

## FONDO INTERÉS+

### El Fondo

<b>Cartera en Bs.:</b>	156,961,587.94
<b>Moneda:</b>	Bolivianos
<b>Plazo:</b>	Corto
<b>Fecha de inicio:</b>	12/12/2005
<b>Años de actividad:</b>	19.3 años
<b>Valor de Cuota:</b>	1821.7227
<b>Calificación de Riesgo *:</b>	AA1
<b>Duración del Portafolio **:</b>	335 días
<b>Disponibilidad ***:</b>	Inmediata
<b>Nro. de retiros:</b>	Ilimitado
<b>Comisión de Rescate:</b>	No aplica
<b>Monto de apertura:</b>	Bs 1,000
<b>Plazo de inversión mínimo recomendado:</b>	3 meses

### COMENTARIO DEL FONDO

El Fondo busca generar retornos con poca volatilidad y elevada cobertura en monedas (Bolivianos, UFVs, Mantenimiento de valor respecto al dólar oficial), para horizontes que buscan disponibilidad recurrente.

La cartera y rendimientos del Fondo responden principalmente a la activa administración del portafolio, resultado de inversiones en mercado primario, adquiriendo títulos de cobertura ante la inflación o una variación en el tipo de cambio oficial del dólar y secundario de corto plazo, diversificando monedas, riesgo y emisor. Es por ello que actualmente más de un 40% de la cartera del fondo se encuentra en activos de cobertura respecto a la valorización de la moneda local.

El Fondo mantiene inversiones diversificadas en términos de moneda, emisor, plazo y riesgo, con una duración promedio ponderada no mayor a 360 días acorde al perfil de inversiones de corto plazo.

### Perfil del Inversor

El Fondo está diseñado para aquellos inversionistas que buscan cobertura ante la valorización de la moneda local, rendimientos constantes y alto grado de liquidez (dinero siempre a la mano). Por ello también se constituye como una alternativa ideal para el manejo de tesorería de las empresas, en bolivianos.

### Estrategia

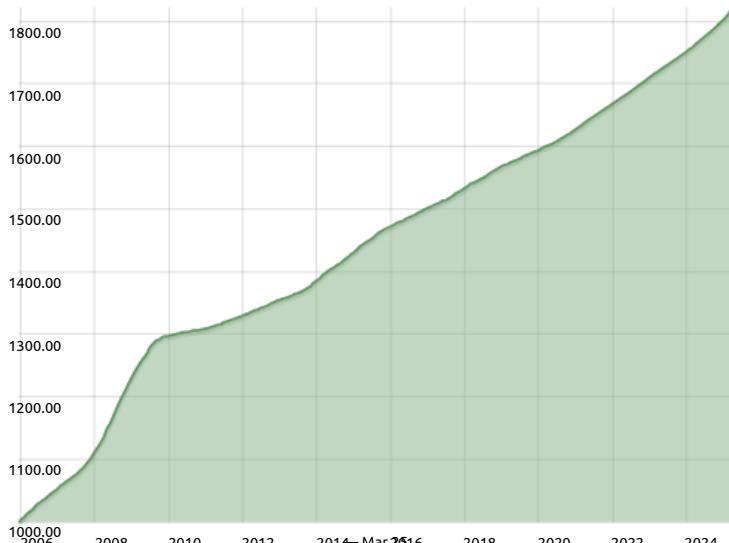
El Fondo invierte en instrumentos de deuda (valores de renta fija) con un alto grado de calidad que incluyen, principalmente, Depósitos a Plazo Fijo (DPF's) de bancos, Letras y Bonos del Tesoro General de la Nación (TGN), del Banco Central de Bolivia (BCB). El plazo promedio ponderado de la cartera de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

\* Calificación AESA RATINGS, con base en información financiera del portafolio del los Fondos al 30/09/2024, última calificación otorgada al 27/12/2024.

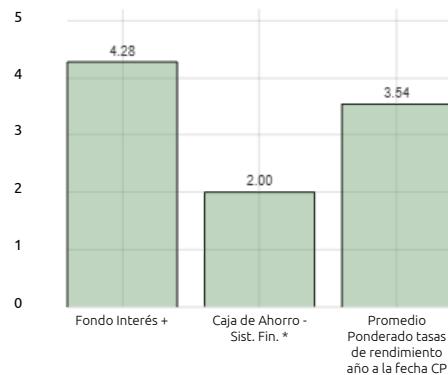
\*\*Duración Promedio Ponderada del Fondo.

\*\*\*Los rescates de cuotas, sólo podrán realizarse después de transcurridas 24 horas desde la compra de cuotas. Para montos mayores a Bs. 50.000,00 se debe dar un pre aviso de 1 a 5 días dependiendo del monto.

EVOLUCIÓN DEL VALOR CUOTA DESDE INICIO DEL FONDO (desde el 12/12/05 al 31/03/25)



TASAS COMPARATIVAS(%)



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

\*\* Promedio Ponderado de las tasas de rendimiento año a la fecha de FIAs a corto plazo en Bs.

Fuente: Boletín diario de la BBV al 31/03/2025.

PRINCIPALES INVERSIONES EN BOLIVIA (%)

Banco Unión S.A.	8.07
Banco Central de Bolivia	43.94
Banco Bisa S.A.	19.35
Banco Mercantil Santa Cruz S.A.	13.46
Banco Fortaleza S.A.	10.89

## HISTORIAL DEL VALOR CUOTA Y LA TASA DE RENDIMIENTO ANUAL (+)

	Valor Cuota	A 30 días (%)
Mar-25	1,821.7227	4.28
Feb-25	1,815.0178	4.64
Ene-25	1,808.3979	3.49
Dic-24	1,802.9734	3.08
Nov-24	1,798.1981	2.90
Oct-24	1,793.8560	3.43
Sep-24	1,788.7410	2.74
Ago-24	1,784.6686	2.80
Jul-24	1,780.3794	2.66
Jun-24	1,776.3304	2.76
May-24	1,772.2606	2.93
Apr-24	1,767.9426	2.58
Mar-24	1,764.1425	3.34

## TASAS DE RENDIMIENTO HISTÓRICAS (%)

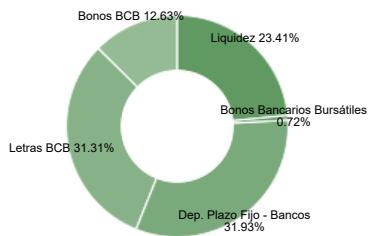
PERÍODO	30 Días	90 Días	180 Días	360 Días
* Tasas	4.28	4.16	3.64	3.23
	2024	2023	2022	2021
** Año Calendario	2.87	2.37	2.50	2.50

\* Tasas de rendimiento anualizadas calculadas al 31/03/2025 expresadas en bolivianos.

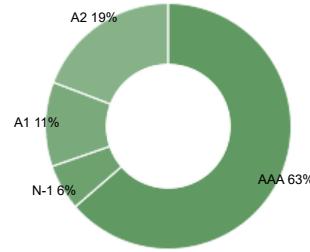
\*\* Tasas de rendimiento anualizadas a 360 días al 31 de diciembre de cada gestión expresadas en bolivianos.

(+) Tasas de rendimiento anualizadas a 30 días al final de cada mes expresadas en bolivianos

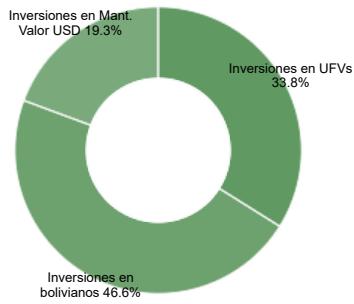
### COMPOSICIÓN DE LA CARTERA (%)



### COMPOSICIÓN DE LA CALIDAD DE ACTIVOS(%)



### INVERSIONES POR MONEDA (%)



### INVERSIONES EN BOLIVIA Y EL EXTRANJERO (%)



### OFICINA CENTRAL

Av. 16 de julio N° 1591  
Edif. Señor de Mayo Z. Central  
La Paz - Bolivia

### CENTRO DE LLAMADAS

800 10 7234

### WHATSAPP

767-57234

### COMUNÍCATE CON FORTALEZA SAFI

Escríbenos si tienes alguna  
consulta  
[quieroinvertir@fortalezasafi.com](mailto:quieroinvertir@fortalezasafi.com)

**Horario de Atención:** De 08:30 a 16:00 hrs de Lunes a Viernes  
© 2017 - 2025 Fortaleza SAFI, Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A

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