Fortaleza SAFI SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN

¡Construye tu futuro!

Fondo Mutuo Fortaleza Planifica

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

El Fondo

Tamaño del Portafolio	Bs 216,995,093
Nro. De Participantes	2243
Plazo del Fondo	Largo
Moneda del Fondo	Bolivianos
Fecha de inicio del Fondo	11/01/2017
Años de actividad del Fondo	1.7 años
Valor de Cuota	376.9768
Calificación de Riesgo*	AA2
Duración del portafolio**	1228 días
Comisión de rescate***	aplica a retiros de capital con permanencia menor a 180 días
Monto de apertura desde	Bs 350.-
Plazo de inversión mínimo recomendado:	12 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.

** Se aplicará método FIFO a cada depósito, la comisión se aplica en caso de realizar rescates superiores al monto detallado los primeros 180 días, pasado este plazo no se aplicará comisión de rescate.

Comentario del fondo

Desempeño: El rendimiento del mes de septiembre fue de 3.77%, muy superior al mes anterior y manteniendo la tendencia positiva respecto a los anteriores meses. La tasa a 360 días fue de 3.24%, muy por encima del promedio de la industria. El rendimiento responde a ganancias de capital obtenidas en activos de deuda bancaria. Actividad: El Fondo mantiene una cartera concentrada en deuda bancaria local, de alta calidad crediticia, y de apropiados márgenes de liquidez.

Perfil del Inversor

El Fondo está diseñado para aquellos inversionistas con un horizonte de inversión de largo plazo y un perfil de riesgo mayormente dinámico, que busquen diversificar sus inversiones en renta fija, invirtiendo a través de un FONDO en bolivianos en mercados nacionales e internacionales.

Estrategia

El Fondo invierte en instrumentos de deuda (renta fija), deuda soberana, letras, bonos, notas estructuradas, valores de titularización, Depósitos a Plazo Fijo, Bonos de empresas, certificados de depósito, pagarés, u otros valores emitidos por entidades públicas o privadas. El plazo promedio ponderado de la cartera de inversiones es de más de 1.080 días.

Fondo de Inversión Abierto Planifica

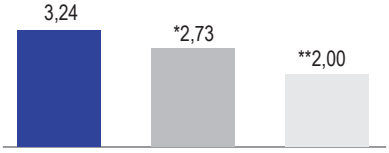
Fortaleza SAFI y su Fondo de Inversión Abierto Fondo Mutuo Fortaleza Planifica son supervisados por ASFI. La supervisión de ASFI no implica una recomendación o aval respecto a la inversión efectuada en un Fondo de Inversión Abierto.

Las cifras o datos publicados, reflejan el comportamiento histórico del Fondo de Inversión Abierto Fondo Mutuo Fortaleza Planifica, 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 (%)



360 DIAS

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

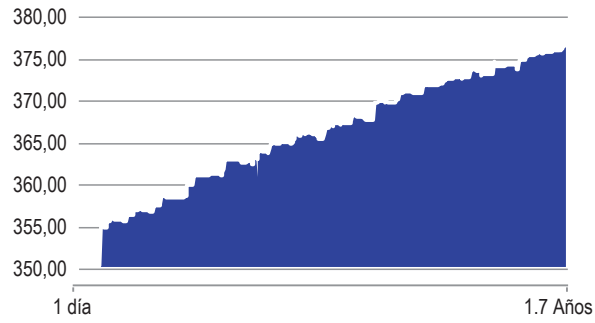
** Tasa de Interés pasiva del Sistema Financiero (Ahorros) Fuente: Decreto Supremo 2055.

Historial del valor cuota y la Tasa de Rendimiento Anual

	Valor Cuota	% A 360 días*
sep-18	376.97678	3.24
ago-18	375.79554	3.23
jul-18	374.89489	3.26
jun-18	374.13108	3.53
may-18	373.76316	3.83
abr-18	372.68591	3.92
mar-18	371.92803	4.16
feb-18	371.03089	4.24
ene-18	369.95392	5.56
dic-17	368.26070	
nov-17	367.13865	
oct-17	366.28806	
sep-17	365.21767	

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

Evolución del Valor Cuota desde inicio del Fondo
(Desde el 11/01/2017 al 30/09/2018)

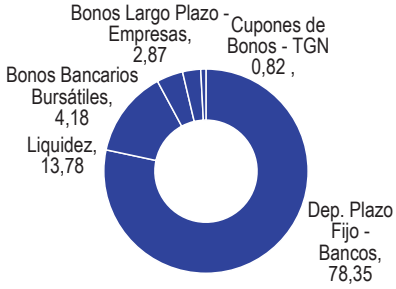


Tasas de Rendimiento Históricas (%)

Período	30 Días	90 Días	180 Días	360 Días
*Tasas	3.77	3.01	2.65	3.24

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

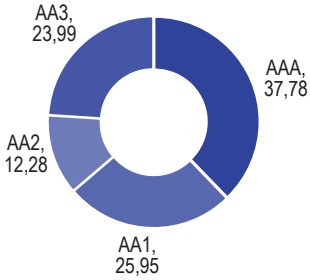
Composición de la Cartera (%)



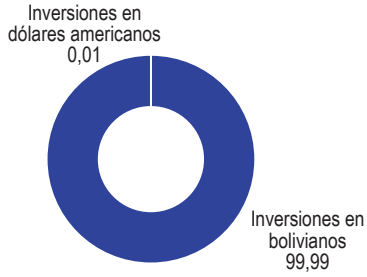
Principales Inversiones en Bolivia (%)

BANCO ECONOMICO S.A. DPF MN	15.48
BANCO FORTALEZA S.A. DPF MN	13.49
BANCO DE CREDITO DE BOLIVIA S.A. DPF MN	10.59
BANCO MERCANTIL SANTA CRUZ S.A. DPF MN	10.22
BANCO FIE S.A. DPF MN	9.27

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