

El Fondo

Tamaño del Portafolio USD 22,061,665
 Nro. De participantes 2.130
 Plazo del Fondo Largo
 Moneda del Fondo Dólares
 Fecha de inicio del Fondo 13/10/2000
 Años de actividad del Fondo 19.7 años
 Valor de Cuota 197.9878
 Calificación de Riesgo* AAA
 Duración del Portafolio** 1040 días
 Nro. de retiros Ilimitado
 Disponibilidad*** Inmediata
 Monto de apertura desde USD 500
 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 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 tasa de 360 días alcanzó el 0.44%, similar a la tasa promedio ponderada de los fondos de características similares. La tasa a 30 días fue del 0.05%, que fue afectada por la volatilidad de las inversiones en los mercados internacionales.

Actividad: El Fondo mantiene la mayor concentración de su inversión en el mercado local en depósitos a plazo fijo y Bonos Bancarios Bursátiles con calificaciones de riesgo de alta calidad (AA y AAA). El plazo promedio de las inversiones se mantuvo alrededor de 2.9 años.

Perfil del Inversor

El Fondo está diseñado para los que buscan invertir sus ahorros en el largo plazo, con el objetivo de lograr un mayor rendimiento.

Es ideal para inversionistas con un perfil dinámico quienes pueden aceptar algo más de variabilidad en busca de mejores rendimientos.

Estrategia

La modalidad de inversión del Fondo es mixta, manteniendo una cartera de inversiones compuesta por valores de renta fija nacional y valores de renta fija y renta variable internacional. Entre los valores internacionales en los que puede invertir el Fondo están la cuotas de participación emitidas por fondos de inversión de renta fija, ETFs (Exchange Traded Fund) y las notas estructuradas. Este fondo no invierte en acciones.

FONDO MUTUO
FORTALEZA **Porvenir**

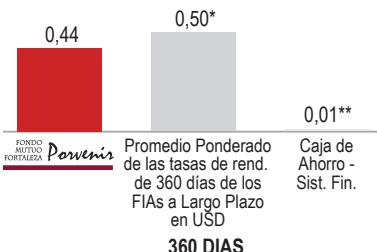
Fortaleza SAFI y su Fondo de Inversión Abierto Fortaleza Porvenir están supervisados por ASFI. La supervisión de ASFI no implica una recomendación o aval respecto a la inversión efectuada en un Fondo de Inversión Abierto.

Las cifras o datos publicados, reflejan el comportamiento histórico del Fondo de Inversión Abierto Fortaleza Porvenir, 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 los 2000 FIAs a Largo Plazo en USD. Fuente: Boletín diario de la BBV al 30/06/2020.

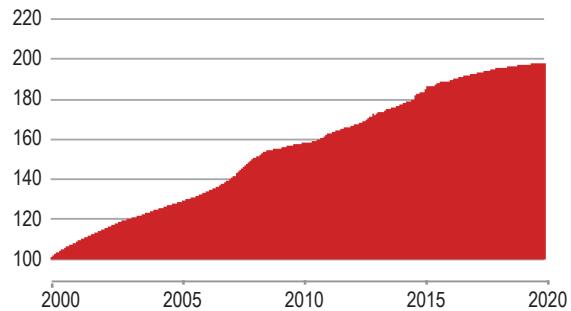
** Tasa de interés pasiva del Sistema Financiero (Ahorros).

Historial del valor cuota y la Tasa de Rendimiento Anual

	Valor Cuota	% A 360 días*
jun-20	197.98777	0.44
may-20	197.98019	0.62
abr-20	197.76760	0.62
mar-20	197.80565	0.75
feb-20	197.74783	0.64
ene-20	197.38045	0.54
dic-19	197.71024	0.92
nov-19	197.45259	0.81
oct-19	197.42896	0.85
sep-19	197.41899	0.86
ago-19	197.30107	0.91
jul-19	197.21839	0.97
jun-19	197.07247	1.01

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

Evolución del Valor Cuota desde inicio del Fondo (Desde el 01/01/2001 al 30/06/2020)



Tasas de Rendimiento Históricas (%)

Período	30 Días	90 Días	180 Días	360 Días
*Tasas	0.05	0.28	0.25	0.44
	2019	2018	2017	2016
**Año Calendario	0.92	1.30	1.57	2.19

* Tasas de rendimiento anualizadas calculadas al 30/06/2020 expresadas en dólares.

** Tasas de rendimiento anualizadas a 360 días al 31 de diciembre de cada gestión expresadas en dólares.

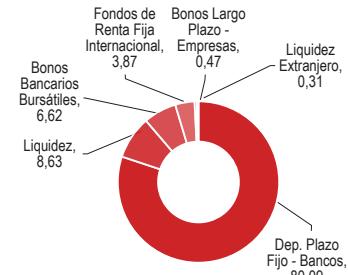
Principales Inversiones en Bolivia (%)

BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A. DPF ME	13.09
BANCO GANADERO S.A. DPF ME	12.70
BANCO MERCANTIL SANTA CRUZ S.A. DPF ME	12.61
BANCO SOL S.A. DPF ME	10.09
BANCO DE DESARROLLO PRODUCTIVO S.A.M. DPF MN	8.27

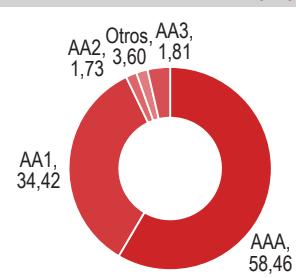
Principales Inversiones en el Extranjero (%)

JP MORGAN INCOME OPPORTUNITY FON ME	1.76
TEMPLETON GLOBAL TOTAL RETURN FON ME	1.66
MORGAN STANLEY-GLOBAL ASSET BACKED SECURITIES	0.45

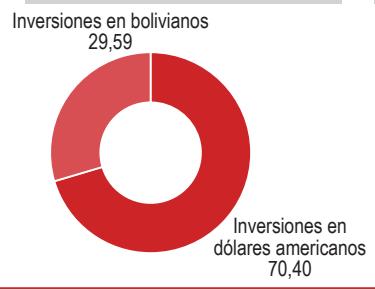
Composición de la Cartera (%)



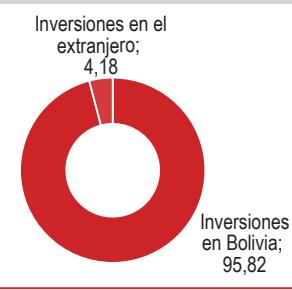
Composición de la Calidad de Activos (%)



Inversiones por Moneda (%)



Inversiones en Bolivia y el extranjero (%)



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. Ballivián Nro. 745 esq. La Paz y Tte. Arévalo. Edif. Fortaleza 2da Planta ☎ 4522868

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

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