

Fondo Mutuo Fortaleza Potencia Bolivianos

Reporte Mensual al 30 de septiembre de 2019
 Boletín N° 9/2019

El Fondo

Tamaño del Portafolio..... Bs 191,163,598
 Nro. De Participantes3,059
 Plazo del Fondo..... Largo
 Moneda del Fondo..... Bolivianos
 Fecha de inicio del Fondo23/12/2014
 Años de actividad del Fondo4.8 años
 Valor de Cuota.....5,995.0470
 Calificación de Riesgo*.....AA2
 Duración del portafolio**.....1679 días
 Máximo retiros permitidos por mes5
 Comisión de rescate***.....aplica a retiros mayores a Bs 350,000
 Monto de apertura desdeBs 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 30.06.2019, última calificación al 30.09.2019.

** 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 de los últimos 30 días se incrementó a 2.52%, con una tasa a 360 días de 2.37%. La tasa del Fondo se mantuvo estable debido a la calidad y alta diversificación de su cartera, pudiendo este mes nuevamente generar ganancias de capital de Depósitos a Plazo Fijo en el mercado local.

Actividad: La cartera está compuesta principalmente por Depósitos a Plazo Fijo y Bonos Bancarios, y, en menor medida, Bonos Corporativos. El fondo obtuvo liquidez mediante negociaciones de bonos corporativos para de esa manera aprovechar la coyuntura positiva de cajas de ahorro y cuentas corrientes en las entidades financieras del mercado nacional. El plazo promedio ponderado del portafolio de inversiones se mantiene en 4.5 años.

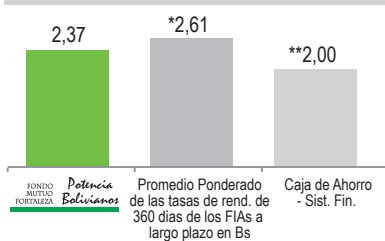
Perfil del Inversor

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.

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 30/09/2019.

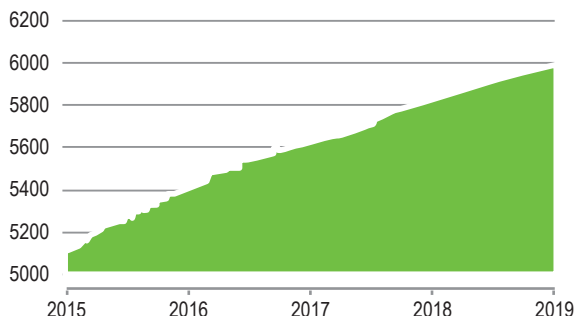
** Tasa de Interés pasiva del Sistema Financiero (Ahorros) Fuente: Decreto Supremo 2055.

Historial del valor cuota y la Tasa de Rendimiento Anual

	Valor Cuota	% A 360 días*
sep-19	5,995.04702	2.37
ago-19	5,982.49244	2.36
jul-19	5,974.32499	2.41
jun-19	5,963.75418	2.41
may-19	5,952.57449	2.49
abr-19	5,947.17426	2.66
mar-19	5,937.05469	2.70
feb-19	5,924.79419	2.68
ene-19	5,914.12667	2.73
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

* 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 23/12/2014 al 30/09/2019)



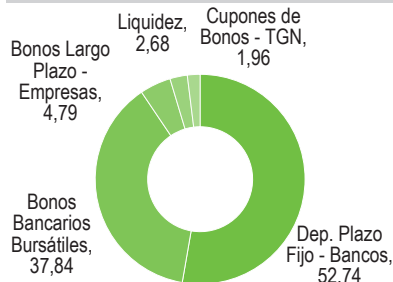
Tasas de Rendimiento Históricas (%)

Período	30 Días	90 Días	180 Días	360 Días
*Tasas	2.52	2.07	1.94	2.37
**Año Calendario	2018	2017	2016	2015
	2.87	2.93	3.67	5.07

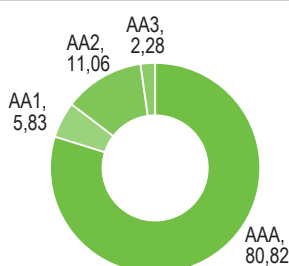
* Tasas de rendimiento anualizadas calculadas al 30/09/2019 expresadas en bolivianos.

** 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 (%)



Inversiones por Moneda (%)



Inversiones en Bolivia y el extranjero (%)



FONDO MUTUO FORTALEZA Potencia Bolivianos

Fortaleza SAFI y su Fondo de Inversión Abierto Fortaleza Potencia Bolivianos 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 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 Boliviana de Valores (BBV) a las fechas indicadas.

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 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