



GRUPO FINANCIERO UNION



BANCO UNION S.A.
El Banco de los Bolivianos



VALORES UNION S.A.
Agencia de Bolsa



SAFI UNION S.A.
Sociedad Administradora
de Fondos de Inversión
Inversión para los Bolivianos



UNIVIDA S.A.
Seguros y Reaseguros
Personales
Protegiendo a la Familia Boliviana



UNIBIENES S.A.
Seguros y Reaseguros
Patrimoniales
Tu Patrimonio, Nuestro Compromiso



RENDICIÓN PÚBLICA DE CUENTAS FINAL 2024

¿Quiénes Somos?

Cumplimos

25

años en el Mercado de Valores, administrando Fondos de Inversión con **transparencia y profesionalismo**.

SAFI UNIÓN S.A. es una sociedad constituida el 19 de abril de 2000, en virtud a lo previsto en la Ley 1843 del Mercado de Valores, la cual en su artículo 95°, establece que la administración de fondos de inversión es una actividad exclusiva de las Sociedades Administradoras de Fondos de Inversión.

La composición accionaria de nuestra Sociedad está conformada de la siguiente manera:

Porcentaje accionario	Accionista
99,98%	Banco Unión S.A.
0,01%	Valores Unión S.A.
0,01%	Unibienes S.A.

Visión



SAFI UNIÓN S.A. líder del mercado nacional en la creación y administración de fondos de inversión innovadores, adecuados a las necesidades de los sectores beneficiarios, así como a nuestros participantes, que impacten positivamente en el desarrollo sostenible y en la democratización del financiamiento a través del mercado de valores.

Misión



Crear y administrar fondos de inversión que atiendan las necesidades financieras de los clientes y los participantes de manera profesional, transparente y eficiente, con calidad y calidez.

Valores



- Compromiso
- Confianza
- Excelencia
- Honestidad
- Integridad
- Respeto
- Responsabilidad
- Vocación de servicio

Lineamientos y Objetivos Estratégicos – Gestión 2024

Reposicionar a la SAFI como la más grande y mejor oportunidad de inversión del Mercado de Valores boliviano

- Brindar a los clientes un servicio de calidad.
- Gestionar de manera eficiente los recursos financieros de la Sociedad.
- Mejorar las capacidades técnicas y promover el aprendizaje continuo del personal.
- Optimizar y automatizar los procesos operativos internos.
- Impulsar la transformación digital al interior de la Sociedad.

Aportar al Desarrollo Económico, Financiero y Productivo del País

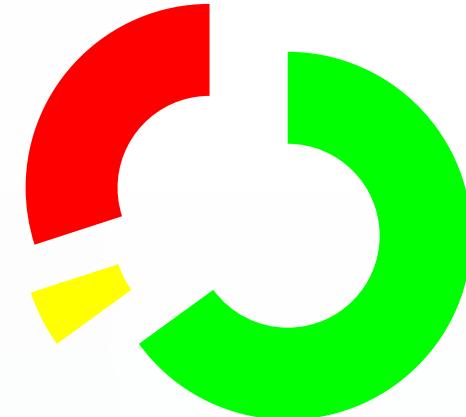
- Fomentar la canalización de la inversión hacia el sector productivo y coadyuvar a la democratización del acceso a la inversión.
- Desarrollar y promover propuestas para impulsar el Mercado de Valores boliviano.

Cumplimiento Plan Estratégico – Gestión 2024

CUMPLIMIENTO DE PEI POA

DICIEMBRE 2024

(VISTA POR CANTIDAD INDICADORES)



- 100%
- De 90% a 99%
- Menor al 90%

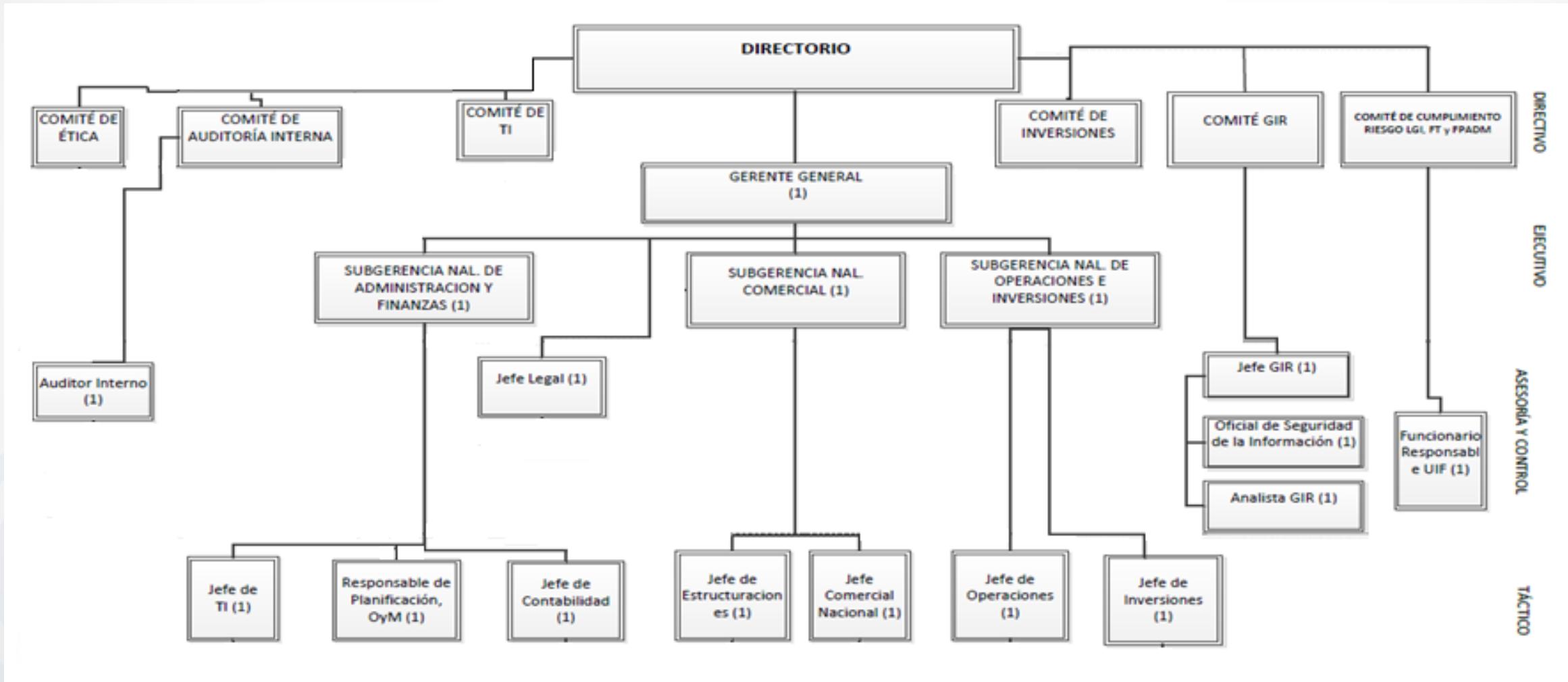
% CUMPLIMIENTO	CANTIDAD INDICADORES
100%	13
De 90% a 99%	1
Menor al 90%	6

SÍNTESIS POR CANTIDAD DE INDICADORES

De los 20 indicadores propuestos para la gestión 2024,

- 13 indicadores, que representan el 65% del total de indicadores, alcanzaron un cumplimiento del 100%
- 6 indicadores, no alcanzaron lo programado y tuvieron desviaciones mayores al 10%, lo cual significa un incumplimiento del 30%.
- 1 indicador, presentó un cumplimiento dentro de la banda aceptable (desviación menor al 10%).

Organigrama



Talento Humano

Edad promedio

40.1

años

Antigüedad promedio

5.5

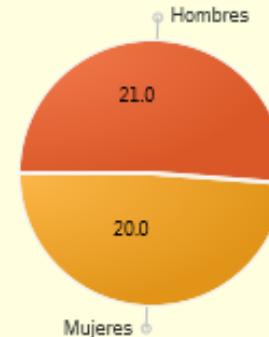
años

Rotación

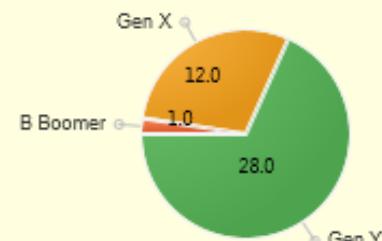
2.4%

rotación del personal

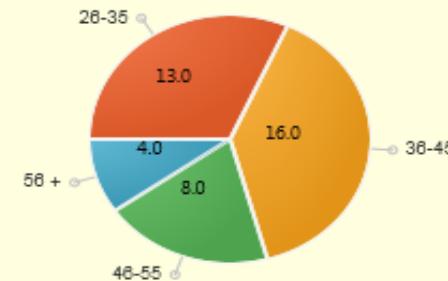
Género



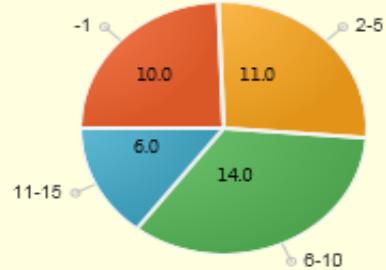
Generación



Edad



Antiguedad



Cantidad de Funcionarios de SAFI UNION S. A.:

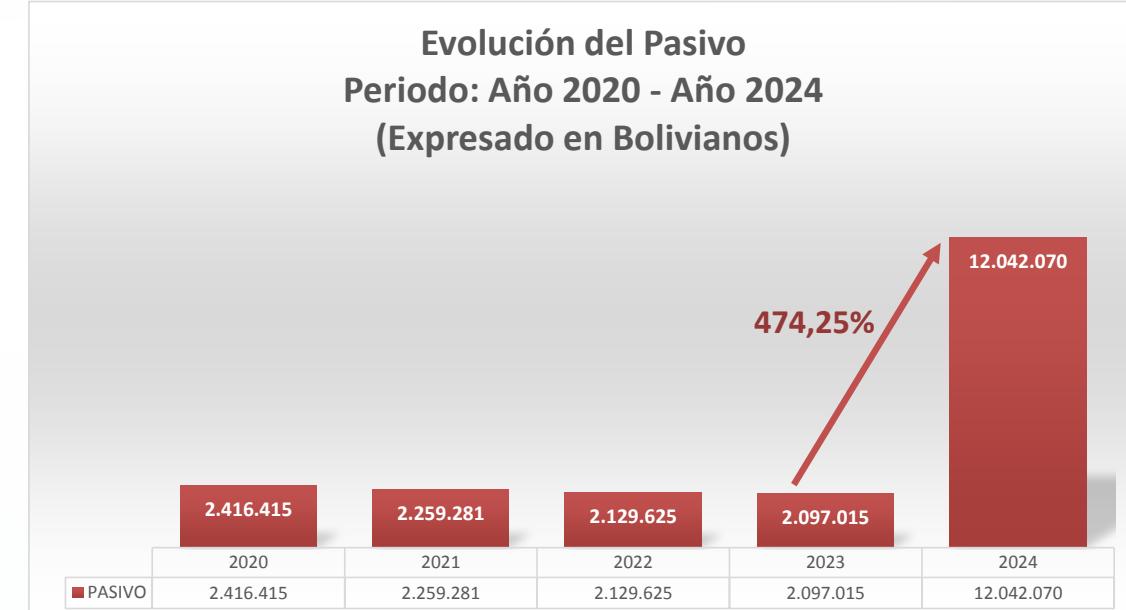
DETALLE	TOTAL
Total ítems planilla	41
Cantidad de personal Superior	1
Cantidad de personal Ejecutivo	12
Cantidad de personal Operativo	28

Estados Financieros

Evolución del Activo
Periodo: Año 2020 - Año 2024
(Expresado en Bolivianos)



Evolución del Pasivo
Periodo: Año 2020 - Año 2024
(Expresado en Bolivianos)

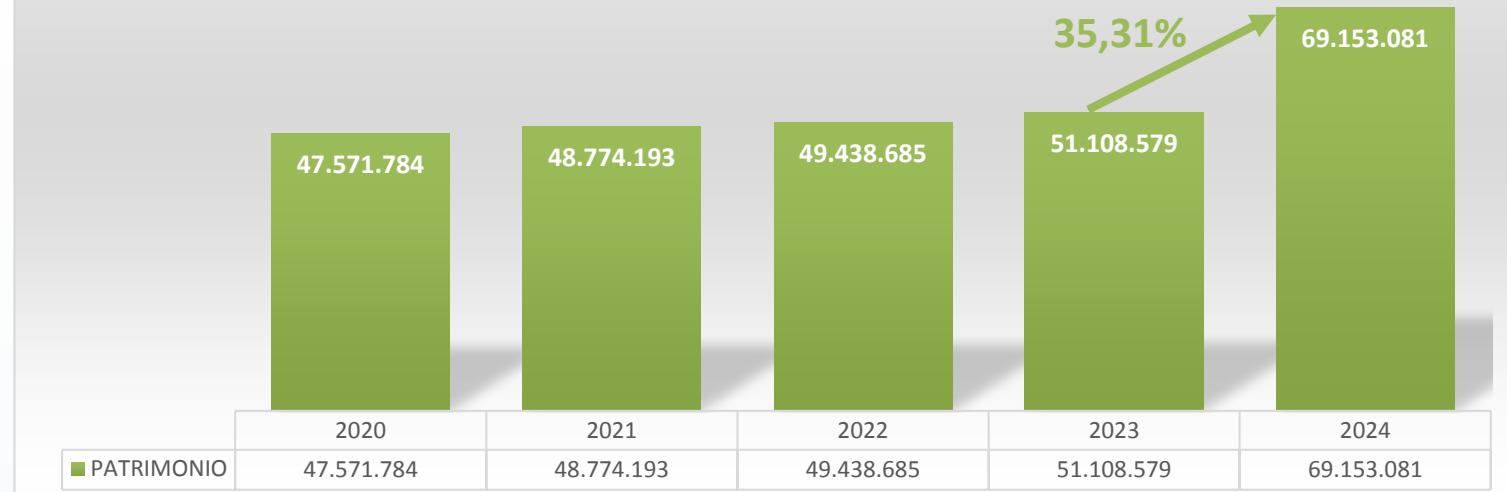


El Activo registró un incremento del 52,61%, debido a la variación registrada en la cuenta disponibilidades y la cuenta de inversiones en valores representativos de deuda.

El pasivo registró un incremento significativo del 474,25%, debido al registro de las previsiones para el pago de la alícuota adicional del IUE por alcanzar más del 6% de ROE.

Estados Financieros

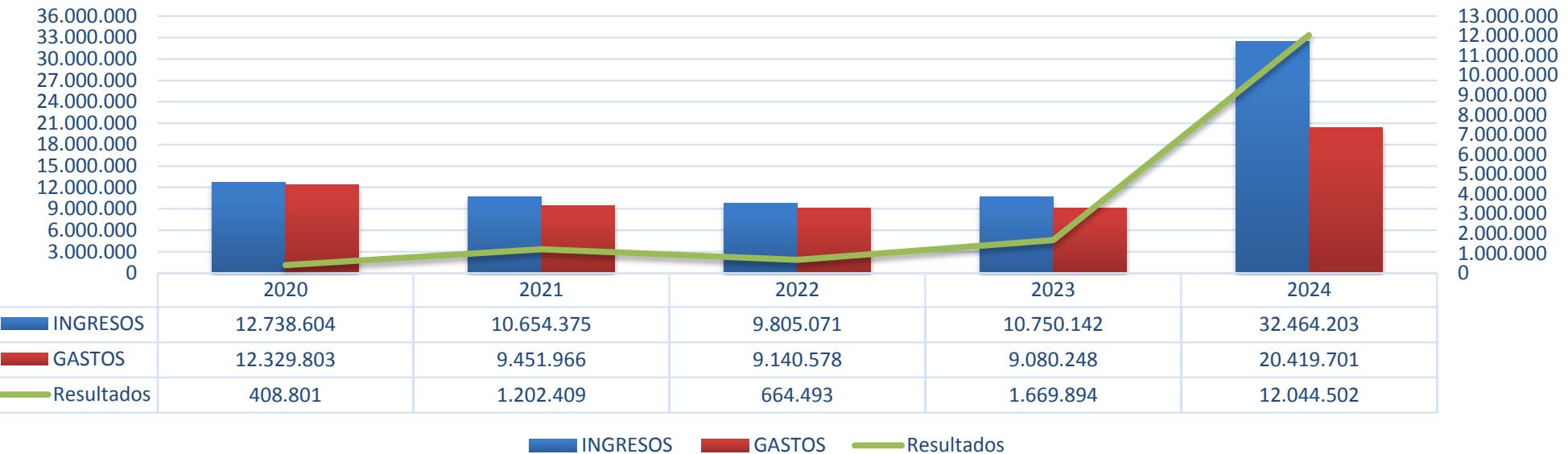
Evolución del Patrimonio Periodo: Año 2020 - Año 2024 (Expresado en Bolivianos)



El Patrimonio registró un incremento 35,31%, debido al incremento del capital suscrito y pagado por un monto de aprox. Bs15 MM, resultante de la capitalización de resultados gestión 2023 y un aporte de capital del socio mayoritario.

Estados Financieros

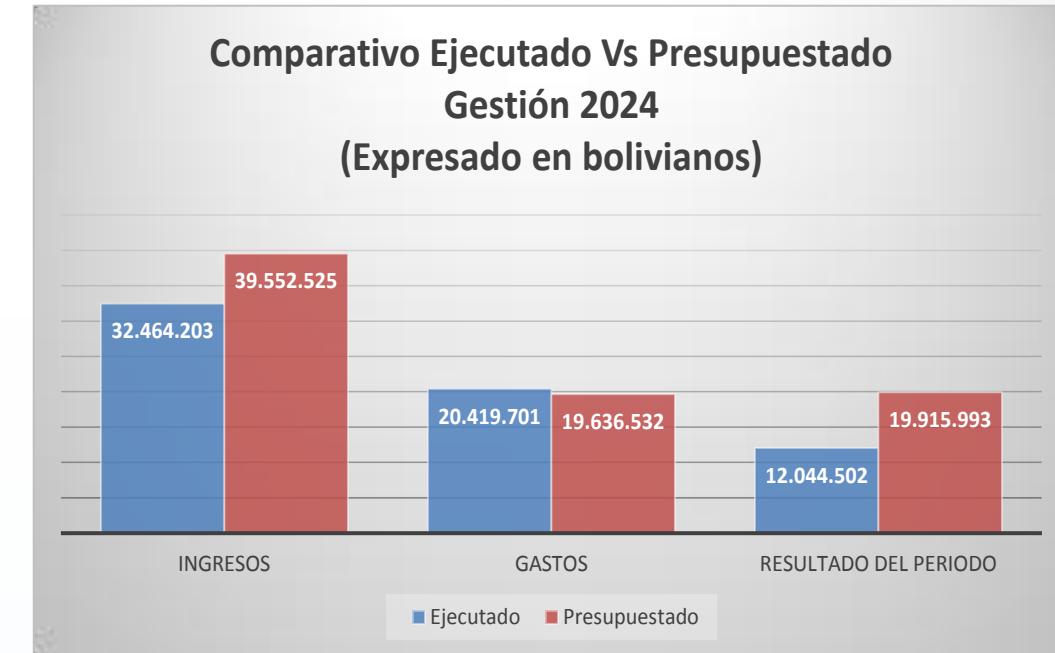
Evolución Cuentas del Estado de Resultados
Periodo: Año 2020 a 2024
(Expresado en Bolivianos)



En relación a la gestión 2023, los ingresos registraron un crecimiento de 201,99%, los gastos también aumentaron en 124,88% y las utilidades registraron un incremento del 621,27%.

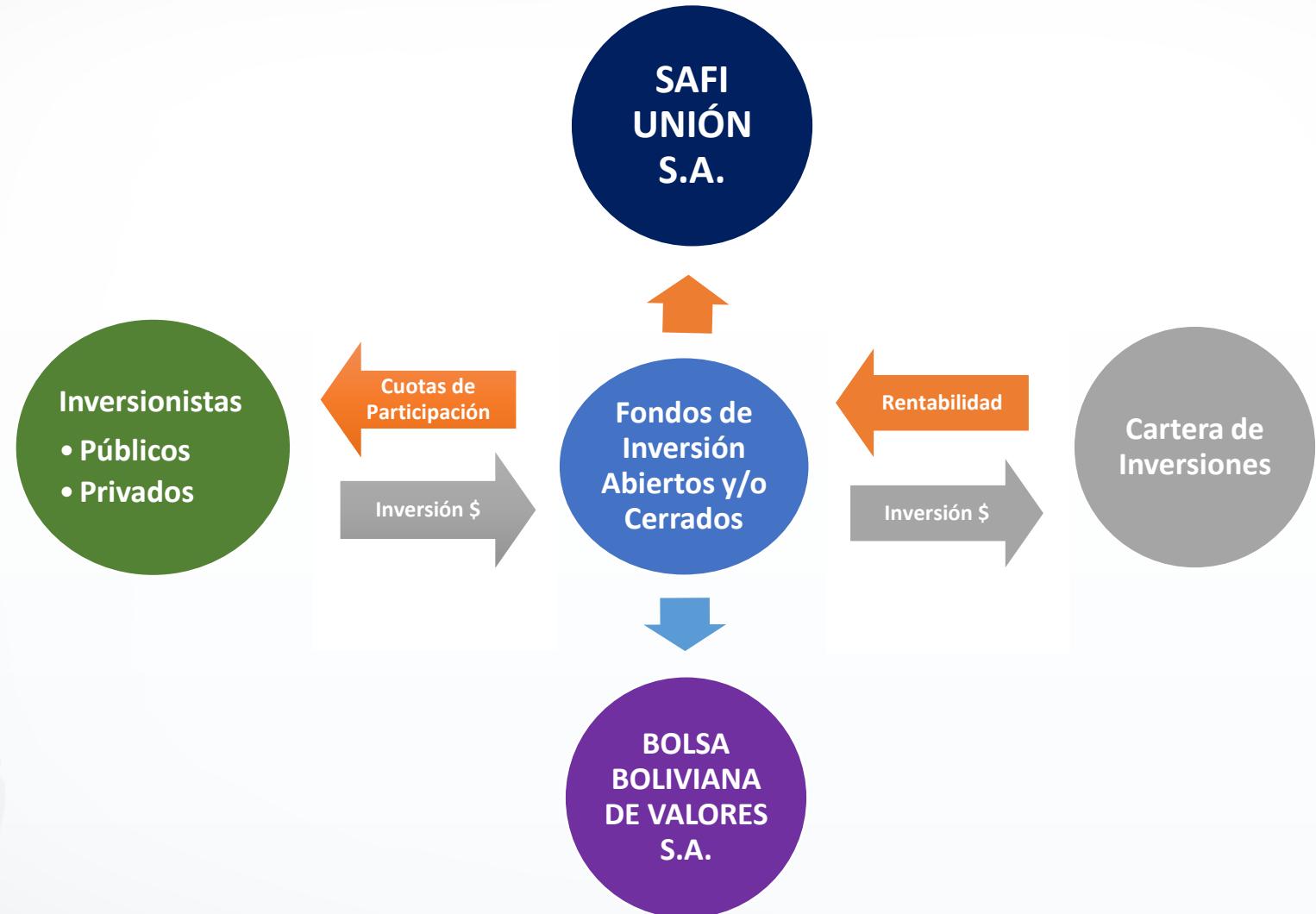
Estados Financieros

(Expresado en bolivianos)	Gestión 2024		
	Ejecutado	Presupuestado	% Ejecución
INGRESOS			
<i>INGRESOS OPERACIONALES</i>	32.464.203	39.552.525	82%
<i>INGRESOS FINANCIEROS</i>	30.817.189	38.218.941	81%
<i>INGRESOS NO OPERACIONALES</i>	1.593.334	1.317.120	121%
GASTOS			
<i>GASTOS OPERACIONALES</i>	20.419.701	19.636.532	104%
<i>GASTOS FINANCIEROS</i>	49.969	82.320	61%
<i>GASTOS DE ADMINISTRACIÓN</i>	272.740	65.856	414%
<i>GASTOS NO OPERACIONALES</i>	11.285.868	12.849.691	88%
<i>IMPUUESTO SOBRE LAS UTILIDADES DE LAS EMPRESAS</i>	17.308	0	0%
RESULTADO DEL PERÍODO	12.044.502	19.915.993	60%



Con relación a lo presupuestado para la gestión 2024, los ingresos ejecutados alcanzaron el 82%, los gastos el 104% y las utilidades el 60%. Este último resultado, se debe al incremento en el pago de impuestos, principalmente al pago de la alícuota adicional del IUE.

Esquema Operativo de SAFI UNIÓN S.A.



Administración de Fondos de Inversión

**SAFI UNIÓN S.A. presenta alternativas de inversión y canalización
de recursos hacia proyectos productivos que generan impacto
económico-social**



Fondos de Inversión Abiertos



Fondos de Inversión Cerrados

Fondos de Inversión Abiertos

Es un mecanismo a través del cual las personas naturales y jurídicas pueden invertir en el Mercado de Valores, con el objetivo de generar rendimientos atractivos.



Fondos de Inversión Abiertos

Nuestros Fondos de Inversión Abiertos ofrecen a los Participantes la administración de sus recursos generando rendimientos variables acorde al riesgo y al plazo del fondo.

Cartera total al 31 de diciembre de 2024, un monto de \$us. 99,05 millones.

Fondos de Inversión en
Bolivianos

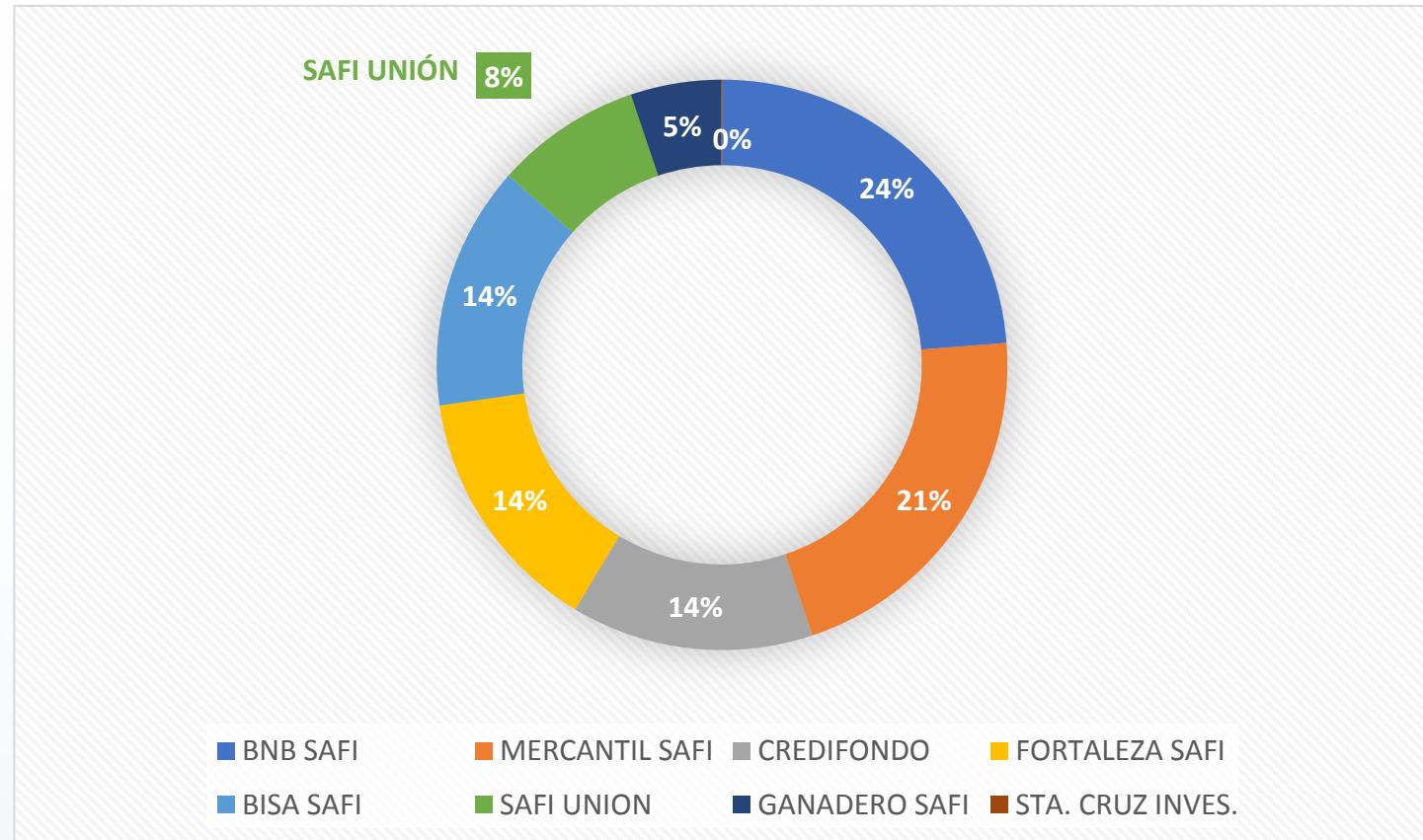


Fondos de Inversión en
Dólares



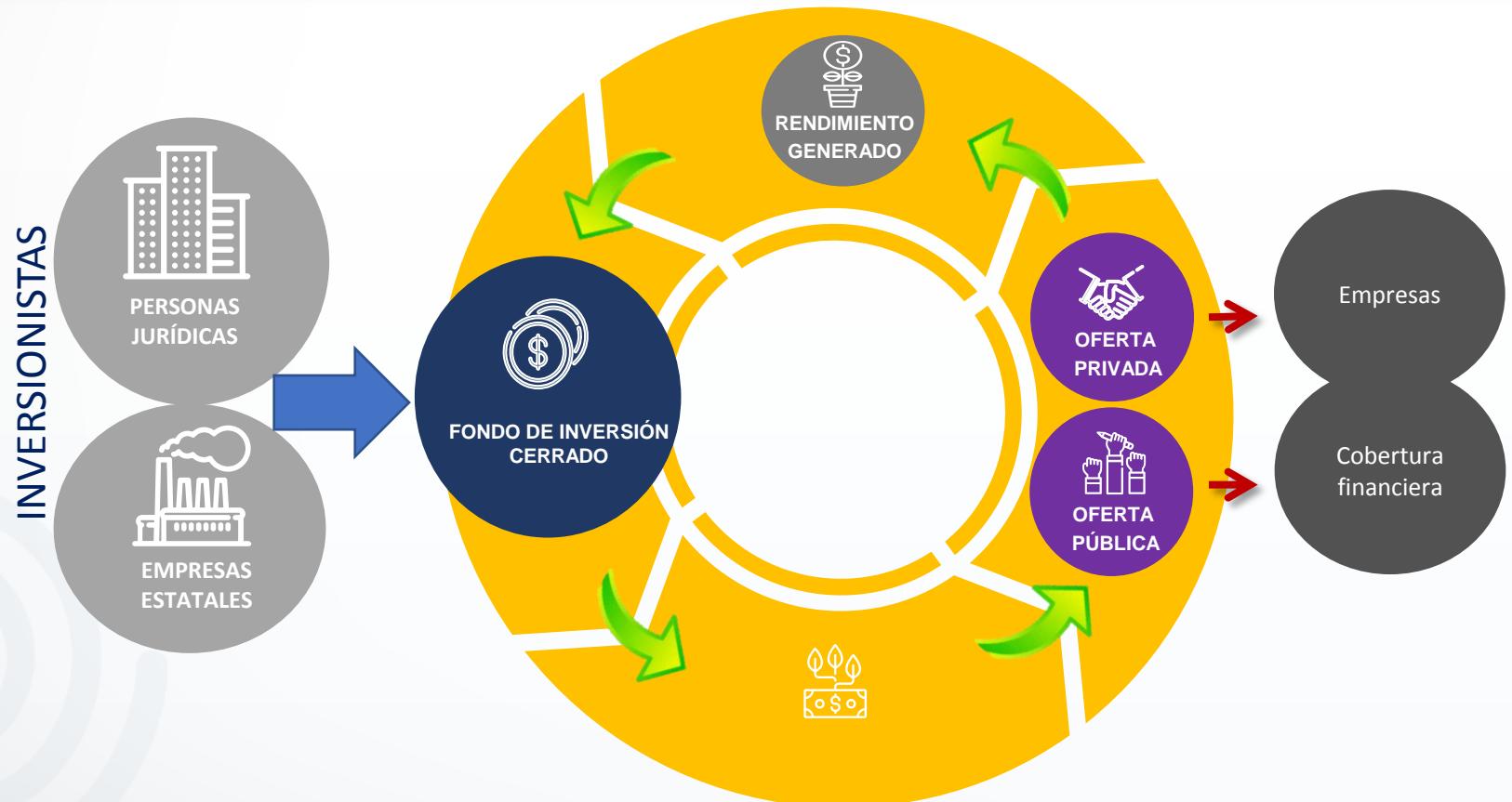
Fondos de Inversión Abiertos

CARTERA DE FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS - PARTICIPACIÓN DE MERCADO (A diciembre de 2024)



Fondos de Inversión Cerrados

El objetivo de los Fondos de Inversión Cerrados es, mediante la inversión en Valores sin Oferta Pública, canalizar recursos hacia las empresas del sector productivo, con el fin de contribuir al desarrollo de la económica nacional.



Fondos de Inversión Cerrados

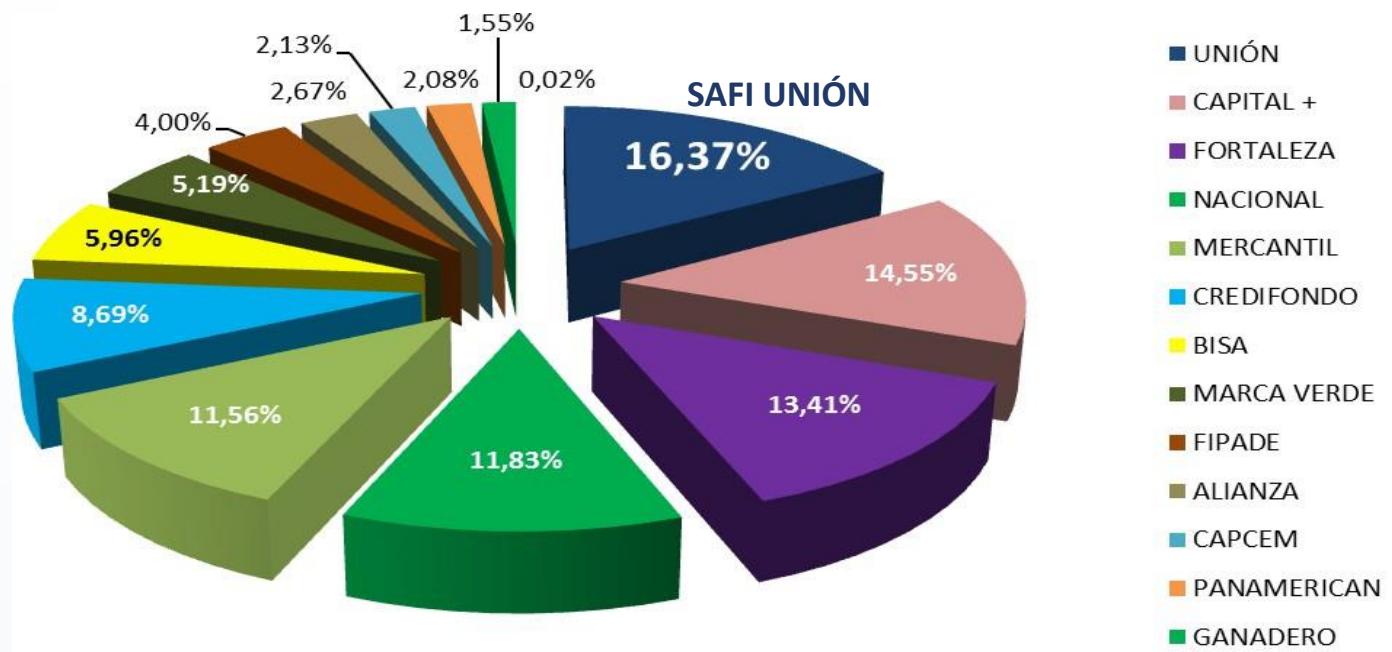
Fondos de Inversión Cerrados (FICs) transferidos a la Sociedad para su administración a partir del 18 de diciembre de 2023.

Cartera total al 31 de diciembre de 2024, un monto de \$us. 489,20 millones.



Fondos de Inversión Cerrados

CARTERA DE FONDOS DE INVERSIÓN CERRADOS - PARTICIPACIÓN DE MERCADO GESTIÓN 2024



Auditorias Gestión 2024

Con el objetivo de reforzar el control interno, durante la gestión 2024, se realizaron 372 auditorías en la Sociedad, las mismas que están desglosadas de la siguiente manera:

- | | |
|--|-----|
| • Financieras | 12 |
| • Cumplimiento | 72 |
| • Tecnologías de la Información y Comunicación | 3 |
| • Otras con alcance más específico | 285 |

Logros de la Institución

La sociedad registró un incremento del 50% en el número de fondos que están bajo su administración, incluyendo la transferencia de 3 FICs.

Las utilidades registraron un crecimiento del 621% con respecto a la gestión 2023.

La Sociedad logró una mayor solvencia al incrementar su Patrimonio en 35%.

Se optimizaron los procesos operativos mediante la implementación de herramientas de análisis de cartera.

Se realizaron cambios y reforzamiento de la estructura organizacional, con el fin de potenciar los equipos de las áreas técnicas.

Gracias