Fortaleza SAFI SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN
Grupo Fortaleza
¡Construye tu futuro!

Fondo Mutuo Fortaleza Renta Mixta Internacional

Reporte Mensual al 30 de junio de 2019
Boletín N° 6/2019

El Fondo

Tamaño del Portafolio	USD 23,641,072
Nro. de participantes	1425
Plazo del Fondo	Mediano
Moneda del Fondo	Dólares
Fecha de inicio del Fondo	27/10/2011
Años de actividad del Fondo	7.6 años
Valor de Cuota	127.0930
Calificación de Riesgo*	AA1
Duración del portafolio**	732 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 31.03.2019, última calificación al 30.06.2019.
** 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 1.68%, dando como resultado una tasa de 360 días de 1,41%, muy por encima de la tasa de 0.86% de la industria. Esta tasa se vio influenciada por ganancias de capital en bonos a largo plazo en el mercado extranjero y en Depósitos a Plazo Fijo de entidades con calificación AAA en el mercado nacional.
Actividad: La composición de los activos se concentra en activos de alta calidad con calificación de riesgo en el sector bancario, tanto a nivel nacional como internacional. El plazo promedio de las inversiones del Fondo es de alrededor de 2 años acorde a la política y estrategia de inversiones.

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).

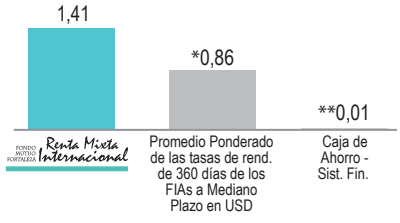
Estrategia

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.

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.

Tasas Comparativas (%)



360 DIAS

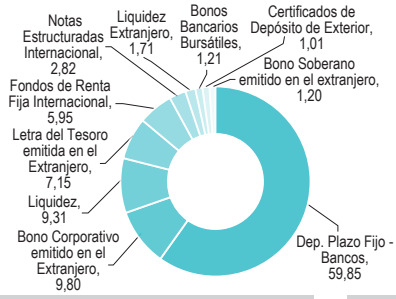
* Promedio Ponderado de las tasas de rend. De 360 días de los FIAs a Mediano Plazo en USD. Fuente: Boletín diario de la BBV al 30/06/2019 .
** Tasa de interés pasiva del Sistema Financiero (Ahorros).

Historial del valor cuota y la Tasa de Rendimiento Anual

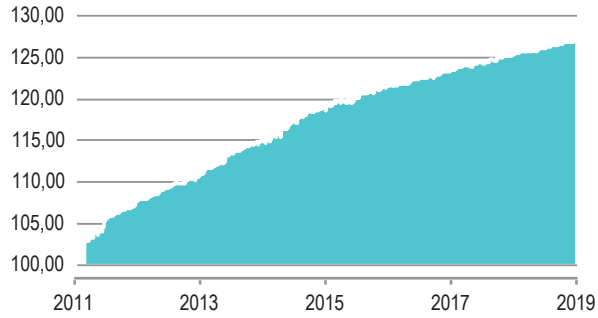
	Valor Cuota	% A 360 días*
jun-19	127.09296	1.41
may-19	126.91492	1.44
abr-19	126.84001	1.50
mar-19	126.67662	1.64
feb-19	126.45923	1.40
ene-19	126.34994	1.44
dic-18	126.09522	1.31
nov-18	126.04736	1.44
oct-18	125.82480	1.41
sep-18	125.78361	1.49
ago-18	125.75367	1.47
jul-18	125.58357	1.71
jun-18	125.31484	1.69

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

Composición de la Cartera (%)



Evolución del Valor Cuota desde inicio del Fondo
(Desde el 27/10/2011 al 30/06/2019)



Tasas de Rendimiento Históricas (%)

Período	30 Días	90 Días	180 Días	360 Días
*Tasas	1.68	1.24	1.58	1.41

	2018	2017	2016	2015
**Año Calendario	1.31	1.71	2.08	2.86

* Tasas de rendimiento anualizadas calculadas al 30/06/2019 expresadas en dólares.
** Tasa de rendimiento anualizadas a 360 días al 31 de diciembre de cada gestión expresadas en dólares.

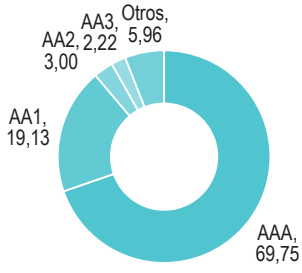
Principales Inversiones en Bolivia (%)

BANCO UNION S.A. DPF ME	17.78
BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A. DPF ME	13.59
BANCO MERCANTIL SANTA CRUZ S.A. DPF ME	10.56
BANCO ECONOMICO S.A. DPF MN	4.99

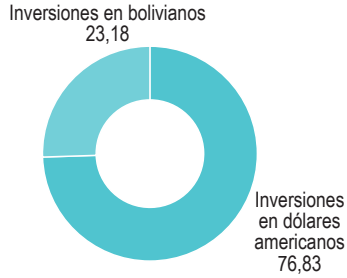
Principales Inversiones en el Extranjero (%)

UNITED STATES DEPARTMENT OF THE TREASURY	7.15
MERIDIAN LIMITED MATURITY FUND	4.40
BANCOLOMBIA	2.89
BANCO SANTANDER CHILE	1.97
BANCO SANTANDER MEXICO	1.73

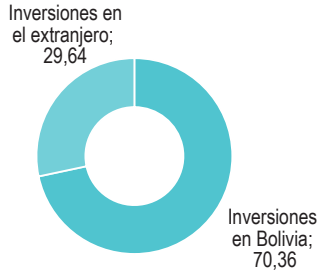
Composición de la Calidad de Activos (%)



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