



## El Fondo

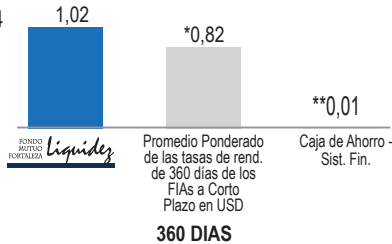
Tamaño del Portafolio.....	USD 9,649,214
Nro. de Participantes.....	1,827
Plazo del Fondo.....	Corto
Moneda del Fondo.....	Dólares
Fecha de inicio del Fondo.....	11/07/1995
Años de actividad del Fondo.....	22.9 años
Valor de Cuota.....	255.3603
Calificación de Riesgo*	AAA
Duración del portafolio**.....	306 días
Nro. de retiros.....	Ilimitado
Disponibilidad***.....	Inmediata
Monto de apertura desde.....	USD 100.-
Plazo de inversión mínimo recomendado:.....	3 meses

\* Calificación AESA RATINGS, Calificadora de riesgo asociada a Fitch Ratings, con base en información financiera del portafolio del Fondo al 31.03.2018, última calificación al 30.06.2018.

\*\* Duración Promedio Ponderada 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.

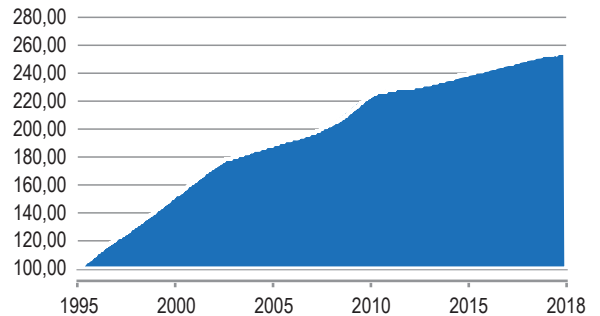
## Tasas Comparativas (%)



\* 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 30/06/2018.

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

## Evolución del Valor Cuota desde el inicio del Fondo (Desde el 11/07/1995 al 30/06/2018)



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

	Valor Cuota	% A 30 días*
jun-18	255.36027	0.89
may-18	255.17101	1.74
abr-18	254.80294	1.08
mar-18	254.57356	1.14
feb-18	254.34547	1.10
ene-18	254.10842	2.13
dic-17	253.64908	0.78
nov-17	253.48038	0.88
oct-17	253.29376	1.07
sep-17	253.07299	0.45
ago-17	252.97783	0.31
jul-17	252.91324	1.02
jun-17	252.69635	0.45

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

## Comentario del fondo

El fondo cerró el mes con una rentabilidad de 0.89%, las gestiones por mantener inversiones de corto plazo, limitó posibilidad de incrementar el nivel de rentabilidad del portafolio durante el mes, sin embargo, la tasa acumulada del año del fondo asciende a 1.34% por lo que se mantiene en una posición competitiva del fondo respecto a alternativas de inversión en la industria.

## Perfil del Inversor

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

## Estrategia

El Fondo invierte en instrumentos de deuda (valores de renta fija) con un grado medio de 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 con grado de inversión. El plazo promedio ponderado de la cartera de inversiones es hasta 360 días.

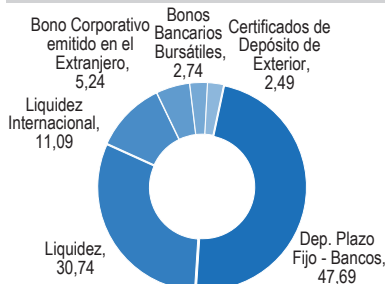
## Tasas de Rendimiento Históricas (%)

Período	30 Días	90 Días	180 Días	360 Días
*Tasas	0.89	1.24	1.34	1.02
**Año Calendario	2017	2016	2015	2014
	0.83	1.50	1.53	1.63

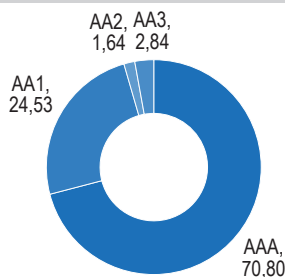
\* Tasas de rendimiento anualizadas calculadas al 30/06/2018 expresadas en dólares.

\*\* Tasas 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 UNION S.A. DPF ME	9.62
BANCO BISA S.A. DPF ME	6.19
BANCO ECONOMICO S.A. DPF ME	6.16
BANCO ECONOMICO S.A. DPF MN	5.50
BANCO MERCANTIL SANTA CRUZ S.A. BBB ME	5.32

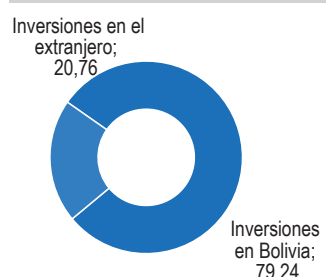
## Principales Inversiones en el Extranjero (%)

CORPORACION FINANCIERA DE DESARROLLO	5.24
WELLS FARGO BANK NA	2.49

## Inversiones por Moneda (%)



## Inversiones en Bolivia y el extranjero (%)



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

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 ☎ 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