

Fondo Mutuo Fortaleza Disponible

Reporte Mensual al 31 de agosto de 2019

Boletín N° 8/2019

El Fondo

| | |
|--|---------------|
| Tamaño del Portafolio..... | Bs 20,591,497 |
| Nro. De Participantes | 323 |
| Plazo del Fondo..... | Corto |
| Moneda del Fondo..... | Bolivianos |
| Fecha de inicio del Fondo | 24/01/2017 |
| Años de actividad del Fondo | 2.6 años |
| Valor de Cuota..... | 524.4692 |
| Calificación de Riesgo * | AA1 |
| Duración del portafolio** | 17 días |
| Monto de apertura desde | Bs 500.- |
| Plazo de inversión mínimo recomendado: | 1 mes |

* 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 Ponderado del Fondo.

Comentario del fondo

Desempeño: La rentabilidad de los últimos 30 días del Fondo incrementó a 2.38%. La tasa para los últimos 360 días es de 2.17%, por encima de las tasas del sistema financiero (cajas de ahorro) y del mercado de fondos de corto plazo.

Actividad: La composición de la cartera se concentra en operaciones de reporto en títulos con alta calidad crediticia en el mercado nacional y en cuentas de liquidez, manteniendo baja volatilidad y aprovechando la coyuntura del mercado. El plazo promedio ponderado de las inversiones del fondo se encuentra alrededor de 11 días.

Perfil del Inversor

El Fondo está diseñado para que el PARTICIPANTE tenga fácil acceso a su dinero, permitiéndole retiros en cualquier momento, con la posibilidad de obtener rendimientos acordes a un portafolio de inversiones de corto plazo.

Estrategia

Fortaleza DISPONIBLE, es un Fondo de Inversión Abierto a corto plazo de renta fija que tiene por objeto lograr para los PARTICIPANTES rendimientos consistentes con la preservación del capital y la provisión de liquidez, a través de la inversión en instrumentos de deuda de corto, mediano y largo plazo emitidos por emisores nacionales e internacionales.

El plazo promedio ponderado de la cartera de inversiones es de hasta 360 días.

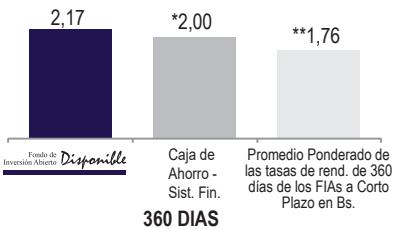
Fondo de Inversión Abierto **Disponible**

Fortaleza SAFI y su Fondo de Inversión Abierto Fortaleza Disponible 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 Disponible, 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 (%)



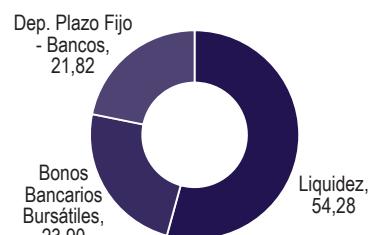
* Tasa de Interés pasiva del Sistema Financiero (Ahorros). Fuente: Decreto Supremo 2055.
** Promedio Ponderado de las tasas de rend. de 360 días de FIAs a Corto Plazo en Bs. Fuente: Boletín diario de la BBV al 31/08/2019.

Historial del valor cuota y la Tasa de Rendimiento Anual

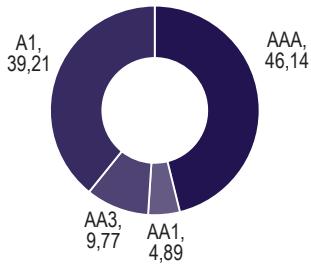
| | Valor Cuota | % A 30 días* |
|--------|-------------|--------------|
| ago-19 | 524.46924 | 2.38 |
| jul-19 | 523.39427 | 2.20 |
| jun-19 | 522.40391 | 2.37 |
| may-19 | 521.37376 | 2.76 |
| abr-19 | 520.13655 | 2.42 |
| mar-19 | 519.08778 | 1.71 |
| feb-19 | 518.27685 | 2.60 |
| ene-19 | 517.23133 | 2.45 |
| dic-18 | 516.12872 | 3.89 |
| nov-18 | 514.43595 | 1.48 |
| oct-18 | 513.80085 | 0.90 |
| sep-18 | 513.38739 | 0.68 |
| ago-18 | 513.09610 | 0.45 |

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

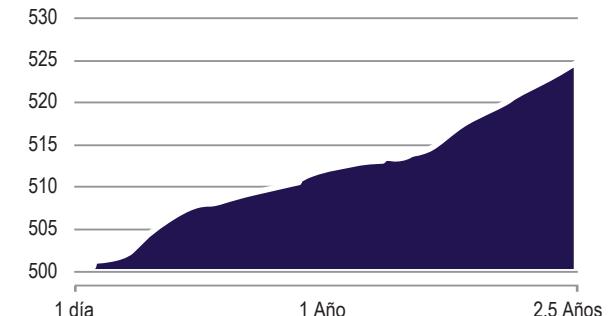
Composición de la Cartera (%)



Composición de la Calidad de Activos (%)



Evolución del Valor Cuota desde inicio del Fondo (Desde el 24/01/2017 al 31/08/2019)



Tasas de Rendimiento Históricas (%)

| Período | 30 Días | 90 Días | 180 Días | 360 Días |
|---------|---------|---------|----------|----------|
| *Tasas | 2.38 | 2.32 | 2.33 | 2.17 |

2018

**Año Calendario 1.32

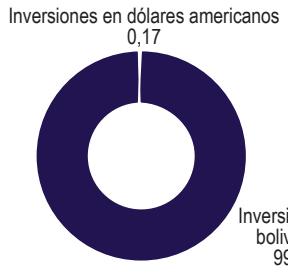
* Tasas de rendimiento anualizadas calculadas al 31/08/2019 expresadas en bolivianos.

** Tasa de rendimiento anualizada a 360 días al 31 de diciembre de cada gestión expresadas en bolivianos.

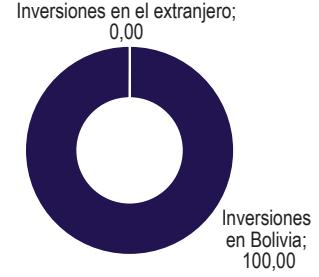
Principales Inversiones en Bolivia (%)

| | |
|--|-------|
| BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A. BBB MN | 18.29 |
| BANCO DE DESARROLLO PRODUCTIVO S.A.M. DPF MN | 11.23 |
| BANCO MERCANTIL SANTA CRUZ S.A. DPF MN | 10.59 |
| BANCO MERCANTIL SANTA CRUZ S.A. BBB MN | 5.61 |

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 C 2178484

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

Cochabamba: Av. Salamanca N° 955 casi Plazuela Quintanilla. Edif. El Dorado PB C 4532777

Cochabamba: c. Baptista N° 25 esq. Plaza 14 de Septiembre Zona Central C 4255840

Santa Cruz: Av. Monseñor Rivero N° 328, entre primer y segundo anillo C 3380800

Santa Cruz: c. Gabriel René Moreno N° 140 Z/Central C 3333850 - 3332731 - 3380800

Sucre: c. San Alberto N°108 Zona Central C 6439994 - 6468636

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