

## El Fondo

|  |                |
|--|----------------|
| Tamaño del Portafolio                  | USD 22,451,400 |
| Nro. De participantes                  | 2.149          |
| Plazo del Fondo                        | Largo          |
| Moneda del Fondo                       | Dólares        |
| Fecha de inicio del Fondo              | 13/10/2000     |
| Años de actividad del Fondo            | 19.6 años      |
| Valor de Cuota                         | 197.9802       |
| Calificación de Riesgo*                | AAA            |
| Duración del Portafolio**              | 1050 días      |
| Nro. de retiros                        | Ilimitado      |
| Disponibilidad***                      | Inmediata      |
| Monto de apertura desde                | USD 500        |
| Plazo de inversión mínimo recomendado: | 12 meses       |

\* Calificación AEA RATING, Calificadora de riesgo asociada a Fitch Ratings, con base en información financiera del Portafolio del Fondo al 31.12.2019, última calificación al 31.03.2020.

\*\* Duración Promedio Ponderada 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 0.62%, por encima de la tasa promedio ponderada de los fondos con características similares. La tasa a 30 días fue del 1.28%, influenciada principalmente por las ganancias de capital en el mercado nacional, así como un comportamiento favorable del mercado internacional.

Actividad: El Fondo mantiene la mayor concentración de sus inversiones 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

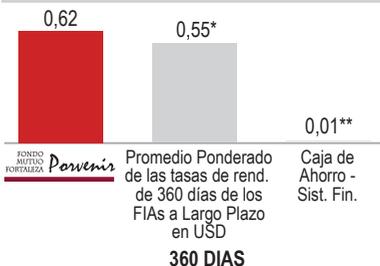
El Fondo está diseñado para los que buscan invertir sus ahorros en el largo plazo, con el objetivo de lograr un mayor rendimiento.

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 las 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 31/05/2020.

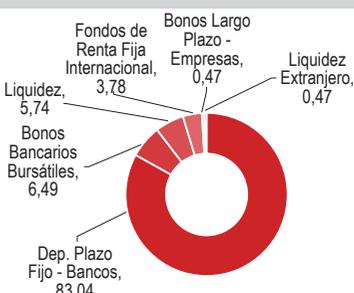
\*\* Tasa de interés pasiva del Sistema Financiero (Ahorros).

## Historial del valor cuota y la Tasa de Rendimiento Anual

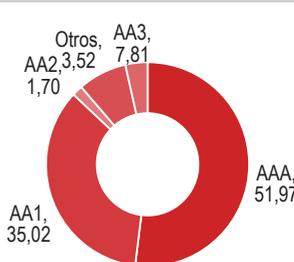
|        | Valor Cuota | % A 360 días* |
|--------|-------------|---------------|
| may-20 | 197.98019   | 0.62          |
| abr-20 | 197.76760   | 0.62          |
| mar-20 | 197.80565   | 0.75          |
| feb-20 | 197.74783   | 0.64          |
| ene-20 | 197.38045   | 0.54          |
| dic-19 | 197.71024   | 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          |
| may-19 | 196.69889   | 1.02          |

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

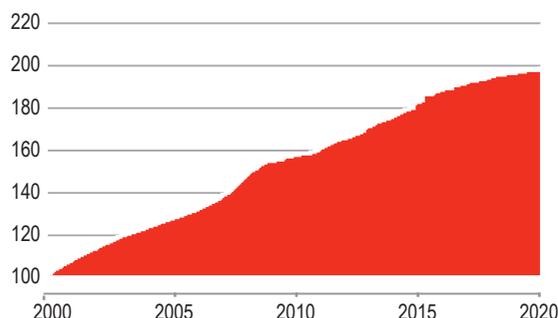
## Composición de la Cartera (%)



## Composición de la Calidad de Activos (%)



## Evolución del Valor Cuota desde inicio del Fondo (Desde el 01/01/2001 al 31/05/2020)



## Tasas de Rendimiento Históricas (%)

| Período          | 30 Días | 90 Días | 180 Días | 360 Días |
|------------------|---------|---------|----------|----------|
| *Tasas           | 1.28    | 0.51    | 0.57     | 0.62     |
|                  | 2019    | 2018    | 2017     | 2016     |
| **Año Calendario | 0.92    | 1.30    | 1.57     | 2.19     |

\* Tasas de rendimiento anualizadas calculadas al 31/05/2020 expresadas en dólares.

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

## Principales Inversiones en Bolivia (%)

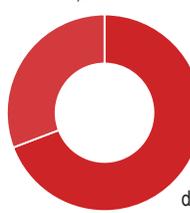
|  |       |
|--|-------|
| BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A. DPF ME        | 12.86 |
| BANCO GANADERO S.A. DPF ME                   | 12.47 |
| BANCO MERCANTIL SANTA CRUZ S.A. DPF ME       | 12.38 |
| BANCO SOL S.A. DPF ME                        | 9.91  |
| BANCO DE DESARROLLO PRODUCTIVO S.A.M. DPF MN | 8.10  |

## Principales Inversiones en el Extranjero (%)

|  |      |
|--|------|
| JP MORGAN INCOME OPPORTUNITY 1.72                      | 1.72 |
| TEMPLETON GLOBAL TOTAL RETURN 1.63                     | 1.63 |
| MORGAN STANLEY-GLOBAL ASSET BACKED SECURITIES FU0.N43D | 0.43 |

## Inversiones por Moneda (%)

Inversiones en bolivianos

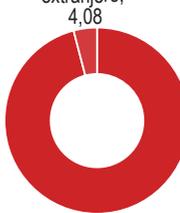


Inversiones en dólares americanos

65,04

## Inversiones en Bolivia y el extranjero (%)

Inversiones en el extranjero;



Inversiones en Bolivia;

95,92



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](http://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

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