



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

Celebrando
18
años
Desde 2000

Fondo Mutuo Fortaleza Porvenir

Reporte Mensual al 31 de julio de 2019
Boletín N° 7/2019

El Fondo

Tamaño del Portafolio USD 34,563,912
Nro. De participantes 2.367
Plazo del Fondo Largo
Moneda del Fondo Dólares
Fecha de inicio del Fondo 13/10/2000
Años de actividad del Fondo 18.8 años
Valor de Cuota 197.2184
Calificación de Riesgo* AA2
Duración del Portafolio** 1228 días
Nro. de retiros Ilimitado
Disponibilidad*** Inmediata
Monto de apertura desde USD 500
Plazo de inversión mínimo recomendado: .. 12 meses

* Calificación ASEA 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 tasa de rendimiento del mes fue de 0.82%. La tasa de 360 días es de 0.97%, en línea con el promedio del mercado. Este rendimiento resulta principalmente de ganancias de capital de Depósitos a Plazo Fijo de instituciones con calificación de riesgo AAA en el mercado local, Bonos Soberanos de países latinoamericanos y Bonos a Largo Plazo de instituciones financieras en el mercado extranjero.

Actividad: El Fondo mantiene la mayor concentración de su inversión en depósitos a plazo fijo y Bonos Bancarios Bursátiles con calificaciones de riesgo AA y AAA, manteniendo su alta calidad. Las inversiones en el extranjero se mantienen en letras con mínimo riesgo, bonos soberanos y corporativos de mediano y largo plazo, notas estructuradas y fondos de inversión internacionales. El plazo promedio de las inversiones en el mercado local se encuentra alrededor de 3.5 años.

Perfil del Inversor

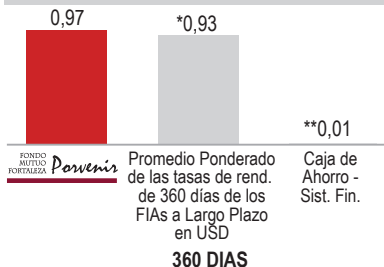
El Fondo está diseñado para los que buscan invertir sus ahorros en el largo plazo, con el objetivo de lograr un mayor rendimiento.

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 31/07/2019

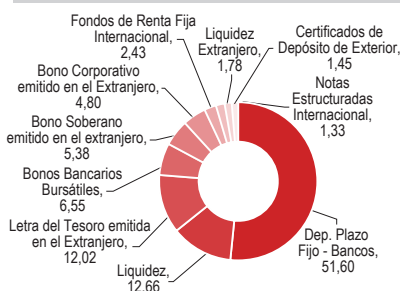
** Tasa de interés pasiva del Sistema Financiero (Ahorros).

Historial del valor cuota y la Tasa de Rendimiento Anual

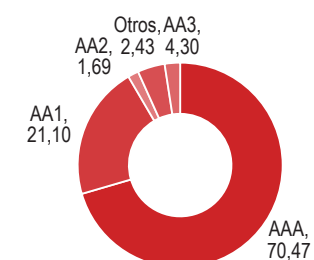
	Valor Cuota	% A 360 días*
jul-19	197.21839	0.97
jun-19	197.07247	1.01
may-19	196.69889	1.02
abr-19	196.54331	1.12
mar-19	196.04411	1.11
feb-19	196.39062	1.40
ene-19	196.27129	1.36
dic-18	195.90658	1.30
nov-18	195.85565	1.34
oct-18	195.74540	1.39
sep-18	195.66386	1.50
ago-18	195.47184	1.48
jul-18	195.32289	1.44

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

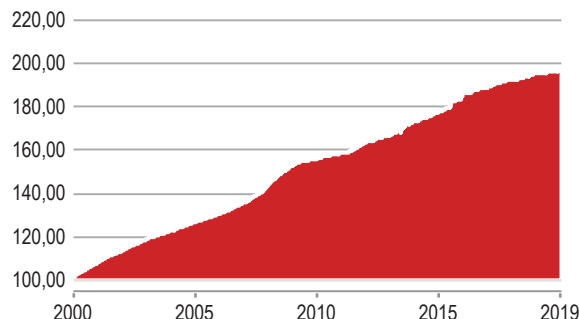
Composición de la Cartera (%)



Composición de la Calidad de Activos (%)



Evolución del Valor Cuota desde inicio del Fondo (Desde el 01/01/2001 al 31/07/2019)



Tasas de Rendimiento Históricas (%)

Período	30 Días	90 Días	180 Días	360 Días
*Tasas	0.82	1.40	0.94	0.97
	2018	2017	2016	2015
**Año Calendario	1.30	1.57	2.19	4.49

* Tasas de rendimiento anualizadas calculadas al 31/07/2019 expresadas en dólares.

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

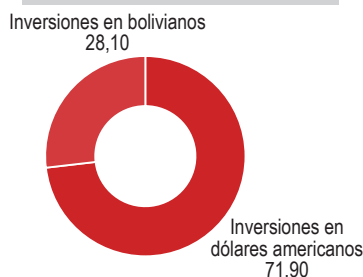
Principales Inversiones en Bolivia (%)

BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A. DPF ME	14.63
BANCO MERCANTIL SANTA CRUZ S.A. DPF ME	9.35
BANCO SOL S.A. DPF ME	8.43
BANCO GANADERO S.A. DPF ME	4.44

Principales Inversiones en el Extranjero (%)

UNITED STATES DEPARTMENT OF THE TREASURY	9.13
BOLIVIA EX	4.55
MORGAN STANLEY	2.89
BANCOLOMBIA	1.08
BANCO SANTANDER MEXICO	1.05

Inversiones por Moneda (%)



Inversiones en Bolivia y el extranjero (%)



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.

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