

El Fondo

| | |
|---|---------------------------|
| Tamaño del Portafolio..... | Bs 156,537,023 |
| Nro. De Participantes | 2,336 |
| Plazo del Fondo..... | Largo |
| Moneda del Fondo..... | Bolivianos |
| Fecha de inicio del Fondo | 11/01/2017 |
| Años de actividad del Fondo | 2.5 años |
| Valor de Cuota..... | 383.6037 |
| Calificación de Riesgo*..... | AA2 |
| Duración del portafolio**..... | 1408 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 31.03.2019, última calificación al 30.06.2019.

** 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 asciende a 2.46% mejorando su rendimiento mensual significativamente respecto al mes anterior debido a ganancias de capital en el mercado local en activos financieros de calificación de riesgo AAA. La tasa a 360 días es de 2.51% manteniéndose en línea con el mercado de fondos abiertos a largo plazo.

Actividad: El Fondo mantiene una cartera concentrada en deuda bancaria local (depósitos a plazo fijo y Bonos Bancarios Bursátiles), de alta calidad crediticia. El conjunto de inversiones situó el plazo promedio ponderado de las inversiones del fondo alrededor de los 3.8 años.

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**

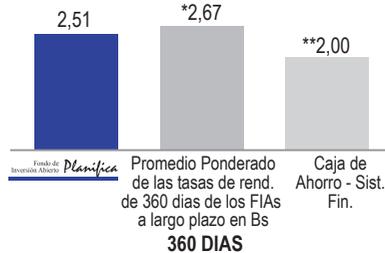
Fortaleza SAFI y su Fondo de Inversión Abierto Fortaleza Planifica están supervisados por ASFI. La supervisión de ASFI no implica una recomendación o aval respecto a la inversión efectuada en un Fondo de Inversión Abierto.

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



* Promedio Ponderado de las tasas de rend. de 360 días de FIAs a Largo Plazo en Bs. Fuente: Boletín diario de la BBV al 30/06/2019.

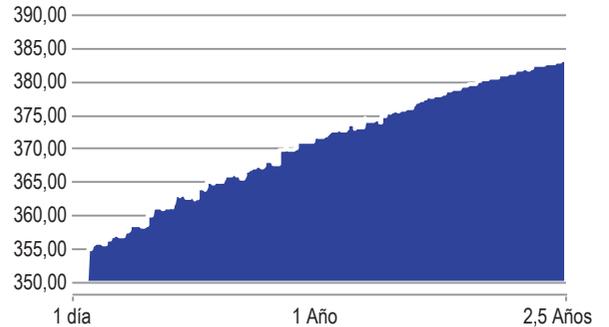
** Tasa de Interés pasiva del Sistema Financiero (Ahorros) Fuente: Decreto Supremo 2055.

Historial del valor cuota y la Tasa de Rendimiento Anual

| | Valor Cuota | % A 360 días* |
|--------|-------------|---------------|
| jun-19 | 383.60370 | 2.51 |
| may-19 | 382.81741 | 2.46 |
| abr-19 | 382.46970 | 2.61 |
| mar-19 | 381.82360 | 2.68 |
| feb-19 | 381.05992 | 2.69 |
| ene-19 | 380.43131 | 2.82 |
| dic-18 | 379.54764 | 3.10 |
| nov-18 | 378.81785 | 3.08 |
| oct-18 | 377.92265 | 3.21 |
| sep-18 | 376.97678 | 3.24 |
| ago-18 | 375.79554 | 3.23 |
| jul-18 | 374.89489 | 3.26 |
| jun-18 | 374.13108 | 3.53 |

* Tasas de rendimiento anualizadas a 360 días al final de cada mes expresadas en bolivianos.

Evolución del Valor Cuota desde inicio del Fondo (Desde el 11/01/2017 al 30/06/2019)



Tasas de Rendimiento Históricas (%)

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

*Tasas 2.46 1.85 2.13 2.51

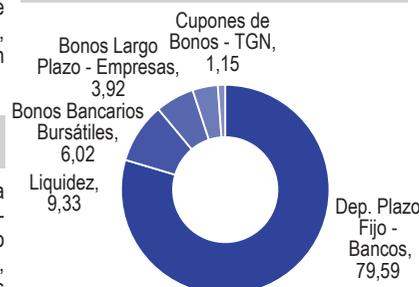
2018

**Año Calendario 3.10

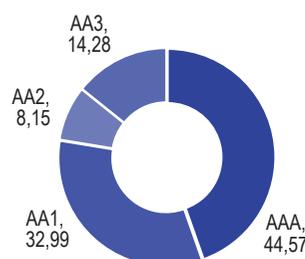
* Tasas de rendimiento anualizadas calculadas al 30/06/2019 expresadas en bolivianos.

** 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 (%)

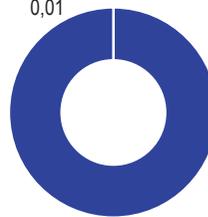


Principales Inversiones en Bolivia (%)

| | |
|---|-------|
| BANCO ECONOMICO S.A. DPF MN | 17.49 |
| BANCO DE CREDITO DE BOLIVIA S.A. DPF MN | 14.37 |
| BANCO FORTALEZA S.A. DPF MN | 13.49 |
| BANCO MERCANTIL SANTA CRUZ S.A. DPF MN | 10.00 |
| BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A. DPF MN | 8.79 |

Inversiones por Moneda (%)

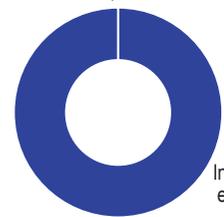
Inversiones en dólares americanos 0,01



Inversiones en bolivianos 100,00

Inversiones en Bolivia y el extranjero (%)

Inversiones en el extranjero; 0,00



Inversiones en Bolivia; 100,01

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 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 Rivera 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