

Fondo Mutuo Fortaleza Renta Mixta Internacional

Reporte Mensual al 31 de diciembre de 2019
 Boletín N° 12/2019

El Fondo

Tamaño del Portafolio.....USD 20,386,529
 Nro. de participantes.....1397
 Plazo del Fondo.....Mediano
 Moneda del Fondo.....Dólares
 Fecha de inicio del Fondo.....27/10/2011
 Años de actividad del Fondo.....8.2 años
 Valor de Cuota.....127.5192
 Calificación de Riesgo*.....AA1
 Duración del portafolio**.....631 días
 Nro. de retiros.....Ilimitado
 Disponibilidad***.....Inmediata
 Monto de apertura desde.....USD 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 30.06.2019, última calificación al 30.09.2019.
 ** Duración Promedio Pondera del Fondo.
 *** Los rescates de cuotas, sólo podrán realizarse después de transcurridas 24 horas desde la compra de cuotas.

Comentario del fondo

Desempeño: La rentabilidad del mes fue de 0.76%, dando como resultado una tasa de 360 días de 1.13%, por encima de la tasa de 0.81% de la industria. Esta tasa fue influenciada positivamente por las ganancias de interés de títulos comprados en reporto en el mercado nacional. Por otro lado, se realizaron operaciones en moneda extranjera que influyeron positivamente en su tasa.
 Actividad: La cartera se concentra en activos de alta calidad en el sector bancario, tanto a nivel nacional como internacional. El plazo promedio del Fondo se mantuvo en 1.7 años, generando así rentabilidades similares a pasados meses.

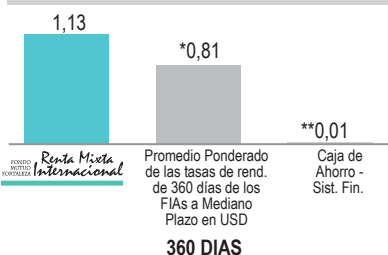
Perfil del Inversor

El Fondo está dirigido a inversionistas que buscan un mayor rendimiento para sus ahorros en el mediano y largo plazo, cuyo perfil de inversión es de tipo dinámico con capacidad para asumir un mayor grado de variabilidad en sus rendimientos, producto de la inversión en activos de renta variable como ser ETFs (Exchange Traded Fund).

Estrategia

La modalidad de inversión del Fondo es mixta, manteniendo una cartera de inversiones compuesta por valores de renta fija nacionales e internacionales y valores de renta variable internacional. El plazo promedio ponderado de la cartera de inversiones es de hasta 1080 días.

Tasas Comparativas (%)



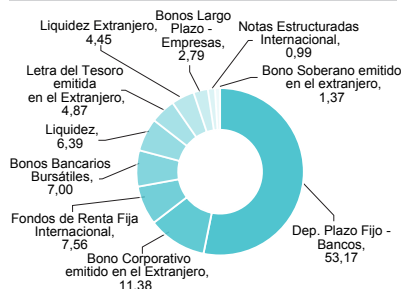
* Promedio Ponderado de las tasas de rend. De 360 días de los FIAs a Mediano Plazo en USD. Fuente: Boletín diario de la BBV al 31/12/2019.
 ** Tasa de interés pasiva del Sistema Financiero (Ahorros)

Historial del valor cuota y la Tasa de Rendimiento Anual

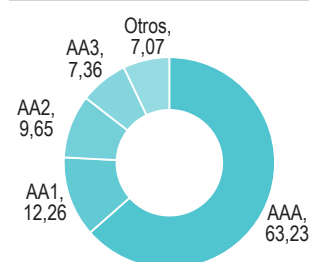
	Valor Cuota	% A 360 días*
dic-19	127.51915	1.13
nov-19	127.43731	1.08
oct-19	127.34702	1.22
sep-19	127.32638	1.24
ago-19	127.27391	1.21
jul-19	127.18760	1.29
jun-19	127.09296	1.41
may-19	126.91492	1.44
abr-19	126.84001	1.50
mar-19	126.67662	1.64
feb-19	126.45923	1.40
ene-19	126.34994	1.44
dic-18	126.09522	1.31

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

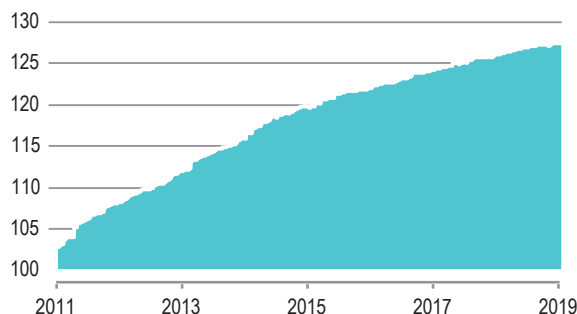
Composición de la Cartera (%)



Composición de la Calidad de Activos (%)



Evolución del Valor Cuota desde inicio del Fondo (Desde el 27/10/2011 al 31/12/2019)



Tasas de Rendimiento Históricas (%)

Período	30 Días	90 Días	180 Días	360 Días
*Tasas	0.76	0.55	0.55	1.13
	2018	2017	2016	2015
**Año Calendario	1.31	1.71	2.08	2.86

* Tasas de rendimiento anualizadas calculadas al 31/12/2019 expresadas en dólares.
 ** Tasa de rendimiento anualizadas a 360 días al 31 de diciembre de cada gestión expresadas en dólares.

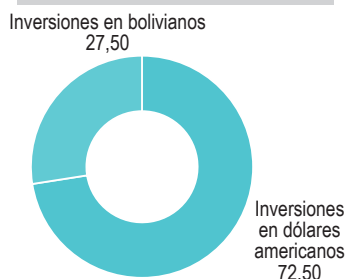
Principales Inversiones en Bolivia (%)

BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A. DPF ME	14.78
BANCO UNION S.A. DPF ME	9.09
BANCO MERCANTIL SANTA CRUZ S.A. DPF ME	8.24
BANCO FORTALEZA S.A. DPF MN	7.02
BANCO GANADERO S.A. DPF ME	6.70

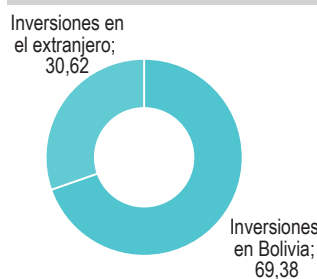
Principales Inversiones en el Extranjero (%)

MERIDIAN LIMITED MATURITY FUND	5.16
UNITED STATES DEPARTMENT OF THE TREASURY	4.87
BANCOLOMBIA	3.34
BANCO SANTANDER CHILE	2.29
BANCO SANTANDER MEXICO	2.04

Inversiones por Moneda (%)



Inversiones en Bolivia y el extranjero (%)



Fondo Mutuo Fortaleza Renta Mixta Internacional

Fortaleza SAFI y su Fondo de Inversión Abierto Fortaleza Renta Mixta Internacional 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 Renta Mixta Internacional, 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

Atención de lunes a viernes de 08:30 a 16:00 hrs.

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. Salamanca N° 955 casi Plazuela Quintanilla, Edif. El Dorado PB ☎ 4532777

Cochabamba: c. Baptista N° 25 esq. Plaza 14 de Septiembre Zona Central ☎ 4255840

Santa Cruz: Av. Monseñor Rivero N° 328, entre primer y segundo anillo ☎ 3380800

Santa Cruz: c. Gabriel René Moreno N° 140 Z/Central ☎ 3333850 - 3332731 - 3380800

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

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