

El Fondo

| | |
|---|---------------------------------------|
| Tamaño del Portafolio..... | Bs 146,393,722 |
| Nro. De Participantes..... | 2,876 |
| Plazo del Fondo..... | Largo |
| Moneda del Fondo..... | Bolivianos |
| Fecha de inicio del Fondo..... | 23/12/2014 |
| Años de actividad del Fondo..... | 5.4 años |
| Valor de Cuota..... | 6,041.2433 |
| Calificación de Riesgo*..... | AA2 |
| Duración del portafolio**..... | 1627 días |
| Máximo retiros permitidos por mes..... | 5 |
| Comisión de rescate***..... | aplica a retiros mayores a Bs 350,000 |
| Montó de apertura desde..... | Bs 5,000 |
| 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 31.12.2019, última calificación al 31.03.2020.

** Duración Promedio Ponderada del Fondo

** Se aplicará método FIFO a cada depósito, la comisión se aplica en caso de realizar rescates superiores al monto detallado los primeros 360 días, pasado este plazo no se aplicará comisión de rescate.

Comentario del fondo

Desempeño: La rentabilidad de los últimos 30 días fue de 1.09%, con una tasa a 360 días de 1.47%. La tasa del Fondo se mantuvo estable debido a la alta calidad y diversificación de su cartera en diferentes clases de activos nacionales. Además, se generaron ganancias de capital por la negociación de activos.

Actividad: La cartera está compuesta por Depósitos a Plazo Fijo y Bonos Bancarios Senior y Subordinados. Debido a sus niveles de liquidez, se aprovechó para invertir en reporto con tasas de rendimiento atractivas. El plazo promedio ponderado del portafolio de inversiones se mantiene alrededor de 4.5 años.

Perfil del Inversor

El Fondo está diseñado para aquellos inversionistas con un horizonte de inversiones a largo plazo que buscan diversificar sus inversiones en renta fija, invirtiendo a través de un FONDO en bolivianos en mercados nacionales e internacionales.

Estrategia

El Fondo invierte en instrumentos de deuda (valores de renta fija), deuda soberana, letras, bonos, notas estructuradas, valores de titularización, Depósitos a Plazo Fijo (time deposits y/o certificates of deposit), pagares, u otros valores de deuda emitidos por entidades públicas o privadas. El plazo promedio ponderado de la cartera de inversiones es de más de 1.080 días.

FONDO MUTUO FORTALEZA
Potencia Bolivianos

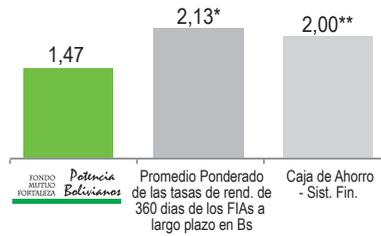
Fortaleza SAFI y su Fondo de Inversión Abierto Fortaleza Potencia Bolivianos están supervisados por ASFI. La supervisión de ASFI no implica una recomendación o aval respecto a la inversión efectuada en un Fondo de Inversión Abierto.

Las cifras o datos publicados, reflejan el comportamiento histórico del Fondo de Inversión Abierto Fortaleza Potencia Bolivianos, 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 (%)



* Promedio Ponderado de las tasas de rend. de 360 días de los FIAs a Largo Plazo en Bs. Fuente: Boletín diario de la BBV al 31/05/2020

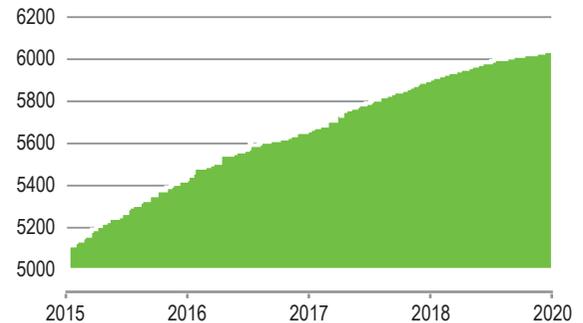
** Tasa de Interés pasiva del Sistema Financiero (Ahorros). Fuente: Decreto Supremo 2055.

Historial del valor cuota y la Tasa de Rendimiento Anual

| | Valor Cuota | % A 360 días* |
|--------|-------------|---------------|
| may-20 | 6,041.24332 | 1.47 |
| abr-20 | 6,035.61903 | 1.47 |
| mar-20 | 6,030.23506 | 1.55 |
| feb-20 | 6,023.91572 | 1.66 |
| ene-20 | 6,018.17311 | 1.75 |
| dic-19 | 6,011.99567 | 1.87 |
| nov-19 | 6,006.44569 | 2.00 |
| oct-19 | 6,001.06491 | 2.18 |
| sep-19 | 5,995.04702 | 2.37 |
| ago-19 | 5,982.49244 | 2.36 |
| jul-19 | 5,974.32499 | 2.41 |
| jun-19 | 5,963.75418 | 2.41 |
| may-19 | 5,952.57449 | 2.49 |

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

Evolución del Valor Cuota desde inicio del Fondo (Desde el 23/12/2014 al 31/05/2020)



Tasas de Rendimiento Históricas (%)

| Período | 30 Días | 90 Días | 180 Días | 360 Días |
|------------------|---------|---------|----------|----------|
| *Tasas | 1.09 | 1.13 | 1.15 | 1.47 |
| **Año Calendario | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 |
| | 1.87 | 2.87 | 2.93 | 3.67 |

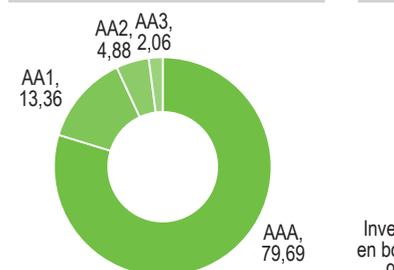
* Tasas de rendimiento anualizadas calculadas al 31/05/2020 expresadas en bolivianos.

** Tasa de rendimiento anualizadas a 360 días al 31 de diciembre de cada gestión expresadas en bolivianos.

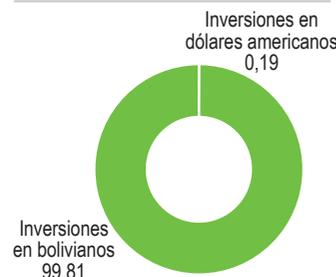
Composición de la Cartera (%)



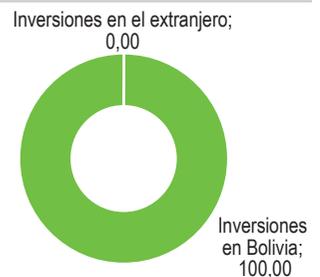
Composición de la Calidad de Activos (%)



Inversiones por Moneda (%)



Inversiones en Bolivia y el extranjero (%)



Principales Inversiones en Bolivia (%)

| | |
|--|-------|
| BANCO UNION S.A. DPF MN | 22.97 |
| BANCO MERCANTIL SANTA CRUZ S.A. BBB MN | 16.03 |
| BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A. BBB MN | 10.70 |
| BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A. DPF MN | 10.01 |
| BANCO MERCANTIL SANTA CRUZ S.A. DPF MN | 8.05 |