Fortaleza SAFI SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN

*¡Construye tu futuro!*

# Fondo Mutuo Fortaleza Planifica

**Reporte Mensual al 31 de diciembre de 2019**
**Boletín N° 12/2019**

## El Fondo

Tamaño del Portafolio..... Bs 127,638,776
Nro. De Participantes .....2,227
Plazo del Fondo..... Largo
Moneda del Fondo..... Bolivianos
Fecha de inicio del Fondo .....11/01/2017
Años de actividad del Fondo .....2.9 años
Valor de Cuota.....386.7436
Calificación de Riesgo*.....AA2
Duración del portafolio**.....1457 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 30.06.2019, última calificación al 30.09.2019.

** 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 fue de 1.28%, siendo éste afectado positivamente por las operaciones realizadas en moneda local. La tasa a 360 días fue de 1.88% manteniéndose en línea con el mercado de FIAs y con las tasas del sistema financiero (cajas de ahorro).

Actividad: El Fondo mantiene una cartera concentrada en deuda bancaria local (depósitos a plazo fijo y Bonos Bancarios Bursátiles) de alta calidad crediticia. El Fondo se hizo de liquidez mediante negociaciones de bonos bancarios bursátiles para de esa manera aprovechar la coyuntura positiva de cajas de ahorro y cuentas corrientes en las entidades financieras del mercado nacional. El conjunto de inversiones situó el plazo promedio ponderado de las inversiones del Fondo alrededor de los 4,5 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

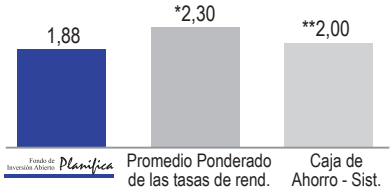
Fortaleza SAFI y su Fondo de Inversión Abierto Fortaleza Planifica están supervisados por ASFI. La supervisión de ASFI no implica una recomendación o aval respecto a la inversión efectuada en un Fondo de Inversión Abierto.

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 (%)




**360 DIAS**

* Promedio Ponderado de las tasas de rend. de 360 días de FIAs a Largo Plazo en Bs. Fuente: Boletín diario de la BBV al 31/12/2019.

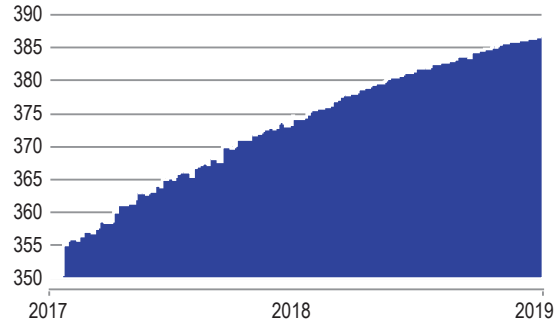
** Tasa de Interés pasiva del Sistema Financiero (Ahorros) Fuente: Decreto Supremo 2055.

## Historial del valor cuota y la Tasa de Rendimiento Anual

| | Valor Cuota | % A 360 días* |
|---|---|---|
| dic-19 | 386.74355 | 1.88 |
| nov-19 | 386.31817 | 1.95 |
| oct-19 | 385.96850 | 2.11 |
| sep-19 | 385.58599 | 2.21 |
| ago-19 | 384.77424 | 2.36 |
| jul-19 | 384.29676 | 2.50 |
| 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 |

* 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 31/12/2019)**




## Tasas de Rendimiento Históricas (%)

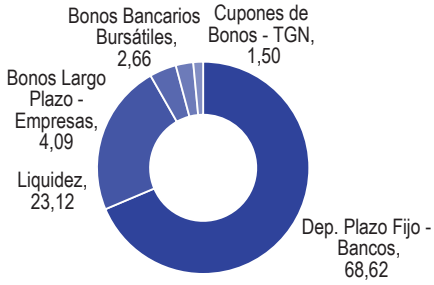
| Período | 30 Días | 90 Días | 180 Días | 360 Días |
|---|---|---|---|---|
| *Tasas | 1.28 | 1.18 | 1.60 | 1.88 |

| 2018 | |
|---|---|
| **Año Calendario | 3.10 |

* Tasas de rendimiento anualizadas calculadas al 31/12/2019 expresadas en bolivianos.

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

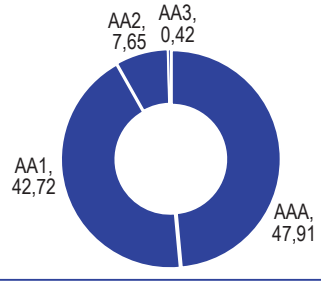
## Composición de la Cartera (%)



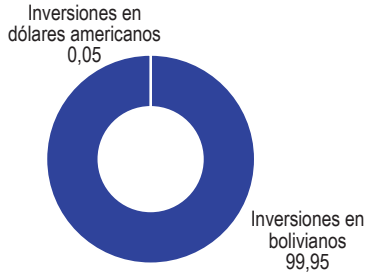

## Principales Inversiones en Bolivia (%)

| | |
|---|---|
| BANCO ECONOMICO S.A. DPF MN | 18.25 |
| BANCO DE CREDITO DE BOLIVIA S.A. DPF MN | 17.21 |
| BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A. DPF MN | 16.98 |
| BANCO UNION S.A. DPF MN | 6.03 |
| BANCO MERCANTIL SANTA CRUZ S.A. DPF MN | 5.10 |

## 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