

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

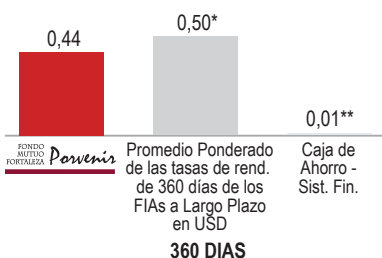
El Fondo está diseñado para los que buscan invertir sus ahorros en el largo plazo, con el objetivo de lograr un mayor rendimiento.

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.

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.

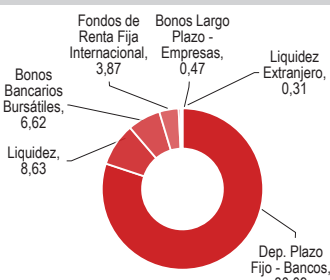
** Tasa de interés pasiva del Sistema Financiero (Ahorros).

Historial del valor cuota y la Tasa de Rendimiento Anual

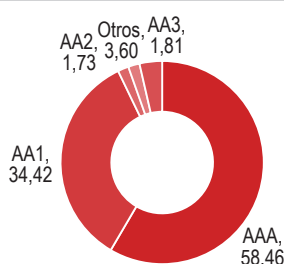
	Valor Cuota	% A 360 días*
jun-20	197.98777	0.44
may-20	197.98019	0.62
abr-20	197.76760	0.62
mar-20	197.80565	0.75
feb-20	197.74783	0.64
ene-20	197.38045	0.54
dic-19	197.71024	0.92
nov-19	197.45259	0.81
oct-19	197.42896	0.85
sep-19	197.41899	0.86
ago-19	197.30107	0.91
jul-19	197.21839	0.97
jun-19	197.07247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

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

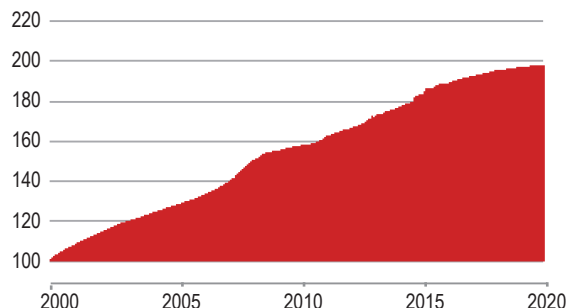
Composición de la Cartera (%)



Composición de la Calidad de Activos (%)



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.

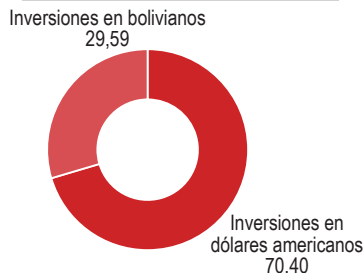
Principales Inversiones en Bolivia (%)

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

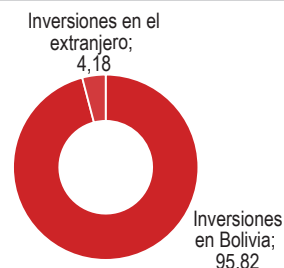
Principales Inversiones en el Extranjero (%)

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

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