

## El Fondo

Tamaño del Portafolio.....Bs 152,042,209  
 Nro. De participantes.....2,043  
 Plazo del Fondo.....Corto  
 Moneda del Fondo.....Bolivianos  
 Fecha de inicio del Fondo.....12/12/2005  
 Años de actividad del Fondo.....12.0 años  
 Valor de Cuota.....1,533.3134  
 Calificación de Riesgo\*.....AA1  
 Duración del portafolio\*\*.....303 días  
 Nro. de retiros.....Ilimitado  
 Disponibilidad\*\*\*.....Inmediata  
 Monto de apertura desde.....Bs 1,000.-

\* Calificación AESA RATINGS, Calificadora de riesgo asociada a Fitch Ratings, con base en información financiera del Portafolio del Fondo al 30/09/2017, última calificación al 31/12/2017.

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

## 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 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.

FONDO MUTUO **Interés+**  
 FORTALEZA

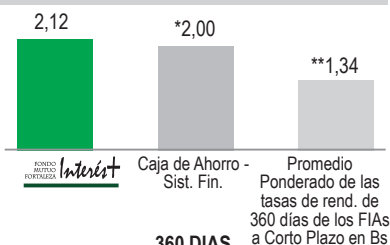
Fortaleza SAFI y su Fondo de Inversión Abierto Fondo Mutuo Fortaleza Interés+ son supervisados por ASFI. La supervisión de ASFI no implica una recomendación o aval respecto a la inversión efectuada en un Fondo de Inversión Abierto.

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 Boliviana de Valores (BBV) a las fechas indicadas

## Tasas Comparativas (%)



\* Tasa de Interés pasiva del Sistema Financiero (Ahorros)  
 Fuente: Decreto Supremo 2055.

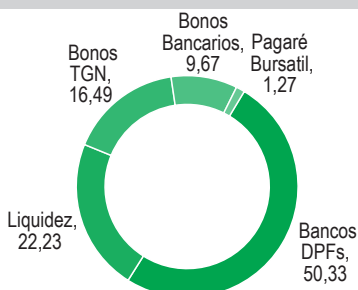
\*\* Promedio Ponderado de las tasas de rend. de 360 días de FIAs a corto plazo en Bs.  
 Fuente: Boletín diario de la BBV al 31/12/2017.

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

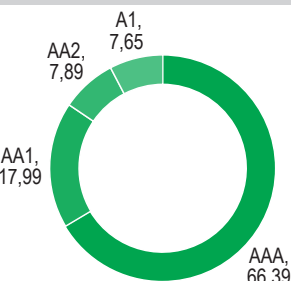
|        | Valor Cuota | % A 30 días* |
|--------|-------------|--------------|
| dic-17 | 1,533.31340 | 2.82         |
| nov-17 | 1,529.82271 | 1.99         |
| oct-17 | 1,527.28834 | 2.26         |
| sep-17 | 1,524.42980 | 3.12         |
| ago-17 | 1,520.47334 | 3.46         |
| jul-17 | 1,517.34648 | 2.43         |
| jun-17 | 1,514.23696 | 0.47         |
| may-17 | 1,513.63802 | 2.74         |
| abr-17 | 1,510.16114 | 1.31         |
| mar-17 | 1,508.51123 | 1.93         |
| feb-17 | 1,506.05580 | 1.13         |
| ene-17 | 1,504.17345 | 2.12         |
| dic-16 | 1,501.54980 | 1.70         |

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

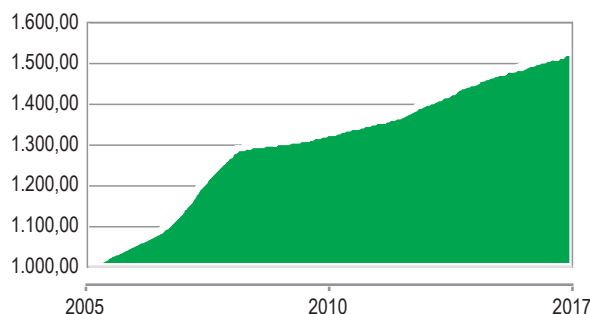
## Composición de la Cartera (%)



## Composición de la Calidad de Activos (%)



## Evolución del Valor Cuota desde inicio del Fondo (Desde el 12/12/2005 al 31/12/2017)



## Tasas de Rendimiento Históricas (%)

| Período          | 30 Días | 90 Días | 180 Días | 360 Días |
|------------------|---------|---------|----------|----------|
| *Tasas           | 2.82    | 2.33    | 2.50     | 2.12     |
| **Año Calendario | 2016    | 2015    | 2014     | 2013     |
|                  | 2.01    | 2.93    | 3.20     | 2.28     |

\* Tasas de rendimiento anualizadas calculadas al 31/12/2017 expresada en bolivianos.

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

## Principales Inversiones en Bolivia (%)

|                                          |       |
|------------------------------------------|-------|
| TESORO GENERAL DE LA NACION BONOS        | 16.49 |
| BANCO MERCANTIL SANTA CRUZ S.A. MN       | 12.86 |
| BANCO DE CREDITO DE BOLIVIA S.A. MN      | 7.02  |
| BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A. MN        | 6.76  |
| BANCO DE DESARROLLO PRODUCTIVO S.A.M. MN | 6.45  |

## 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: 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