

## El Fondo

Tamaño del Portafolio.....UFVs 36,480,425  
Nro. De Participantes.....4,614  
Plazo del Fondo.....Mediano  
Moneda del Fondo.....UFVs  
Fecha de inicio del Fondo.....24/01/2008  
Años de actividad del Fondo.....12.6 años  
Valor de Cuota.....887.1888  
Calificación de Riesgo\*.....AA1  
Duración del portafolio\*\*.....1136 días  
Nro. de retiros.....Ilimitado  
Disponibilidad\*\*\*.....Inmediata  
Monto de apertura desde.....UFVs 1,000.-  
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 Ponderada del Fondo.  
\*\*\* Los rescates de cuotas, sólo podrán realizarse después de transcurridas 24 horas desde la compra de cuotas. Para montos mayores a 50,000 UFVs se debe dar un pre aviso de 1 a 5 días dependiendo del monto.

## Comentario del fondo

El rendimiento ajustado del Fondo en el mes incrementó al 2.23% y la rentabilidad a 360 días alcanzó el 1.13%. Es el único Fondo expresado en UFV de la industria. El Fondo mantiene un gran porcentaje en inversiones en moneda local y UFV en el sector financiero para aprovechar mejores tasas respecto a títulos emitidos por el BCB. El plazo promedio ponderado del portafolio se mantiene en 3 años.

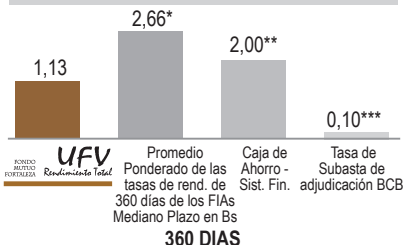
## Perfil del Inversor

El Fondo esta diseñado para aquellos inversionistas que buscan colocar sus ahorros en el mediano plazo y obtener una atractiva rentabilidad en moneda nacional, invirtiéndolos en bolivianos indexados a la unidad de fomento a la vivienda.

## Estrategia

El Fondo invierte en instrumentos de deuda (valores de renta fija) con un alto grado de calidad que incluyen principalmente, Depósitos a Plazo Fijo (DPFs) de Bancos, Letras y Bonos del Tesoro General de la Nación (TGN) y del Banco Central de Bolivia (BCB). El plazo promedio ponderado de la cartera de inversiones es hasta 1.080 días.

## Tasas Comparativas (%)



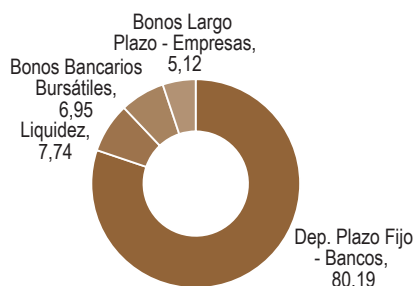
\* Promedio ponderado de las tasas de rend. de 360 días de los FIAs a mediano plazo en Bs. Fuente: Boletín diario de la BBV al 31/08/2020.  
\*\* Tasa de Interés pasiva del Sistema Financiero (Ahorros) Fuente: Decreto Supremo 2055.  
\*\*\* Tasa de Subasta del Banco Central de Bolivia.

## Historial del valor cuota y la Tasa de Rendimiento Anual a 180 días

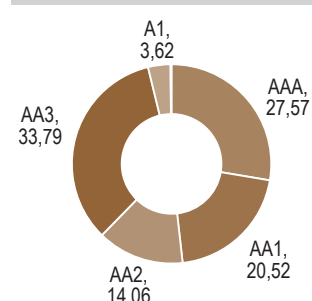
	Valor Cuota	Rendimiento Fondo a 180 días en Bs.	Valorización Anual de la UFV a 180 días en Bs.	* Tasa Ganancia Inversor a 180 días en Bs.
ago-20	887.18884	-0.15	1.38	1.23
jul-20	886.54061	-0.37	1.37	1.00
jun-20	885.65683	-0.74	1.46	0.73
may-20	885.94282	-1.05	1.75	0.69
abr-20	886.97230	-1.12	1.89	0.77
mar-20	887.68729	-1.26	2.03	0.77
feb-20	888.00780	-1.15	2.18	1.03
ene-20	888.27338	-1.09	2.26	1.17
dic-19	889.07524	-0.88	2.21	1.32
nov-19	890.82427	-0.35	1.97	1.62
oct-19	892.07449	-0.43	1.78	1.35
sep-19	893.45093	0.01	1.59	1.59
ago-19	893.22200	-0.08	1.41	1.33

\* Tasas de rendimiento anualizadas a 180 días al final de cada mes reexpresadas en moneda bolivianos.

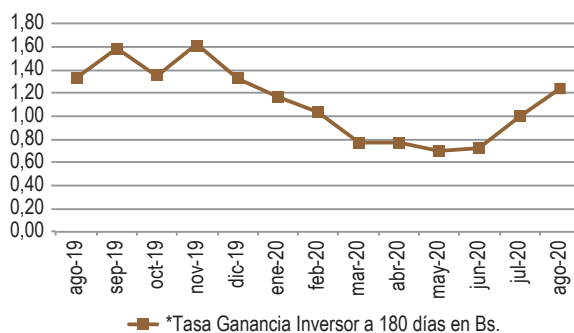
## Composición de la Cartera (%)



## Composición de la Calidad de Activos (%)



## Tasa Ganancia Inversor a 180 días en Bs. (%)



\* Tasa Ganancia Inversor a 180 días en Bs.

## Tasas de Rendimiento Históricas (%)

Período	30 Días	90 Días	180 Días	360 Días
*Tasas	2.23	1.96	1.23	1.13
	2019	2018	2017	2016
**Año Calendario	1.35	2.21	2.11	2.47

\* Tasas de rendimiento anualizadas calculadas al 31/08/2020 reexpresadas en moneda bolivianos.

\*\* Tasas de rendimiento anualizadas a 360 días al 31 de diciembre de cada gestión reexpresadas en moneda bolivianos.

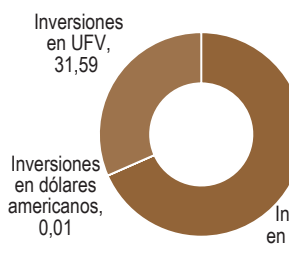
Tasas de rendimiento anualizadas ajustadas por la variación del tipo de cambio de la UFV publicada por el Banco Central de Bolivia para su reexpresión en moneda bolivianos.

Forma de cálculo: Rendimiento del periodo indicado del Fondo de Inversión UFV Fortaleza total + Valorización del tipo de cambio de la UFV del periodo indicado.

## Principales Inversiones en Bolivia (%)

BANCO FORTALEZA S.A. DPF UFV	15.80
BANCO PYME ECOFUTURO S.A. DPF UFV	15.79
BANCO ECONOMICO S.A. DPF MN	13.68
BANCO UNION S.A. DPF MN	13.60
BANCO FIE S.A. DPF MN	9.82

## Inversiones por Moneda (%)



## Inversiones en Bolivia y el extranjero (%)



Fortaleza SAFI y su Fondo de Inversión Abierto Fortaleza UFV Rendimiento Total 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 UFV Rendimiento Total, 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.