

El Fondo

Tamaño del Portafolio Bs 235,106,183
Nro. De Participantes 3203
Plazo del Fondo Largo
Moneda del Fondo Bolivianos
Fecha de inicio del Fondo 23/12/2014
Años de actividad del Fondo 4 años
Valor de Cuota 5,901.2418
Calificación de Riesgo* AA2
Duración del portafolio** 1653 días
Máximo retiros permitidos por mes 5
Comisión de rescate*** aplica a retiros mayores a Bs 350,000
Monto de apertura desde Bs 5,000
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 30.09.2018, última calificación al 31.12.2018.

** Duración Promedio Ponderada del Fondo

*** Se aplicará método FIFO a cada depósito, la comisión se aplica en caso de realizar rescates superiores al monto detallado los primeros 360 días, pasado este plazo no se aplicará comisión de rescate.

Comentario del fondo

Desempeño: La rentabilidad del mes de diciembre asciende a 2.77%, con una tasa a 360 días de 2.87%. La rentabilidad responde a ganancias de capital obtenidas en activos de deuda bancaria.

Actividad: El plazo promedio ponderado del portafolio de inversiones asciende a 4.6 años compuesto principalmente por Depósitos a Plazo Fijo y Bonos Bancarios de entidades financieras nacionales y deuda corporativa. Los saldos de liquidez permanecieron constantes y se destinaron recursos a operaciones de reporto durante la última quincena del mes, aprovechando la coyuntura de tasas.

Perfil del Inversor

El Fondo está diseñado para aquellos inversionistas con un horizonte de inversiones a largo plazo que buscan 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 (valores de renta fija), deuda soberana, letras, bonos, notas estructuradas, valores de titularización, Depósitos a Plazo Fijo (time deposits y/o certificates of deposit), pagares, u otros valores de deuda emitidos por entidades públicas o privadas. El plazo promedio ponderado de la cartera de inversiones es de más de 1.080 días.

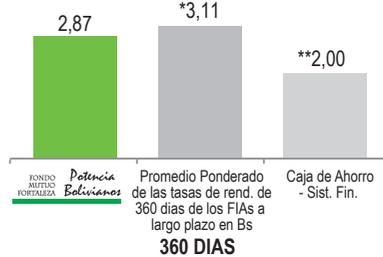
FONDO MUTUO FORTALEZA **Potencia Bolivianos**

Fortaleza SAFI y su Fondo de Inversión Abierto Fondo Mutuo Fortaleza Potencia Bolivianos 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 Potencia Bolivianos, 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 (%)



* Promedio Ponderado de las tasas de rend. de 360 días de FIAs a Largo Plazo en Bs. Fuente: Boletín diario de la BBV al 31/12/2018.

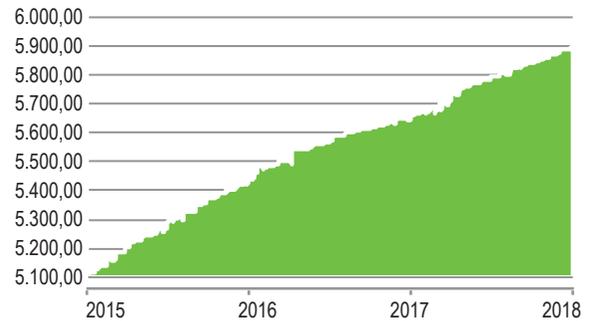
** Tasa de Interés pasiva del Sistema Financiero (Ahorros). Fuente: Decreto Supremo 2055.

Historial del valor cuota y la Tasa de Rendimiento Anual

| | Valor Cuota | % A 360 días* |
|--------|-------------|---------------|
| dic-18 | 5,901.24182 | 2.87 |
| nov-18 | 5,887.50736 | 3.23 |
| oct-18 | 5,872.04661 | 3.23 |
| sep-18 | 5,855.67679 | 3.18 |
| ago-18 | 5,843.17893 | 3.20 |
| jul-18 | 5,832.46507 | 3.20 |
| jun-18 | 5,822.15835 | 3.25 |
| may-18 | 5,807.27606 | 3.24 |
| abr-18 | 5,792.35722 | 3.13 |
| mar-18 | 5,781.50748 | 3.01 |
| feb-18 | 5,769.49766 | 2.94 |
| ene-18 | 5,756.43503 | 2.98 |
| dic-17 | 5,735.86506 | 2.93 |

* 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 23/12/2014 al 31/12/2018)



Tasas de Rendimiento Históricas (%)

| Período | 30 Días | 90 Días | 180 Días | 360 Días |
|------------------|---------|---------|----------|----------|
| *Tasas | 2.77 | 3.09 | 2.69 | 2.87 |
| **Año Calendario | 2.93 | 3.67 | 5.07 | |

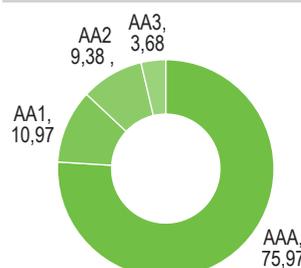
* Tasas de rendimiento anualizadas calculadas al 31/12/2018 expresadas en bolivianos.

** Tasa de rendimiento anualizadas a 360 días al 31 de diciembre de cada gestión expresadas en bolivianos.

Composición de la Cartera (%)



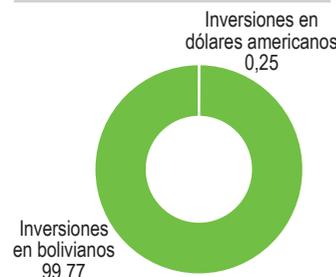
Composición de la Calidad de Activos (%)



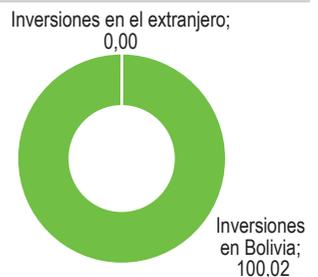
Principales Inversiones en Bolivia (%)

| | |
|---|-------|
| BANCO UNION S.A. DPF MN | 18.30 |
| BANCO MERCANTIL SANTA CRUZ S.A. BBB MN | 14.75 |
| BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A. BBB MN | 14.03 |
| TELEFONICA CELULAR DE BOLIVIA TELECEL S.A. BLP MN | 6.68 |
| BANCO BISA S.A. BBB MN | 6.36 |

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