

Fondo Mutuo Fortaleza Disponible

Reporte Mensual al 30 de junio de 2018
Boletín N° 6/2018

El Fondo

Tamaño del Portafolio..... Bs 12,168,606
Nro. De Participantes 152
Plazo del Fondo..... Corto
Moneda del Fondo..... Bolivianos
Fecha de inicio del Fondo 24/01/2017
Años de actividad del Fondo 1.4 años
Valor de Cuota 512.7280
Calificación de Riesgo*..... AA1
Duración del portafolio** 13 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 31.03.2018, última calificación al 30.06.2018.

** Duración Promedio Pondera del Fondo.

Comentario del fondo

En concordancia con el incremento de liquidez en el mercado, las tasas en operaciones de reporto mantuvieron la tendencia descendente en el mercado local, hecho que se ve reflejado en la rentabilidad de 0.89% en el mes de junio. El rendimiento acumulado del año asciende a 1.34%, este fondo reflejará los efectos del comportamiento de los niveles de liquidez durante el segundo semestre del año.

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**

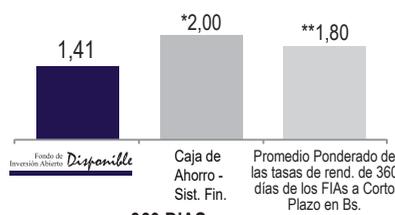
Fortaleza SAFI y su Fondo de Inversión Abierto Fondo Mutuo Fortaleza Disponible son supervisados por ASFI. La supervisión de ASFI no implica una recomendación o aval respecto a la inversión efectuada en un Fondo de Inversión Abierto.

Las cifras o datos publicados, reflejan el comportamiento histórico del Fondo de Inversión Abierto Fondo Mutuo Fortaleza 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.

Tasas Comparativas (%)



360 DIAS

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

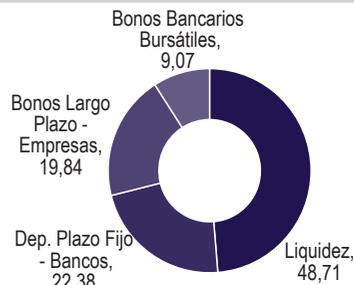
** Promedio Ponderado de las tasas de rend. de 360 días de los FIAs a Corto Plazo en Bs. Fuente: Boletín diario de la BBV al 30/06/2018.

Historial del valor cuota y la Tasa de Rendimiento Anual

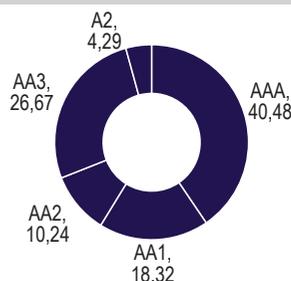
	Valor Cuota	% A 30 días*
jun-18	512.72798	0.89
may-18	512.34678	1.19
abr-18	511.80475	1.54
mar-18	511.15092	1.87
feb-18	510.30326	1.17
ene-18	509.84183	1.25
dic-17	509.29069	1.04
nov-17	508.82260	1.07
oct-17	508.37071	0.74
sep-17	508.06212	1.23
ago-17	507.54114	2.30
jul-17	507.45812	2.70
jun-17	505.33733	3.74

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

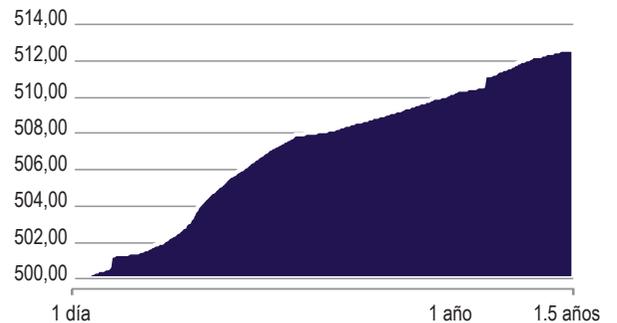
Composición de la Cartera (%)



Composición de la Calidad de Activos (%)



Evolución del Valor Cuota desde inicio del Fondo (Desde el 24/01/2017 al 30/06/2018)



Tasas de Rendimiento Históricas (%)

Período	30 Días	90 Días	180 Días	360 Días
---------	---------	---------	----------	----------

*Tasas 0.89 1.23 1.34 1.41

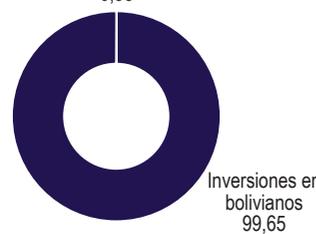
* Tasas de rendimiento anualizadas calculadas al 30/06/2018 expresadas en bolivianos.

Principales Inversiones en Bolivia (%)

BANCO DE DESARROLLO PRODUCTIVO S.A.M. DPF MN	12.57
SOCIEDAD BOLIVIANA DE CEMENTO S.A. BLP MN	11.53
BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A. BBB MN	6.55
BANCO FIE S.A. DPF MN	5.51
BANCO MERCANTIL SANTA CRUZ S.A. DPF MN	4.30

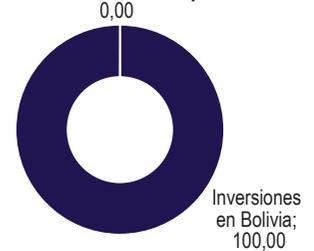
Inversiones por Moneda (%)

Inversiones en dólares americanos 0,35



Inversiones en Bolivia y el extranjero (%)

Inversiones en el extranjero; 0,00



Línea gratuita: **800-10-7234**

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