLIVIA Y EL EXTRANJERO (%)



Fortalezasafi.com 800-10-7234 7675-7234 quieroinvertir@fortalezasafi.com

› La Paz: Av. 16 de julio N° 1591 esq. Calle Campero Z. Central Telf 2178484 › Santa Cruz: Av. Monseñor Rivero N° 328, entre 1er. y 2do anillo Telf 3380800 › Cochabamba: Av. Ballivián 745 e/La Paz y Tte. Arévalo Telf 4522868
› El Alto: C. Jorge Carrasco N° 79 entre c.4 y c.5 Z. 12 de Octubre Telf 2178390 › Tarija: C. La Madrid N° 330 Z. Central Telf 6653988 › Sucre: C. San Alberto N° 108 Z. Central Telf 6439994

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.