

El Fondo

Tamaño del Portafolio.....	Bs 158,575,817
Nro. De Participantes.....	2,799
Plazo del Fondo.....	Largo
Moneda del Fondo.....	Bolivianos
Fecha de inicio del Fondo.....	23/12/2014
Años de actividad del Fondo.....	5.6 años
Valor de Cuota.....	6,062.7901
Calificación de Riesgo*.....	AA2
Duración del portafolio**.....	1388 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

* 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 360 días, pasado este plazo no se aplicará comisión de rescate.

Comentario del fondo

La rentabilidad de los últimos 30 días fue de 1.25 %, resultando la tasa a 360 días en 1.32%. 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. Es importante mencionar, que el Fondo obtuvo liquidez a través de la venta de títulos para de esa manera aprovechar la coyuntura de altas tasas en cuentas remuneradas en entidades financieras locales. El plazo promedio ponderado del portafolio de inversiones se mantiene alrededor de 4.1 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 titularización, Depósitos a Plazo Fijo (time deposits y/o certificados de 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.



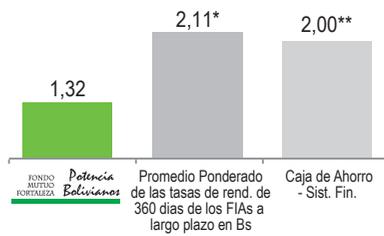
Fortaleza SAFI y su Fondo de Inversión Abierto Fortaleza Potencia Bolivianos están supervisados por ASFI. La supervisión de ASFI no implica una recomendación o aval respecto a la inversión efectuada en un Fondo de Inversión Abierto.

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.

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

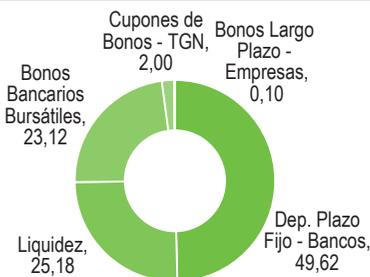
** Tasa de Interés pasiva del Sistema Financiero (Ahorros) Fuente: Decreto Supremo 2055.

Historial del valor cuota y la Tasa de Rendimiento Anual

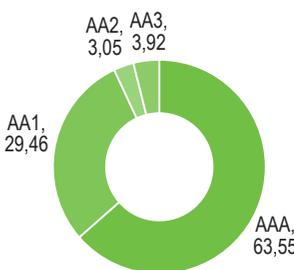
	Valor Cuota	% A 360 días*
ago-20	6,062.79007	1.32
jul-20	6,056.30828	1.32
jun-20	6,047.20134	1.38
may-20	6,041.24332	1.47
abr-20	6,035.61903	1.47
mar-20	6,030.23506	1.55
feb-20	6,023.91572	1.66
ene-20	6,018.17311	1.75
dic-19	6,011.99567	1.87
nov-19	6,006.44569	2.00
oct-19	6,001.06491	2.18
sep-19	5,995.04702	2.37
ago-19	5,982.49244	2.36

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

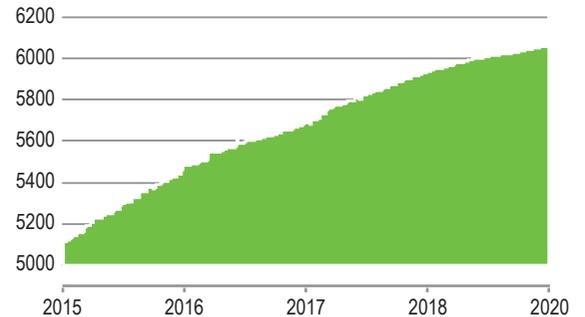
Composición de la Cartera (%)



Composición de la Calidad de Activos (%)



Evolución del Valor Cuota desde inicio del Fondo (Desde el 23/12/2014 al 31/08/2020)



Tasas de Rendimiento Históricas (%)

Período	30 Días	90 Días	180 Días	360 Días
*Tasas	1.25	1.41	1.27	1.32
	2019	2018	2017	2016
**Año Calendario	1.87	2.87	2.93	3.67

* 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.

Principales Inversiones en Bolivia (%)

BANCO UNION S.A. DPF MN	21.33
BANCO MERCANTIL SANTA CRUZ S.A. BBB MN	12.01
BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A. BBB MN	9.96
BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A. DPF MN	9.24
BANCO ECONOMICO S.A. DPF MN	7.46

Inversiones por Moneda (%)



Inversiones en Bolivia y el extranjero (%)

