



**SOCIEDAD
ADMINISTRADORA
DE FONDOS
DE INVERSIÓN**

¡Construye tu futuro!

Celebrando
13
años
Desde 2005

Fondo Mutuo Fortaleza Interés +

Reporte Mensual al 31 de julio de 2019

Boletín N° 7/2019

El Fondo

Tamaño del Portafolio.....	Bs 126,873,032
Nro. De participantes.....	1,928
Plazo del Fondo.....	Corto
Moneda del Fondo.....	Bolivianos
Fecha de inicio del Fondo.....	12/12/2005
Años de actividad del Fondo.....	13.7 años
Valor de Cuota.....	1,584.0536
Calificación de Riesgo*	AA1
Duración del portafolio**	324 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 31.03.2019, última calificación al 30.06.2019.

** 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 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 1.86%, que se traduce en una tasa a 360 días de 2.01%, manteniéndose en línea con las tasas en el sistema financiero. La tasa mensual se debe principalmente a la mejora del rendimiento en las inversiones de valores con calificación de riesgo AAA y por ganancias de capital de Depósitos a Plazo Fijo en el mercado local.

Actividad: Se invirtió en títulos en reporto con distintas calificaciones de riesgo para diversificar el portafolio y, de esa manera, generar mayor rendimiento. La duración promedio del portafolio es de 306 días, plazo acorde a la política de inversión del fondo.

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.



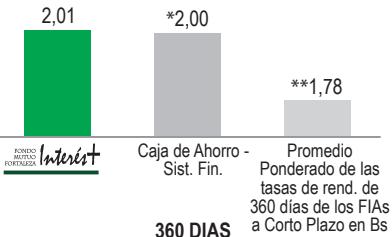
Fortaleza SAFI y su Fondo de Inversión Abierto Fortaleza Interés+ están supervisados por ASFI. La supervisión de ASFI no implica una recomendación o aval respecto a la inversión efectuada en un Fondo de Inversión Abierto. Las cifras o datos publicados, reflejan el comportamiento histórico del Fondo de Inversión Abierto Fortaleza 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.

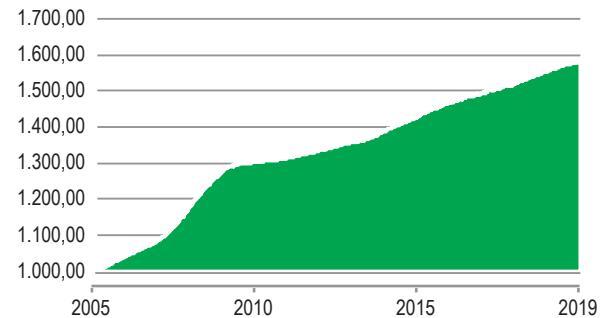
Fuente: Tasas de rendimiento obtenidas del Boletín Diario de la Bolsa Boliviana de Valores (BBV) a las fechas indicadas.

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 31/07/2019.

Evolución del Valor Cuota desde inicio del Fondo (Desde el 12/12/2005 al 31/07/2019)



Historial del valor cuota y la Tasa de Rendimiento Anual

	Valor Cuota	% A 30 días*
jul-19	1,584.05360	1.86
jun-19	1,580.63410	1.55
may-19	1,578.59287	1.27
abr-19	1,576.89837	1.54
mar-19	1,574.88226	2.15
feb-19	1,572.03359	0.80
ene-19	1,570.75809	1.73
dic-18	1,568.44896	2.25
nov-18	1,565.51036	2.35
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

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

Tasas de Rendimiento Históricas (%)

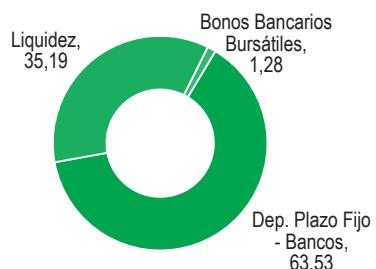
Período	30 Días	90 Días	180 Días	360 Días
*Tasas	1.86	1.80	1.69	2.01
2018				
2017				
2016				
2015				

**Año Calendario	2.29	2.12	2.01	2.93

* Tasas de rendimiento anualizadas calculadas al 31/07/2019 expresada en bolivianos.

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

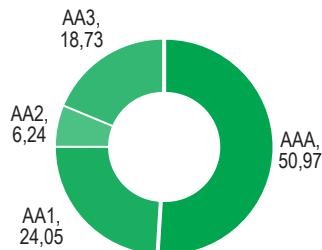
Composición de la Cartera (%)



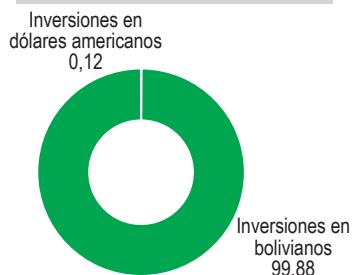
Principales Inversiones en Bolivia (%)

BANCO DE DESARROLLO PRODUCTIVO S.A.M. DPF MN	16.71
BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A. DPF MN	10.70
BANCO MERCANTIL SANTA CRUZ S.A. DPF MN	9.86
BANCO FORTALEZA S.A. DPF MN	6.59
BANCO SOL S.A. DPF MN	5.78

Composición de la Calidad de Activos (%)



Inversiones por Moneda (%)



Inversiones en Bolivia y el extranjero (%)



Línea gratuita: **800-10-7234**

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. 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