

El Fondo

Tamaño del Portafolio.....	USD 20,794,660
Nro. De participantes.....	2.106
Plazo del Fondo.....	Largo
Moneda del Fondo.....	Dólares
Fecha de inicio del Fondo.....	13/10/2000
Años de actividad del Fondo.....	19.9 años
Valor de Cuota.....	198.4204
Calificación de Riesgo*.....	AAA
Duración del Portafolio**.....	1052 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 0.58%, en línea con la tasa promedio ponderada de los FIAs de características similares. La tasa a 30 días fue del 0.36%, la misma que fue por pérdidas de capital en el mercado local. 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). Se ha aumentado el nivel de liquidez para aprovechar las atractivas tasas en cuentas remuneradas. El plazo promedio de las inversiones se mantuvo alrededor de 2.9 años.

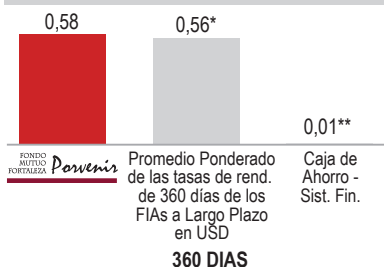
Perfil del Inversor

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 FIAs a Largo Plazo en USD. Fuente: Boletín diario de la BBV al 31/08/2020

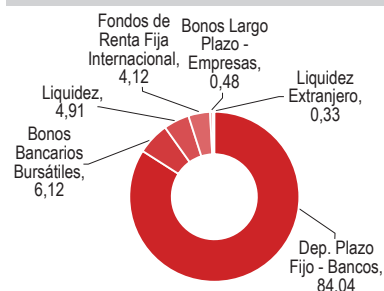
** Tasa de interés pasiva del Sistema Financiero (Ahorros).

Historial del valor cuota y la Tasa de Rendimiento Anual

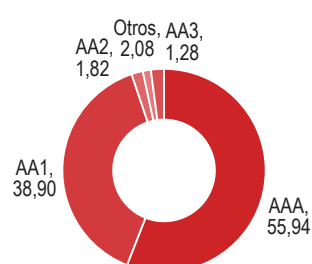
	Valor Cuota	% A 360 días*
ago-20	198.42044	0.58
jul-20	198.36046	0.63
jun-20	197.98777	0.44
may-20	197.98019	0.62
abr-20	197.76760	0.62
mar-20	197.80565	0.75
feb-20	197.74783	0.64
ene-20	197.38045	0.54
dic-19	197.71024	0.92
nov-19	197.45259	0.81
oct-19	197.42896	0.85
sep-19	197.41899	0.86
ago-19	197.30107	0.91

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

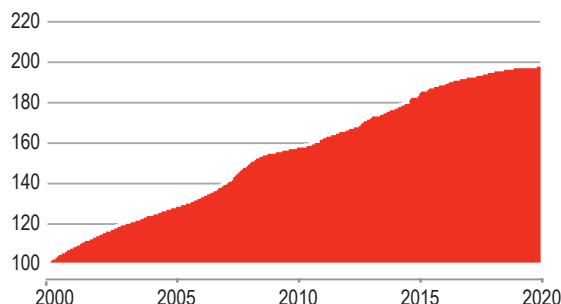
Composición de la Cartera (%)



Composición de la Calidad de Activos (%)



Evolución del Valor Cuota desde inicio del Fondo (Desde el 01/01/2001 al 31/08/2020)



Tasas de Rendimiento Históricas (%)

Período	30 Días	90 Días	180 Días	360 Días
*Tasas	0.36	0.88	0.68	0.58
	2019	2018	2017	2016
**Año Calendario	0.92	1.30	1.57	2.19

* Tasas de rendimiento anualizadas calculadas al 31/08/2020 expresadas en dólares.

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

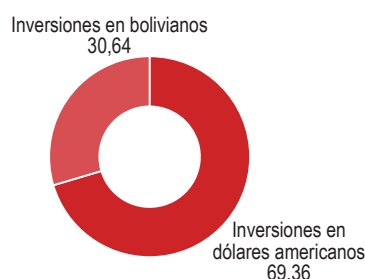
Principales Inversiones en Bolivia (%)

BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A. DPF ME	14.12
BANCO GANADERO S.A. DPF ME	13.48
BANCO MERCANTIL SANTA CRUZ S.A. DPF ME	13.40
BANCO SOL S.A. DPF ME	10.71
BANCO DE DESARROLLO PRODUCTIVO S.A.M. DPF MN	8.82

Principales Inversiones en el Extranjero (%)

JP MORGAN INCOME OPPORTUNITY FON ME	1.89
TEMPLETON GLOBAL TOTAL RETURN FON ME	1.75
MORGAN STANLEY-GLOBAL ASSET BACKED SECURITIES	0.48

Inversiones por Moneda (%)



Inversiones en Bolivia y el extranjero (%)



FONDO MUTUO **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.