

DIVERSIFICACION DE LA CARTERA DEL SISTEMA INTEGRAL DE PENSIONES
Al 31 de Diciembre de 2014
BOLIVIANOS

TIPO CAMBIO COMPRA 6,86

EMISOR POR SECTOR DE LA ECONOMIA	BBB	BLP	BMS	BSE	TGN	CDS	CFC	CUP	DPF	LTS	VTD	PORTAFOLIO EXPRESADO M/E	% EMISOR / RUBRO
GOBIERNO													
TESORO GENERAL DE BOLIVIA	-	-	-	-	9.281.115.100,27	-	-	3.160.636.850,52	-	63.745.770,02	-	12.505.497.720,81	32,98%
BONOS MUNICIPALES	-	-	24.155.849,09	-	-	-	-	-	-	-	-	24.155.849,09	0,06%
TESORO GENERAL DE BOLIVIA EN EL EXTERIOR	-	-	-	961.621.406,19	-	-	-	-	-	-	-	961.621.405,19	2,54%
BANCO CENTRAL DE BOLIVIA	-	-	-	-	-	969.017.100,09	-	-	-	-	-	969.017.100,09	2,56%
TOTAL GOBIERNO	-	-	24.155.849,09	961.621.406,19	9.281.115.100,27	969.017.100,09	-	3.160.636.850,52	-	63.745.770,02	-	14.460.292.075,19	38,14%
FINANCIERO BANCARIO NACIONAL													
BANCO BISA S.A.	-	-	-	-	-	-	-	-	1.627.990.409,88	-	-	1.627.990.409,88	4,29%
BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.	7.109.851,01	-	-	-	-	-	-	-	1.184.148.012,82	-	-	1.191.257.863,83	3,14%
BANCO DE DESARROLLO PRODUCTIVO SAM	247.777.538,03	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	247.777.538,03	0,65%
BANCO ECONOMICO S.A.	8.565.251,94	-	-	-	-	-	-	-	1.173.462.755,33	-	-	1.182.028.007,27	3,12%
BANCO FIE S.A.	284.792.849,10	-	-	-	-	-	-	-	1.348.087.039,71	-	-	1.632.879.888,81	4,31%
BANCO FORTALEZA S.A.	-	-	-	-	-	-	-	-	303.534.914,13	-	-	303.534.914,13	0,80%
BANCO GANADERO S.A.	18.686.638,15	-	-	-	-	-	-	-	1.144.525.600,05	-	-	1.163.212.238,20	3,07%
BANCO LOS ANDES PROCREDIT S.A.	52.336.133,64	-	-	-	-	-	-	-	749.653.755,33	-	-	801.989.888,97	2,12%
BANCO MERCANTIL SANTA CRUZ S.A.	-	-	-	-	-	-	-	-	2.016.388.239,02	-	-	2.016.388.239,02	5,32%
BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.	122.057.710,57	-	-	-	-	-	-	-	2.026.297.091,66	-	-	2.148.354.802,23	5,67%
BANCO SOLIDARIO S.A.	322.253.493,81	-	-	-	-	-	-	-	1.004.333.956,59	-	-	1.326.587.450,40	3,50%
BANCO UNION S.A.	-	-	-	-	-	-	-	-	1.523.062.390,62	-	-	1.523.062.390,62	4,02%
TOTAL FINANCIERO BANCARIO NACIONAL	1.063.579.466,25	-	-	-	-	-	-	-	14.101.484.165,14	-	-	15.165.063.631,39	40,00%
FINANCIERO NO BANCARIO NACIONAL													
BISA LEASING	-	31.420.819,24	-	-	-	-	-	-	-	-	-	31.420.819,24	0,08%
BNB LEASING S.A.	-	16.042.746,27	-	-	-	-	-	-	-	-	-	16.042.746,27	0,04%
FORTALEZA LEASING	-	7.560.314,28	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7.560.314,28	0,02%
CRECER - NAFIBO 022	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	34.631.744,11	34.631.744,11	0,09%
CRECER - NAFIBO 021	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10.710.643,33	10.710.643,33	0,03%
CRECER - NAFIBO 017	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4.758.867,34	4.758.867,34	0,01%
CRECER - NAFIBO 025	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	67.351.060,92	67.351.060,92	0,18%
FONDO DE INVERSION CERRADO FORTALEZA (FPY)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,00%
FONDO FINANCIERO PRIVADO ECO FUTURO	10.751.300,77	25.296.750,78	-	-	-	-	-	-	391.671.935,92	-	-	427.719.987,46	1,13%
FONDO FINANCIERO PRIVADO FASSIL	3.448.337,33	10.911.240,02	-	-	-	-	-	-	1.368.704.867,94	-	-	1.383.064.445,29	3,65%
FONDO FINANCIERO PRIVADO PRODEM	-	-	-	-	-	-	-	-	996.291.856,00	-	-	996.291.856,00	2,63%
FORTALEZA FACTORING INTERNACIONAL-FIC (FFI)	-	-	-	-	-	-	35.242.004,22	-	-	-	-	35.242.004,22	0,09%
IMPULSOR FONDO DE INVERSION CERRADO (IFI)	-	-	-	-	-	-	90.651.662,08	-	-	-	-	90.651.662,08	0,24%
GESTION ACTIVA FONDO DE INVERSION CERRADO (GAC)	-	-	-	-	-	-	94.978.176,00	-	-	-	-	94.978.176,00	0,25%
ACELERADOR DE EMPRESAS FIC (FAE)	-	-	-	-	-	-	111.580.406,99	-	-	-	-	111.580.406,99	0,29%
LIBERTY -BCP-NAFIBO 009	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	84.787.459,68	84.787.459,68	0,22%
MICROFIC FONDO CERRADO (MFC)	-	-	-	-	-	-	200.871.734,84	-	-	-	-	200.871.734,84	0,53%
MICROFINANZAS FONDO DE INVERSION CERRADO (MIC)	-	-	-	-	-	-	51.034.466,89	-	-	-	-	51.034.466,89	0,13%
PATRIMONIO AUTONOMO BISA ST	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,00%
PATRIMONIO AUTONOMO BISA ST-DIACONIA FRIF	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	58.759.703,94	58.759.703,94	0,15%
PATRIMONIO AUTONOMO MICROREDITO IFD-BDP ST 028 (MCT)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	65.830.272,05	65.830.272,05	0,17%
PROPYME UNION FONDO DE INVERSION CERRADO (PUC)	-	-	-	-	-	-	114.156.890,04	-	-	-	-	114.156.890,04	0,30%
PROQUINUA UNION FONDO DE INVERSION CERRADO(PQU)	-	-	-	-	-	-	183.280.463,97	-	-	-	-	183.280.463,97	0,48%
RENTA ACTIVA PYME FIC	-	-	-	-	-	-	120.818.917,99	-	-	-	-	120.818.917,99	0,32%
SEMBRAR MICRO CAPITAL FONDO DE INVERSION CERRADO	-	-	-	-	-	-	229.462.849,43	-	-	-	-	229.462.849,43	0,61%
PYME PROGRES FIC	-	-	-	-	-	-	68.134.252,51	-	-	-	-	68.134.252,51	0,18%
PYME II FIC(FORTALEZA SAFI)	-	-	-	-	-	-	143.714.872,03	-	-	-	-	143.714.872,03	0,38%
CIDRE - NAFIBO 023	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5.833.747,57	5.833.747,57	0,02%
MSC ESTRATEGICO FIC(EFC)	-	-	-	-	-	-	30.330.724,42	-	-	-	-	30.330.724,42	0,08%
RENTA ACTIVA EMERGENTE FIC(RAE)	-	-	-	-	-	-	222.852.346,53	-	-	-	-	222.852.346,53	0,59%
SEMBRAR ALIMENTARIO FIC	-	-	-	-	-	-	159.723.694,84	-	-	-	-	159.723.694,84	0,42%
GRANJA AVICOLA INTEGRAL SOFIA LTDA.(SOF)	-	26.504.564,29	-	-	-	-	-	-	-	-	-	26.504.564,29	0,07%
TOTAL FINANCIERO NO BANCARIO NACIONAL	14.199.638,10	117.736.434,88	-	-	-	-	1.856.833.462,77	-	2.756.668.659,86	-	332.663.498,94	5.078.101.694,25	13,39%
ELECTRICA													
COMPAÑIA BOLIVIANA DE ENERGIA ELECTRICA-COBE	-	153.867.602,40	-	-	-	-	-	-	-	-	-	153.867.602,40	0,41%
ELECTROPAZ	-	147.275.401,23	-	-	-	-	-	-	-	-	-	147.275.401,23	0,39%
EMPRESA LUZ Y FUERZA ELECTRICA -ELFEC	-	68.001.897,59	-	-	-	-	-	-	-	-	-	68.001.897,59	0,18%
GUARACACHI	-	135.878.050,56	-	-	-	-	-	-	-	-	-	135.878.050,56	0,36%
TOTAL ELECTRICO	-	505.022.951,78	-	-	-	-	-	-	-	-	-	505.022.951,78	1,33%
INDUSTRIAL													
AGUAI S.A.	-	905.573.044,33	-	-	-	-	-	-	-	-	-	905.573.044,33	2,39%
AMETEX S.A. AMERICA TEXTIL	-	1.588.652,52	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.588.652,52	0,00%
BONOS IASA	-	180.973.842,06	-	-	-	-	-	-	-	-	-	180.973.842,06	0,48%
GRAVETAL BOLIVIA S.A.	-	164.980.212,10	-	-	-	-	-	-	-	-	-	164.980.212,10	0,44%
INDUSTRIAS OLEAGINOSAS S.A.	-	81.659.303,45	-	-	-	-	-	-	-	-	-	81.659.303,45	0,22%
INTI - NAFIBO PATRIMONIO AUTONOMO	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,00%
PIL ANDINA	-	76.493.440,41	-	-	-	-	-	-	-	-	-	76.493.440,41	0,20%
SOIEDAD INDUSTRIAL NUTRIOIL S.A.(NUT)	-	110.206.130,02	-	-	-	-	-	-	-	-	-	110.206.130,02	0,29%
TOTAL INDUSTRIAL	-	1.521.474.624,89	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.521.474.623,86	4,01%
HIDROCARBUROS													
TRANSREDES S.A.	-	226.697.711,36	-	-	-	-	-	-	-	-	-	226.697.711,36	0,60%
TRANSIERRA	-	132.282.889,20	-	-	-	-	-	-	-	-	-	132.282.889,20	0,35%
TOTAL HIDROCARBUROS	-	358.980.600,56	-	-	-	-	-	-	-	-	-	358.980.600,46	0,95%
CONSTRUCCION													
COBOCE-BISA ST FLUJOS DE LIBRE DISPDE VTA.FUT.002	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	38.566.560,12	38.566.560,12	0,10%
COBOCE-TITULARIZACIONES(COB)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	82.282.199,96	82.282.199,96	0,22%
FANCESA	-	9.525.227,92	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9.525.227,72	0,03%
SOBOCE SOCIEDAD BOLIVIANA DE CEMENTO	-	162.527.050,23	-	-	-	-	-	-	-	-	-	162.527.050,23	0,43%
TOTAL CONSTRUCCION	-	172.052.278,16	-	-	-	-	-	-	-	-	120.848.760,08	292.901.038,21	0,77%
TRANSPORTES													
FERROVIARIA ANDINA	-	4.201.777,44	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4.201.777,44	0,01%
EMPRESA FERROVIARIA ORIENTAL S.A.(EFO)	-	76.670.721,81	-	-	-	-	-	-	-	-	-	76.670.721,71	0,20%
TOTAL TRANSPORTE	-	80.872.499,25	-	-	-	-	-	-	-	-	-	80.872.499,15	0,21%
TELECOMUNICACION													
TELECEL S.A.	-	450.257.376,03	-	-	-	-	-	-	-	-	-	450.257.376,03	1,19%
TOTAL TELECOMUNICACIONES	-	450.257.376,03	-	-	-	-	-	-	-	-	-	450.257.376,03	1,19%
TOTALES	1.077.779.104,34	3.206.396.765,56	24.155.849,09	961.621.406,19	9.281.115.100,27	969.017.100,09	1.856.833.462,77	3.160.636.850,52	16.858.152.825,01	63.745.770,02	453.512.259,03	37.912.966.490,32	100,00%

Cálculo del Valor Cuota del Fondo de Capitalización Individual administrado por BBVA Previsión AFP S.A. De acuerdo al Artículo 256 del Reglamento de la Ley de Pensiones, emitido mediante Decreto Supremo N° 24469 de fecha 22 de enero de 1997, y al Anexo de la Resolución Administrativa SPVS-IP-N° 181/2005 aprobada en fecha 11 de marzo de 2005, El Valor Cuota del FCI es el cociente entre el valor del Patrimonio del FCI expresado en Bolivianos, y el número de cuotas del FCI al momento del cierre diario del FCI.

Es decir: CUOFICI=VPFICI/NC: donde

CUOFICI= Valor de la Cuota en la fecha de cálculo.

VPFICI = Valor del Patrimonio del FCI en la fecha de cálculo.

NC = Número de cuotas vigentes al momento de cierre diario del FCI en la fecha de cálculo

Por lo tanto, de acuerdo a la fórmula anterior, el Valor cuota al 31-12-2014 = 38.558.377.889,30 / 67.348.977.97649482 = 572,51615463

En cuanto a la Rentabilidad Nominal Anual, de acuerdo a lo establecido en el Anexo de la Resolución Administrativa SPVS-IP-N°181/2005, la Rentabilidad Nominal Anual del FCI al 31-12-2014 es de 3,82%

DIVERSIFICACION DE LA CARTERA DEL FONDO DE CAPITALIZACION COLECTIVA
Al 31 de Diciembre de 2014
BOLIVIANOS

RENTA VARIABLE					
EMISORES	CANTIDAD DE ACCIONES	VALOR UNITARIO *(USD)	VALOR TOTAL (USD)		