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

FONDO MUTUO FORTALEZA *Potencia Bolivianos*

Reporte Mensual al 31 de octubre de 2020
Boletín N° 10/2020

El Fondo

Tamaño del Portafolio ..... Bs 126,158,844
Nro. De Participantes 2,717
Plazo del Fondo ..... Largo
Moneda del Fondo ..... Bolivianos
Fecha de inicio del Fondo..... 23/12/2014
Años de actividad del Fondo ..... 5.8 años
Valor de Cuota.....6,075.8474
Calificación de Riesgo *..... AA2
Duración del portafolio**..... 1554 días
Máximo retiros permitidos por mes 5
Comisión de rescate***..aplica a retiros mayores a Bs 350,000
Monto de apertura desde..... Bs 5,000
Plazo de inversión mínimo recomendado: ..... 12 meses

Comentario del fondo

La rentabilidad de los últimos 30 días del Fondo fue de 1.08%, manteniendo la tasa a 360 días en 1.24%. La tasa del Fondo se mantuvo estable debido a la alta calidad y diversificación de su cartera en diferentes clases de activos nacionales.
La cartera está compuesta por Depósitos a Plazo Fijo y Bonos Bancarios Senior y Subordinados. El Fondo ha ido vendiendo gradualmente cartera en el mercado local para hacerse de liquidez en la actual coyuntura. El plazo promedio ponderado del portafolio de inversiones se mantiene alrededor de 4.5 años.

Perfil del Inversor

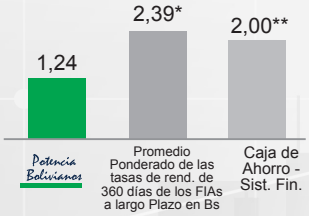
El Fondo está diseñado para aquellos inversionistas con un horizonte de inversiones a largo plazo que buscan diversificar sus inversiones en renta fija, invirtiendo a través de un FONDO en bolivianos en mercados nacionales e internacionales.

Estrategia

El Fondo invierte en instrumentos de deuda (valores de renta fija), deuda soberana, letras, bonos, notas estructuradas, valores de titulari- zación, Depósitos a Plazo Fijo (time deposits y/o certificates of deposit), pagares, u otros valores de deuda emitidos por entidades públicas o privadas. El plazo promedio ponderado de la cartera de inversiones es de más de 1.080 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 Bs 50,000 se debe dar un pre aviso de 1 a 5 días dependiendo del monto.

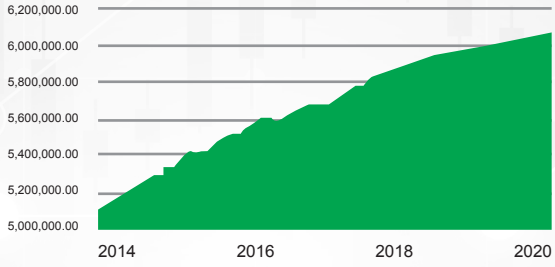
TASAS COMPARATIVAS (%)



360 DIAS

* Promedio Ponderado de las tasas de rend. de 360 días de FIAs a Largo Plazo en Bs. Fuente: Boletín diario de la BBV al 31/10/2020 .
** Tasa de Interés pasiva del Sistema Financiero (Ahorros) Fuente: Decreto Supremo 2055

EVOLUCIÓN DEL VALOR CUOTA DESDE EL INICIO DEL FONDO (DESDE EL 23/12/2014 AL 31/10/2020)



HISTORIAL DEL VALOR CUOTA Y LA TASA DE RENDIMIENTO ANUAL

	Valor Cuota	% a 30 días *
oct-20	6,075.84740	1.24
sep-20	6,070.20602	1.24
ago-20	6,062.79007	1.32
jul-20	6,056.30828	1.32
jun-20	6,047.20134	1.38
may-20	6,041.24332	1.47
abr-20	6,035.61903	1.47
mar-20	6,030.23506	1.55
feb-20	6,023.91572	1.66
ene-20	6,018.17311	1.75
dic-19	6,011.99567	1.87
nov-19	6,006.44569	2.00
oct-19	6,001.06491	2.18

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

TASAS DE RENDIMIENTO HISTÓRICAS (%)

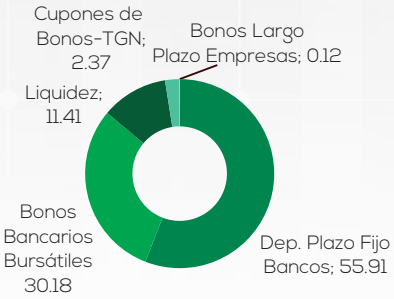
Período	30 Días	90 Días	180 Días	360 Días
*Tasas	1.08	1.27	1.31	1.24
	2019	2018	2017	2016
**Año Calendario	1.87	2.87	2.93	3.67

* Tasas de rendimiento anualizadas calculadas al 31/10/20 expresadas en bolivianos.
** Tasa de rendimiento anualizadas a 360 días al 31 de diciembre de cada gestión expresadas en bolivianos.

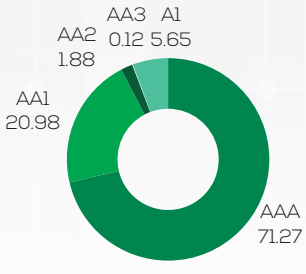
PRINCIPALES INVERSIONES EN BOLIVIA (%)

BANCO UNION S.A. DPF MN	18.07
BANCO MERCANTIL SANTA CRUZ S.A. BBB MN	16.28
BANCO ECONOMICO S.A. DPF MN	13.64
BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A. BBB MN	12.44
BANCO MERCANTIL SANTA CRUZ S.A. DPF MN	9.06

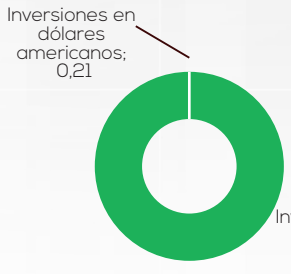
COMPOSICIÓN DE LA CARTERA (%)



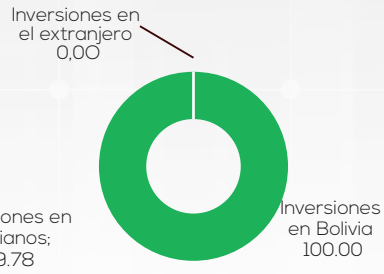
COMPOSICIÓN DE LA CALIDAD DE ACTIVOS (%)



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 Potencia Bolivianos 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 Potencia Bolivianos, 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.