

# Fondo Mutuo Fortaleza Renta Mixta Internacional

Reporte Mensual al 30 de junio de 2020  
Boletín N° 6/2020

## El Fondo

Tamaño del Portafolio.....USD 16,920,156  
Nro. de participantes .....1348  
Plazo del Fondo.....Mediano  
Moneda del Fondo.....Dólares  
Fecha de inicio del Fondo .....27/10/2011  
Años de actividad del Fondo .....8.7 años  
Valor de Cuota.....127.9602  
Calificación de Riesgo\*.....AAA  
Duración del portafolio\*\*.....602 días  
Nro. de retiros.....Ilimitado  
Disponibilidad\*\*\*.....Inmediata  
Monto de apertura desde .....USD 1,000.-  
Plazo de inversión mínimo recomendado: ...6 meses

\* Calificación ASEA 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 a cierre de mes a 30 días es de 0.78% y la tasa de 360 días es de 0.65%, en línea con la tasa de la industria. Esta tasa fue principalmente por las inversiones que se mantiene en el mercado internacional. Actividad: La composición de los activos se mantiene concentrada en activos de alta calidad en el sector bancario tanto en bolivianos como en dólares. El Fondo mantiene inversiones en el extranjero, en su mayoría, en activos de renta variable de mercados desarrollados. El nivel de liquidez incrementó para de esa manera aprovechar las tasas en las cuentas corrientes remuneradas a nivel local. El plazo promedio del Fondo se mantuvo alrededor de 1.7 años, manteniéndose acorde a su perfil de inversiones.

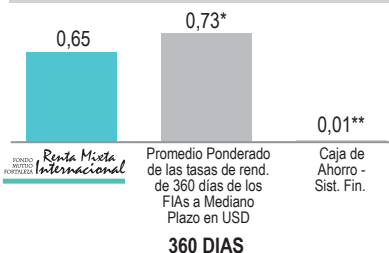
## Perfil del Inversor

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.

## Tasas Comparativas (%)



\* 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 30/06/2020.

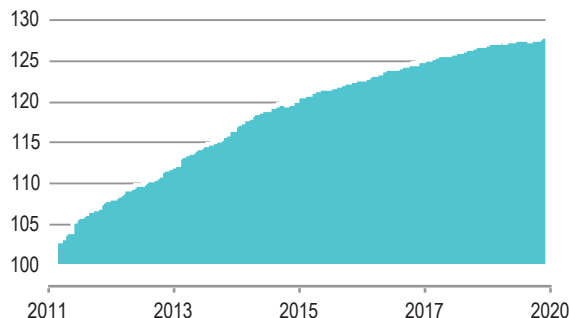
\*\* Tasa de interés pasiva del Sistema Financiero (Ahorros).

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

	Valor Cuota	% A 360 días*
jun-20	127.96019	0.65
may-20	127.87688	0.73
abr-20	127.48105	0.49
mar-20	127.59274	0.69
feb-20	127.41297	0.74
ene-20	127.30281	0.74
dic-19	127.51915	1.13
nov-19	127.43731	1.08
oct-19	127.34702	1.22
sep-19	127.32638	1.24
ago-19	127.27391	1.21
jul-19	127.18760	1.29
jun-19	127.09296	1.41

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

## Evolución del Valor Cuota desde inicio del Fondo (Desde el 27/10/2011 al 30/06/2020)



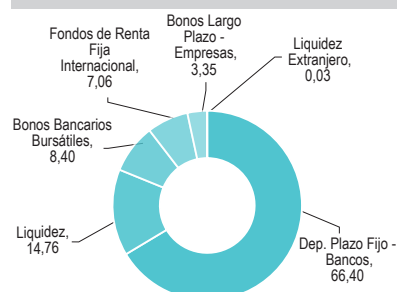
## Tasas de Rendimiento Históricas (%)

Período	30 Días	90 Días	180 Días	360 Días
*Tasas	0.78	1.02	0.67	0.65
	2019	2018	2017	2016
**Año Calendario	1.13	1.31	1.71	2.08

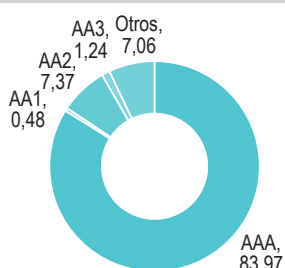
\* Tasas de rendimiento anualizadas calculadas al 30/06/2020 expresadas en dólares.

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

## Composición de la Cartera (%)



## Composición de la Calidad de Activos (%)



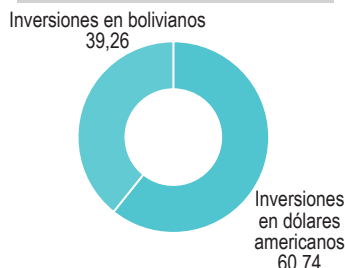
## Principales Inversiones en Bolivia (%)

BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A. DPF ME	16.96
BANCO UNION S.A. DPF ME	11.54
BANCO MERCANTIL SANTA CRUZ S.A. DPF ME	9.80
BANCO MERCANTIL SANTA CRUZ S.A. DPF MN	9.62
BANCO DE DESARROLLO PRODUCTIVO S.A.M. DPF MN	8.93

## Principales Inversiones en el Extranjero (%)

MERIDIAN LIMITED MATURITY FUND	6.33
ALLIANCE BERNSTEIN AMERICAN INCOME	0.73

## Inversiones por Moneda (%)



## Inversiones en Bolivia y el extranjero (%)



## 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.

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

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