

Fondo Mutuo Fortaleza Disponible

Reporte Mensual al 31 de diciembre de 2018
 Boletín N° 12/2018

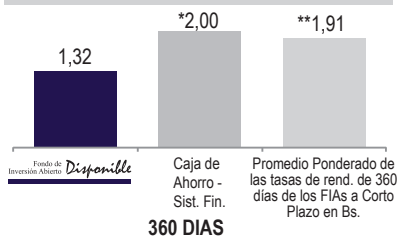
El Fondo

Tamaño del Portafolio..... Bs 18,760,461
 Nro. De Participantes152
 Plazo del Fondo..... Corto
 Moneda del Fondo..... Bolivianos
 Fecha de inicio del Fondo24/01/2017
 Años de actividad del Fondo1.9 años
 Valor de Cuota.....516.1287
 Calificación de Riesgo*.....AA1
 Duración del portafolio**.....19 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 30.09.2018, última calificación al 31.12.2018.

** Duración Promedio Pondera del Fondo.

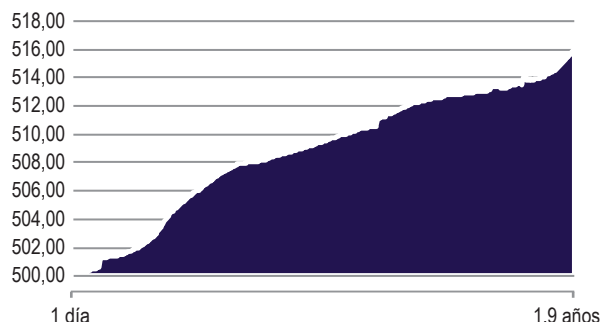
Tasas Comparativas (%)



* 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 31/12/2018.

Evolución del Valor Cuota desde inicio del Fondo (Desde el 24/01/2017 al 31/12/2018)



Comentario del fondo

Desempeño: La rentabilidad del Fondo cerró en el mes en 3.50%, alcanzando una tasa de 1.32% para los últimos 360 días. La tasa mensual responde al incremento de las tasas de reporto debido a la escasa liquidez del mercado durante el mes.

Actividad: La composición de la cartera se concentra en operaciones de reporto en el mercado nacional y en cuentas de liquidez con tasas atractivas para el Fondo, manteniendo baja volatilidad y aprovechando coyunturas actuales. El plazo promedio ponderado de las inversiones del fondo asciende a un promedio de 27 días durante el mes de diciembre.

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.

Historial del valor cuota y la Tasa de Rendimiento Anual

	Valor Cuota	% A 30 días*
dic-18	516.12872	3.89
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

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

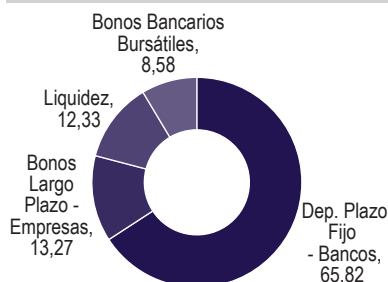
Tasas de Rendimiento Históricas (%)

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

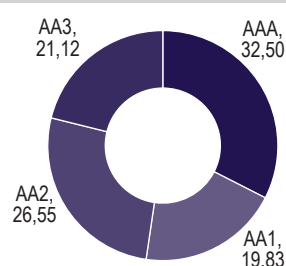
*Tasas 3.89 2.10 1.31 1.32

* Tasas de rendimiento anualizadas calculadas al 31/12/2018 expresadas en bolivianos.

Composición de la Cartera (%)



Composición de la Calidad de Activos (%)

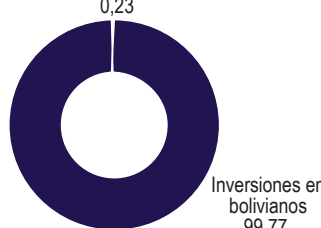


Principales Inversiones en Bolivia (%)

BANCO FIE S.A. DPF MN	16.95
BANCO SOL S.A. DPF MN	10.76
BANCO PRODEM S.A. DPF MN	10.71
TELEFONICA CELULAR DE BOLIVIA TELECEL S.A. BLP MN	9.60
BANCO DE DESARROLLO PRODUCTIVO S.A.M. DPF MN	9.55

Inversiones por Moneda (%)

Inversiones en dólares americanos 0,23



Inversiones en Bolivia y el extranjero (%)

Inversiones en el extranjero; 0,00



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.

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

Tarjara: c. La Madrid N° 330 entre c. Sucre y c. General Trigo Zona Central ☎ 6653988