

Fondo Mutuo Fortaleza Planifica

Reporte Mensual al 30 de abril de 2018
Boletín N° 4/2018

El Fondo

Tamaño del Portafolio..... Bs 192,813,430
Nro. De Participantes 2006
Plazo del Fondo..... Largo
Moneda del Fondo..... Bolivianos
Fecha de inicio del Fondo 11/01/2017
Años de actividad del Fondo 1.3 años
Valor de Cuota 372.6859
Calificación de Riesgo* AA2
Duración del portafolio** 1206 días
Comisión de rescate*** aplica a retiros de capital con permanencia menor a 180 días
Monto de apertura desde Bs 350.-

* Calificación AESA RATINGS, Calificadora de riesgo asociada a Fitch Ratings, con base en información financiera del portafolio del Fondo al 31.12.2017, última calificación al 31.03.2018.

** 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 180 días, pasado este plazo no se aplicará comisión de rescate.

Comentario Planifica

Durante el mes de abril se incrementó la exposición en instrumentos de largo plazo emitidos por BME. Por otro lado, en la última semana del mes se realizaron nuevas compras en reporto dado el incremento temporal en las tasas de corto plazo. El conjunto de nuevas inversiones situó el plazo promedio ponderado de las inversiones del fondo alrededor de los 3.4 años y se observó un incremento de la rentabilidad diaria del fondo en aproximadamente 50 pbs.

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**

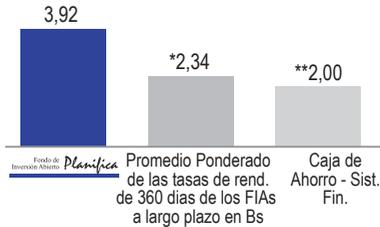
Fortaleza SAFI y su Fondo de Inversión Abierto Fondo Mutuo Fortaleza Planifica son supervisados por ASFI. La supervisión de ASFI no implica una recomendación o aval respecto a la inversión efectuada en un Fondo de Inversión Abierto.

Las cifras o datos publicados, reflejan el comportamiento histórico del Fondo de Inversión Abierto Fondo Mutuo Fortaleza 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 30/04/2018.

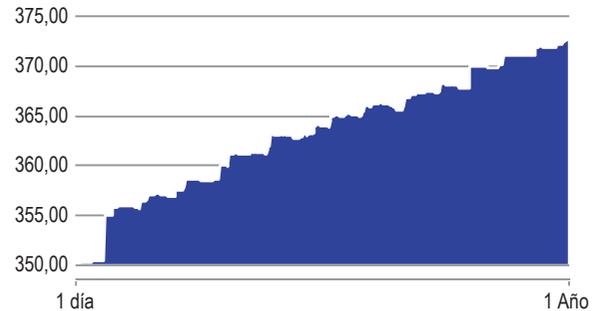
** Tasa de Interés pasiva del Sistema Financiero (Ahorros) Fuente: Decreto Supremo 2055.

Historial del valor cuota y la Tasa de Rendimiento Anual

	Valor Cuota	% A 30 días*
abr-18	372.68591	2.45
mar-18	371.92803	2.88
feb-18	371.03089	3.60
ene-18	369.95392	5.46
dic-17	368.26070	3.72
nov-17	367.13865	2.79
oct-17	366.28806	3.58
sep-17	365.21767	3.63
ago-17	364.11683	3.35
jul-17	361.03921	5.80
jun-17	361.38910	4.42
may-17	360.06376	4.78
abr-17	358.63784	4.89

* 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 11/01/2017 al 30/04/2018)



Tasas de Rendimiento Históricas (%)

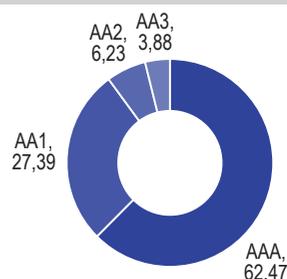
Período	30 Días	90 Días	180 Días	360 Días
*Tasas	2.45	2.99	3.50	3.92

* Tasas de rendimiento anualizadas calculadas al 30/04/2018 expresadas en bolivianos.

Composición de la Cartera (%)



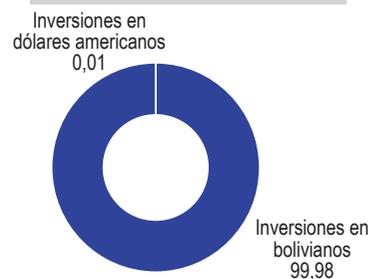
Composición de la Calidad de Activos (%)



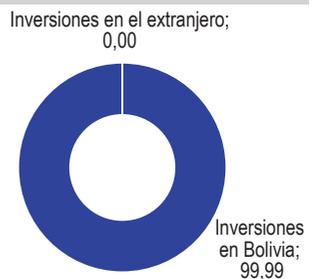
Principales Inversiones en Bolivia (%)

BANCO MERCANTIL SANTA CRUZ S.A. DPF MN	23.79
BANCO ECONOMICO S.A. DPF MN	16.72
BANCO BISA S.A. DPF MN	10.04
BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A. DPF MN	7.53
BANCO GANADERO S.A. DPF MN	6.83

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