Fortaleza SAFI SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN
Grupo Fortaleza
¡Construye tu futuro!

Celebrando 18 años Desde 2000

Fondo Mutuo Fortaleza Produce Ganancia

Reporte Mensual al 30 de septiembre de 2018
Boletín N° 9/2018

El Fondo

Tamaño del Portafolio	USD 9,348,105
Nro. De Participantes	247
Plazo del Fondo	Mediano
Moneda del Fondo	Dólares
Fecha de inicio del Fondo	13/10/2000
Años de actividad del Fondo	18.0 años
Valor de Cuota	175.5723
Calificación de Riesgo*	AA2
Duración del portafolio**	824 días
Nro. de retiros	Ilimitado
Disponibilidad***	Inmediata
Monto de apertura desde	USD 10,000.-
Plazo de inversión mínimo recomendado:	6 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 10,000 USD se debe dar un pre aviso de 1 a 3 días dependiendo del monto.

Comentario del fondo

Desempeño: El rendimiento mensual del Fondo alcanzó el 1.22%, debido a ganancias de capital en inversiones en el mercado internacional. Actividad: En el mercado local, las inversiones se concentran en deuda bancaria. En el mercado internacional, se mantiene la concentración en bonos soberanos Bolivia, los cuales han tenido un comportamiento muy volátil.

Perfil del Inversor

El Fondo está diseñado para aquellos inversionistas que buscan maximizar sus ganancias, aprovechando un manejo más dinámico de sus inversiones inviertiendo principalmente en activos de renta fija.

Estrategia

El Fondo podrá invertir en valores de renta fija, principalmente Depósitos a Plazo Fijo (DPF´s) de Bancos múltiples y Bancos PYME, Letras y Bonos del Tesoro General de la Nación (TGN), del Banco Central de Bolivia (BCB), Bonos de empresas e inversiones en Mercados Internacionales, principalmente Bonos Soberanos, certificados de depósito de Bancos en el exterior y bonos de empresas del extranjero. El plazo promedio ponderado de la cartera de inversiones es de hasta 1.080 días.

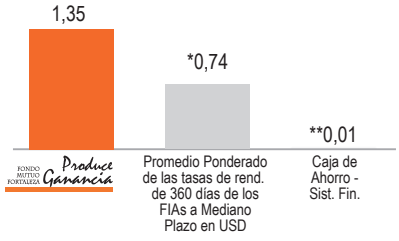
FONDO MUTUO FORTALEZA Produce Ganancia

Fortaleza SAFI y su Fondo de Inversión Abierto Fondo Mutuo Fortaleza Produce Ganancia 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 Produce Ganancia, 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

* Promedio Ponderado de las tasas de rend. de 360 de los FIAs a Mediano Plazo en USD. Fuente: Boletín diario de la BBV al 30/09/2018.

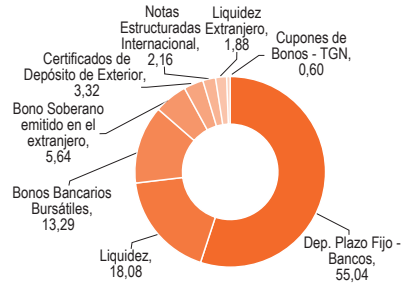
** Tasa de interés pasiva del Sistema Financiero (Ahorros).

Historial del valor cuota y la Tasa de Rendimiento Anual

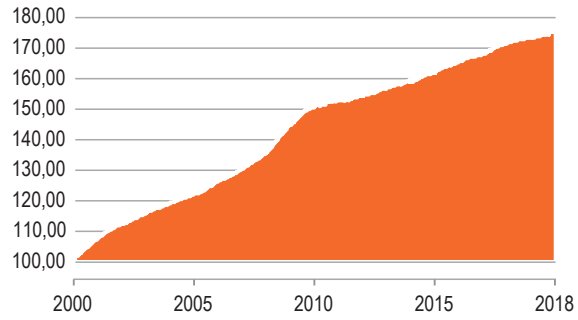
	Valor Cuota	% A 30 días*
sep-18	175.57234	1.22
ago-18	175.39453	1.32
jul-18	175.21726	1.63
jun-18	174.98112	1.14
may-18	174.81439	2.57
abr-18	174.44309	0.54
mar-18	174.36403	0.87
feb-18	174.23913	1.53
ene-18	174.01610	1.62
dic-17	173.77475	1.18
nov-17	173.60682	1.39
oct-17	173.40653	1.20
sep-17	173.23467	0.26

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

Composición de la Cartera (%)



Evolución del Valor Cuota desde inicio del Fondo
(Desde el 01/01/2001 al 30/09/2018)



Tasas de Rendimiento Históricas (%)

Período	30 Días	90 Días	180 Días	360 Días
*Tasas	1.22	1.41	1.39	1.35

	2017	2016	2015	2014
**Año Calendario	1.04	2.30	1.91	2.23

* Tasas de rendimiento anualizadas calculadas al 30/09/2018 expresadas en dólares.

** Tasa de rendimiento anual calendario a 360 días al 31 de diciembre de cada gestión.

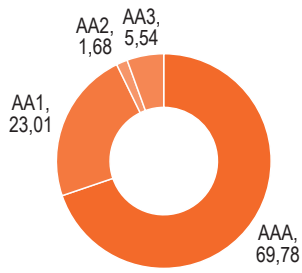
Principales Inversiones en Bolivia (%)

BANCO SOL S.A. DPF ME	15.21
BANCO UNION S.A. DPF ME	14.27
BANCO MERCANTIL SANTA CRUZ S.A. DPF MN	8.13
BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A. BBB MN	7.76

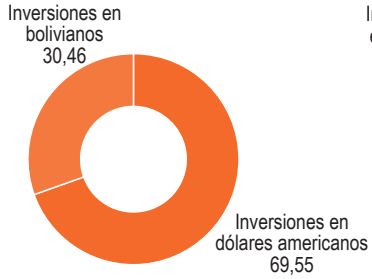
Principales Inversiones en el Extranjero (%)

BOLIVIA EX	5.64
WELLS FARGO BANK NA	2.57
BNP PARIBAS	2.16
BANK OF CHINA NY	0.75

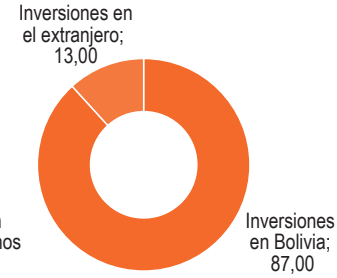
Composición de la Calidad de Activos (%)



Inversiones por Moneda (%)



Inversiones en Bolivia y el extranjero (%)



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