

## El Fondo

Cartera.....	USD 10,397,527
Nro. de Participantes.....	1,870
Plazo del Fondo.....	Corto
Moneda del Fondo.....	Dólares
Fecha de inicio del Fondo.....	11/07/1995
Años de actividad del Fondo.....	22 años
Valor de Cuota.....	252.9132
Calificación de Riesgo*.....	AA1
Duración de la cartera**.....	213 días
Nro. de retiros.....	Ilimitado
Disponibilidad***.....	Inmediata
Monto de apertura desde.....	USD 100.-

\* Calificación AESA RATINGS, Calificadora de riesgo asociada a Fitch Ratings, con base en información financiera del portafolio del Fondo al 31/03/2017, última calificación al 30/06/2017.

\*\* Duración Promedio Pondera del Fondo.

\*\*\* Los rescates de cuotas, sólo podrán realizarse después de transcurridas 24 horas desde la compra de cuotas. Para montos mayores a USD 10,000 se debe dar un pre aviso de 1 a 3 días dependiendo del monto.

## Perfil del Inversor

El Fondo está diseñado para aquellos inversionistas que buscan rentabilidad con un alto grado de liquidez (dinero siempre a la mano) y baja volatilidad. Es ideal también para el manejo de tesorería de las empresas en moneda dólares.

## Estrategia

El Fondo invierte en instrumentos de deuda (valores de renta fija) de alta calidad que incluyen, Depósitos a Plazo Fijo (DPF's) de Bancos, Letras y Bonos del Tesoro General de la Nación (TGN), del Banco Central de Bolivia (BCB) e inversiones en Mercados Internacionales, principalmente en Bonos Soberanos Latinoamericanos. El plazo promedio ponderado de la cartera de inversiones es hasta 360 días.



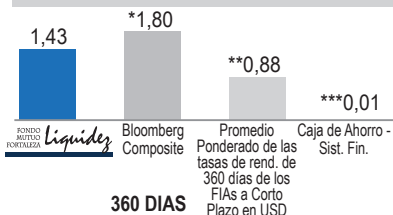
Fortaleza SAFI y su Fondo de Inversión Abierto Fondo Mutuo Fortaleza Liquidez son supervisados por ASFI. La supervisión de ASFI no implica una recomendación o aval respecto a la inversión efectuada en un Fondo de Inversión Abierto.

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



\* Tasa de referencia Bloomberg composite BBB en base a rendimientos en bonos en el extranjero a 1 año plazo al 31/07/2017.

\*\* Promedio Ponderado de las tasas de rend. de 360 días de los FIAs a Corto Plazo en USD. Fuente: Boletín diario de la BBV al 31/07/2017.

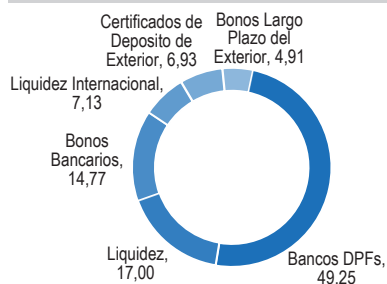
\*\*\* Tasa de interés pasiva del Sistema Financiero (Ahorros) Fuente: Banco Central de Bolivia.

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

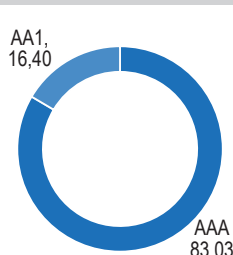
	Valor Cuota	% A 30 días*
jul-17	252.91324	1.02
jun-17	252.69635	0.45
may-17	252.60215	1.25
abr-17	252.33988	0.65
mar-17	252.20400	1.97
feb-17	251.79810	1.32
ene-17	251.50116	1.63
dic-16	251.16960	1.21
nov-16	250.93151	2.25
oct-16	250.46148	1.80
sep-16	250.09911	1.68
ago-16	249.74946	1.71
jul-16	249.40557	1.01

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

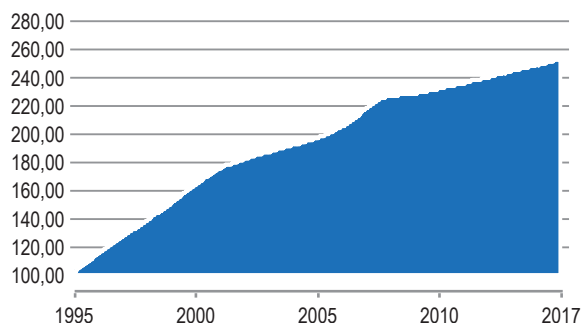
## Composición de la Cartera (%)



## Composición de la Calidad de Activos (%)



## Evolución del Valor Cuota desde el inicio del Fondo (Desde el 11/07/1995 al 31/07/2017)



## Tasas de Rendimiento Históricas (%)

Período	30 Días	90 Días	180 Días	360 Días
*Tasas	1.02	0.91	1.13	1.43
	2016	2015	2014	2013
**Año Calendario	1.50	1.53	1.63	1.84

\* Tasas de rendimiento anualizadas calculadas al 31/07/2017 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 BISA S.A. ME	16.72
BANCO DE DESARROLLO PRODUCTIVO S.A.M. MN	14.29
BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A. MN	12.20
BANCO MERCANTIL SANTA CRUZ S.A. BBB	8.03
CORPORACION FINANCIERA DE DESARROLLO	4.91

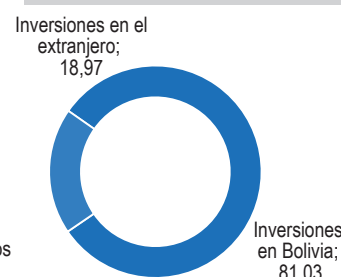
## Principales Inversiones en el Extranjero (%)

CORPORACION FINANCIERA DE DESARROLLO	4.91
BANK OF CHINA NY	4.62
WELLS FARGO BANK NA	2.31

## Inversiones por Moneda (%)



## Inversiones en Bolivia y el extranjero (%)



Línea gratuita: **800-10-7234**

[www.fortalezasafi.com](http://www.fortalezasafi.com)

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 ☎ 2178300

El Alto: c. Jorge Carrasco N° 79 entre c. 4 y c. 5. Z. 12 de Octubre ☎ 2178390

Cochabamba: Av. Salamanca N° 955 cerca Plaza Quintanilla, Edif. El Dorado, Z. Central ☎ 4532777

Cochabamba: c. Baptista N° 25 esq. Plaza 14 de Septiembre, Z. Central ☎ 4255840

Santa Cruz: c. Gabriel René Moreno N° 140, Z. Central ☎ 3333850 - 3332731

Sucre: c. San Alberto N° 108, Z. Central ☎ 6439994 - 6468636

Tarjaya: c. La Madrid N° 330, entre c. Sucre y c. General Trigo, Z. Central ☎ 6653988