

## El Fondo

Tamaño del Portafolio ..... Bs 166,039,698  
Nro. de participantes ..... 1,975  
Plazo del Fondo ..... Corto  
Moneda del Fondo ..... Bolivianos  
Fecha de inicio del Fondo ..... 12/12/2005  
Años de actividad del Fondo ..... 12.9 años  
Valor de Cuota ..... 1,562.4548  
Calificación de Riesgo\* ..... AA1  
Duración del portafolio\*\* ..... 302 días  
Nro. de retiros ..... Ilimitado  
Disponibilidad\*\*\* ..... Inmediata  
Monto de apertura desde ..... Bs 1,000.-  
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 30.06.2018, última calificación al 30.09.2018.

\*\* 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 Bs 50,000 se debe dar un pre aviso de 1 a 5 días dependiendo del monto.

## Comentario del fondo

Desempeño: El rendimiento del mes fue de 1.83%, que se traduce en una tasa a 360 días de 2.31%, nivel por encima del promedio de la industria. Estos niveles de tasas responden a ganancias de capital obtenidas. Actividad: El Fondo está concentrado en deuda bancaria local, con alta calificación de riesgo, y liquidez.

## Perfil del Inversor

El Fondo está diseñado para aquellos inversores 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 bolivianos.

## Estrategia

El Fondo invierte en instrumentos de deuda (valores de renta fija) con un alto grado de calidad que incluyen, principalmente, Depósitos a Plazo Fijo (DPF's) de bancos, Letras y Bonos del Tesoro General de la Nación (TGN), del Banco Central de Bolivia (BCB). El plazo promedio ponderado de la cartera de inversiones es de hasta 360 días.



Fortaleza SAFI y su Fondo de Inversión Abierto Fondo Mutuo Fortaleza Interés+ 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.

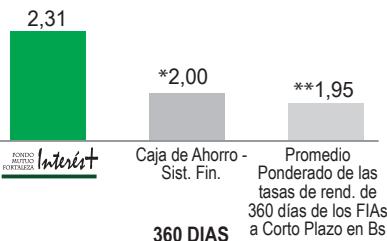
Las cifras o datos publicados, reflejan el comportamiento histórico del Fondo de Inversión Abierto Fondo Mutuo Fortaleza Interés+, lo cual no implica que su comportamiento en el futuro sea igual o semejante.

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.

## Tasas Comparativas (%)



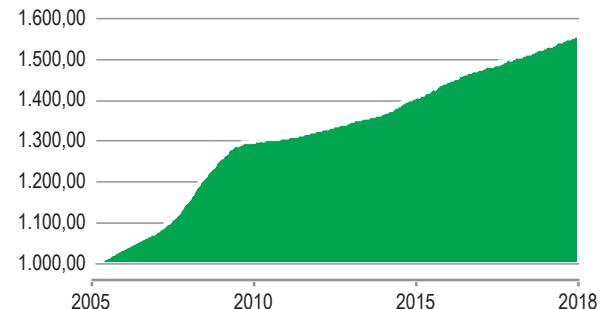
\* Tasa de Interés pasiva del Sistema Financiero (Ahorros)

Fuente: Decreto Supremo 2055.

\*\* Promedio Ponderado de las tasas de rend. de 360 días de FIAs a corto plazo en Bs.

Fuente: Boletín diario de la BBV al 31/10/2018.

## Evolución del Valor Cuota desde inicio del Fondo (Desde el 12/12/2005 al 31/10/2018)



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

	Valor Cuota	% A 30 días*
oct-18	1,562.45477	1.83
sep-18	1,559.81176	2.59
ago-18	1,556.45150	2.83
jul-18	1,552.75941	2.20
jun-18	1,549.89414	1.86
may-18	1,547.49387	2.40
abr-18	1,544.38739	1.85
mar-18	1,542.00941	0.82
feb-18	1,540.94570	4.77
ene-18	1,536.64934	2.56
dic-17	1,533.31340	2.82
nov-17	1,529.82271	1.99
oct-17	1,527.28834	2.26

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

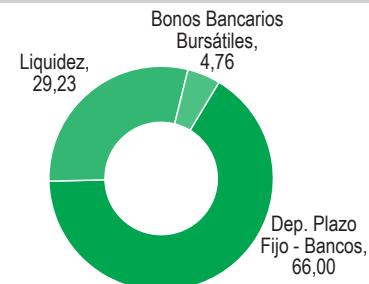
## Tasas de Rendimiento Históricas (%)

Período	30 Días	90 Días	180 Días	360 Días
*Tasas	1.83	2.49	2.34	2.31
2017				
2016				
2015				
2014				
**Año Calendario	2.12	2.01	2.93	3.20

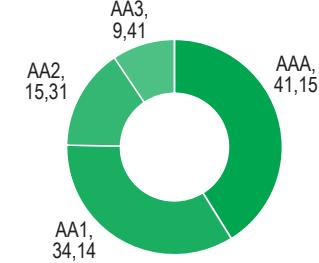
\* Tasas de rendimiento anualizadas calculadas al 31/10/2018 expresada en bolivianos.

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

## Composición de la Cartera (%)



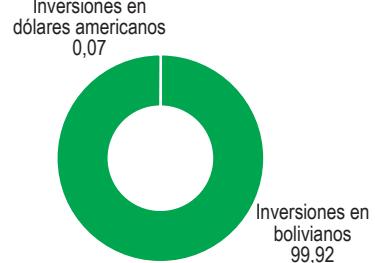
## Composición de la Calidad de Activos (%)



## Principales Inversiones en Bolivia (%)

BANCO MERCANTIL SANTA CRUZ S.A. DPF MN	16.58
BANCO FIE S.A. DPF MN	13.92
BANCO ECONOMICO S.A. DPF MN	11.33
BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A. DPF MN	10.89
BANCO PYME ECOFUTURO S.A DPF MN	5.57

## 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 ☎ 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 ☎ 6439944 - 6468636  
Tarija: c. La Madrid N° 330 entre c. Sucre y c. General Trigo Zona Central ☎ 6653988