Fortaleza SAFI SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN

¡Construye tu futuro!

Fondo Mutuo Fortaleza Disponible

Reporte Mensual al 30 de noviembre de 2018
Boletín N° 11/2018

El Fondo

Tamaño del Portafolio	Bs 6,095,247
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	1.9 años
Valor de Cuota	514.4360
Calificación de Riesgo*	AA1
Duración del portafolio**	29 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 30.06.2018, última calificación al 30.09.2018.

** Duración Promedio Pondera del Fondo.

Comentario del fondo

Desempeño: La rentabilidad del Fondo cerró en el mes en 1.48%, superior al desempeño del mes pasado, alcanzando una tasa de 1.09% para los últimos 360 días. Estas tasas responden a la disminución del nivel de liquidez en el mercado local, que se traduce en una subida de tasas de reporto. Actividad: La composición de la cartera se concentra en activos de corto plazo locales con alta calidad crediticia y en liquidez, manteniendo una baja volatilidad y aprovechando coyunturas actuales.

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

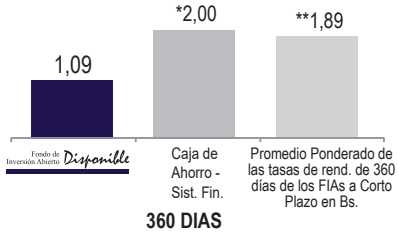
Fortaleza SAFI y su Fondo de Inversión Abierto Fondo Mutuo Fortaleza Disponible son supervisados por ASFI. La supervisión de ASFI no implica una recomendación o aval respecto a la inversión efectuada en un Fondo de Inversión Abierto.

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 (%)

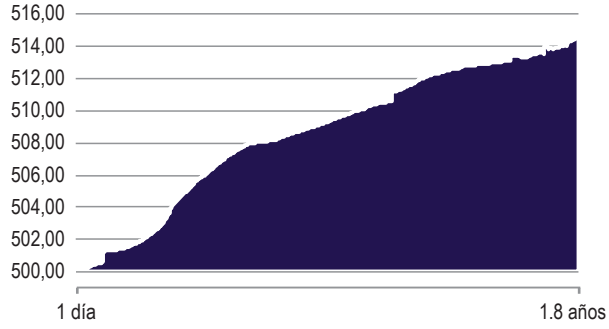


360 DIAS

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

** Promedio Ponderado de las tasas de rend. de 360 días de FIAs a Corto Plazo en Bs. Fuente: Boletín diario de la BBV al 30/11/2018.

Evolución del Valor Cuota desde inicio del Fondo
(Desde el 24/01/2017 al 30/11/2018)



Historial del valor cuota y la Tasa de Rendimiento Anual

	Valor Cuota	% A 30 días*
nov-18	514.43595	1.48
oct-18	513.80085	0.90
sep-18	513.38739	0.68
ago-18	513.09610	0.45
jul-18	512.88542	0.36
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

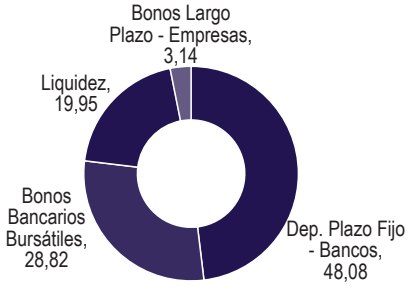
* Tasas de rendimiento anualizadas a 30 días al final de cada mes expresadas en bolivianos.

Tasas de Rendimiento Históricas (%)

Período	30 Días	90 Días	180 Días	360 Días
*Tasas	1.48	1.04	0.79	1.09

* Tasas de rendimiento anualizadas calculadas al 30/11/2018 expresadas en bolivianos.

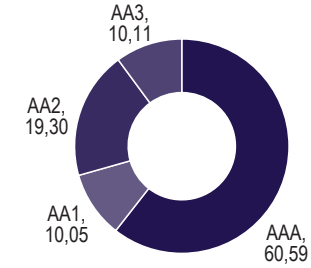
Composición de la Cartera (%)



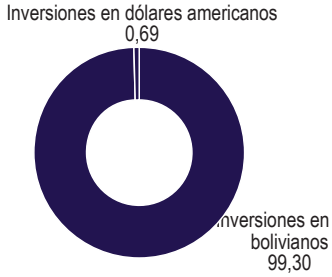
Principales Inversiones en Bolivia (%)

BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A. BBB MN	22.18
BANCO DE DESARROLLO PRODUCTIVO S.A.M. DPF MN	16.54
BANCO FIE S.A. DPF MN	16.08
BANCO DE CREDITO DE BOLIVIA S.A. DPF MN	8.45
BANCO SOL S.A. DPF MN	7.01

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 Nº 1591 (2178484
El Alto: c. Jorge Carrasco Nº 79 entre c. 4 y c. 5 Zona 12 de Octubre (2178390
Cochabamba: Av. Salamanca Nº 955 casi Plazuela Quintanilla. Edif. El Dorado PB (4532777
Cochabamba: c. Baptista Nº 25 esq. Plaza 14 de Septiembre Zona Central (4255840
Santa Cruz: Av. Monseñor Rivero Nº 328, entre primer y segundo anillo (3380800
Santa Cruz: c. Gabriel René Moreno Nº 140 Z/Central (3333850 - 3332731 - 3380800
Sucre: c. San Alberto Nº108 Zona Central (6439994 - 6468636
Tarija: c. La Madrid Nº 330 entre c. Sucre y c. General Trigo Zona Central (6653988