

Sama Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A.

Indicadores de Riesgo

Datos al 30 de junio de 2024

FONDO	D	DM	Plazo Prom.	Devs 12m	Desv 30d	RAR 12m	RAR 30d
F.I. Sama Liquidez Colones - No Diversificado	0.07	0.07	0.15	0.33	0.05	15.60	61.55
F.I. Sama Liquidez Dólares - No Diversificado	0.10	0.10	0.17	0.37	0.07	7.98	45.43

Nomenclatura:

D: Duración

DM: Duración Modificada

Desv 30d: Desviación Estándar último mes

RAR 30d: Rendimiento Ajustado por Riesgo último mes

Devs 12m: Desviación Estándar último año

RAR 12m: Rendimiento Ajustado por Riesgo Último Año

Plazo Prom.: Plazo Medio de Permanencia del Inversionista

Conceptos Importantes

DURACIÓN

El concepto de duración permite conocer información sobre la vida promedio (años) de la totalidad de los títulos de deuda que componen la cartera de valores de un Fondo de Inversión. Su uso adecuado nos permite establecer, de antemano, cuáles títulos se encuentran más propensos al riesgo por su plazo de vencimiento.

DURACIÓN MODIFICADA

La duración modificada es un indicador que nos permite sensibilizar el precio de determinado título valor ante cambios en las tasas de interés del mercado. Esto es que entre más largo el vencimiento del título, más propenso será a variaciones porcentuales en su precio. Su uso adecuado nos permite establecer, de antemano, la posibilidad de riesgo ante posibles cambios de tasas de interés en el mercado respecto de su valor.

RENDIMIENTO AJUSTADO POR RIESGO

Este indicador permite establecer porcentualmente, por cada unidad de riesgo, cuántos puntos de rendimiento se están aumentando. Es decir que entre más rendimiento obtenga por un determinado título, mayor será el riesgo asociado a éste.

DESVIACIÓN ESTÁNDAR

Este concepto, en términos generales, es el que permite establecer la lejanía de un determinado dato respecto de su promedio. En el caso que nos ocupa es la variación que podría, eventualmente, experimentar el rendimiento de un Fondo de Inversión respecto de su promedio histórico; es decir que si un Fondo ha tenido, históricamente, un rendimiento del 15% y la desviación es de un 2, esto nos indica que el rendimiento puede apartarse, en cualquier momento, 2 puntos hacia arriba o 2 puntos hacia abajo.

PLAZO DE PERMANENCIA

Es el promedio de días que permanecen las inversiones de cada cliente en determinado Fondo de Inversión. Por ejemplo, si el indicador dice 0.6 esto quiere decir que los clientes de ese Fondo permanecen, en promedio, seis meses. Este indicador debe confrontarse con el de duración de la cartera, dado que debe existir algún grado de coincidencia entre ambos para evitar riesgos por liquidez.

"Antes de invertir solicite el prospecto del fondo de inversión."

"La autorización para realizar oferta pública no implica calificación sobre la bondad de las participaciones del fondo de inversión ni sobre la solvencia del fondo o de su sociedad administradora."

"Los rendimientos producidos en el pasado no garantizan un rendimiento similar en el futuro."

"La gestión financiera y el riesgo de invertir en este fondo de inversión, no tienen relación con los de entidades bancarias o financieras de su grupo económico, pues su patrimonio es independiente."

"Un fondo de inversión no es un depósito bancario, por lo que no está asegurado ni garantizado por el Estado Costarricense, ni por la sociedad administradora o su grupo financiero"

"Para obtener mayor información sobre los fondos de inversión, se pueden realizar consultas a cualquier oficina de la sociedad administradora o a la Superintendencia General de Valores"