Fortaleza SAFI SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN

Grupo Fortaleza

¡Construye tu futuro!

Celebrando 13 años Desde 2005

Fondo Mutuo Fortaleza Interés +

Reporte Mensual al 31 de marzo de 2019
Boletín N° 3/2019

El Fondo

Tamaño del Portafolio	Bs 173,743,695
Nro. De participantes	1,934
Plazo del Fondo	Corto
Moneda del Fondo	Bolivianos
Fecha de inicio del Fondo	12/12/2005
Años de actividad del Fondo	13.3 años
Valor de Cuota	1,574.8823
Calificación de Riesgo*	AA1
Duración del portafolio**	202 días
Nro. de retiros	Ilimitado
Disponibilidad***	Inmediata
Monto de apertura desde	Bs 1,000.-
Plazo de inversión mínimo recomendado:	3 meses

* Calificación AESA RATINGS, Calificadora de riesgo asociada a Fitch Ratings, con base en información financiera del Portafolio del Fondo al 31.12.2018, última calificación al 31.03.2019.

** 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 Bs 50,000 se debe dar un pre aviso de 1 a 5 días dependiendo del monto.

Comentario del fondo

Desempeño: El rendimiento de 30 días fue de 2.15%, que se traduce en una tasa a 360 días de 2.19%.

La duración promedio del portafolio asciende a 224 días, plazo acorde a la política de inversión del fondo.

Durante el mes de marzo se registraron ganancias de capital positivas en depósitos a plazo fijo de mediano plazo.

En la última semana del mes, se dio prioridad a operaciones de reporto debido al incremento de las tasas de las mismas.

Actividad: El Fondo está concentrado en deuda bancaria local, con alta calificación de riesgo, operaciones de corto plazo y cuentas de liquidez.

Perfil del Inversor

El Fondo está diseñado para aquellos inversionistas que buscan rendimientos constantes con un alto grado de liquidez (dinero siempre a la mano). Es ideal también para el manejo de tesorería de las empresas, en bolivianos.

Estrategia

El Fondo invierte en instrumentos de deuda (valores de renta fija) con un alto grado de calidad que incluyen, principalmente, Depósitos a Plazo Fijo (DPF´s) de bancos, Letras y Bonos del Tesoro General de la Nación (TGN), del Banco Central de Bolivia (BCB). El plazo promedio ponderado de la cartera de inversiones es de hasta 360 días.

FONDO MUTUO FORTALEZA Interés+

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

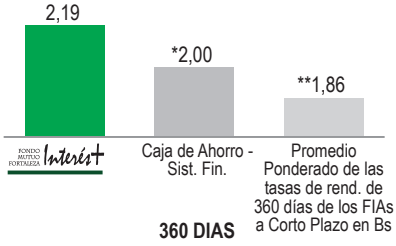
Las cifras o datos publicados, reflejan el comportamiento histórico del Fondo de Inversión Abierto Fortaleza Interés +, lo cual no implica que su comportamiento en el futuro sea igual o semejante.

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.

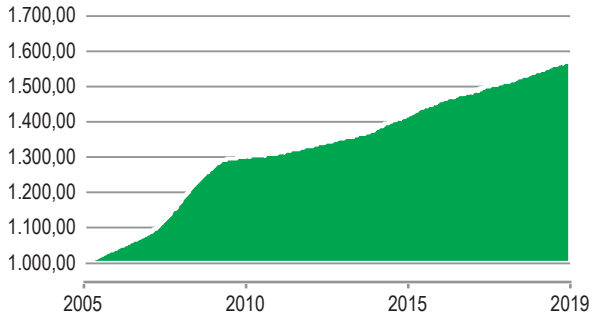
Tasas Comparativas (%)



* 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 31/03/2019.

Evolución del Valor Cuota desde inicio del Fondo (Desde el 12/12/2005 al 31/03/2019)



Historial del valor cuota y la Tasa de Rendimiento Anual

	Valor Cuota	% A 30 días*
mar-19	1,574.88226	2.15
feb-19	1,572.03359	0.80
ene-19	1,570.75809	1.73
dic-18	1,568.44896	2.25
nov-18	1,565.51036	2.35
oct-18	1,562.45477	1.83
sep-18	1,559.81176	2.59
ago-18	1,556.45150	2.83
jul-18	1,552.75941	2.20
jun-18	1,549.89414	1.86
may-18	1,547.49387	2.40
abr-18	1,544.38739	1.85
mar-18	1,542.00941	0.82

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

Tasas de Rendimiento Históricas (%)

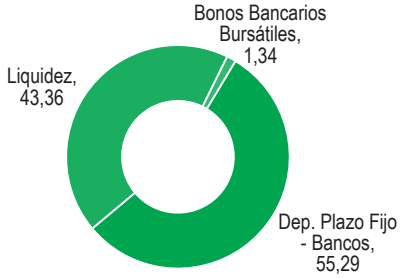
Período	30 Días	90 Días	180 Días	360 Días
*Tasas	2.15	1.64	1.90	2.19

	2018	2017	2016	2015
**Año Calendario	2.29	2.12	2.01	2.93

* Tasas de rendimiento anualizadas calculadas al 31/03/2019 expresada en bolivianos.

** Tasas de rendimiento anualizadas a 360 días al 31 de diciembre de cada gestión expresada en bolivianos.

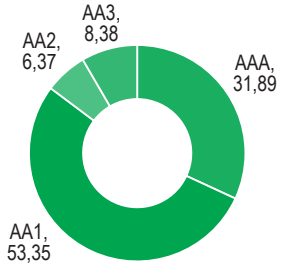
Composición de la Cartera (%)



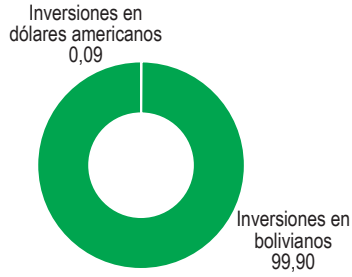
Principales Inversiones en Bolivia (%)

BANCO ECONOMICO S.A. DPF MN	17.40
BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A. DPF MN	10.79
BANCO MERCANTIL SANTA CRUZ S.A. DPF MN	7.32
BANCO FIE S.A. DPF MN	5.03
BANCO UNION S.A. DPF MN	4.75

Composición de la Calidad de Activos (%)



Inversiones por Moneda (%)



Inversiones en Bolivia y el extranjero (%)

Línea gratuita: 800-10-7234
www.fortalezasafi.com
WhatsApp: 767-57234
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