

**PROSPECTO  
INFORMATIVO  
AFP HABITAT S.A.  
2020**

## CONTENIDO

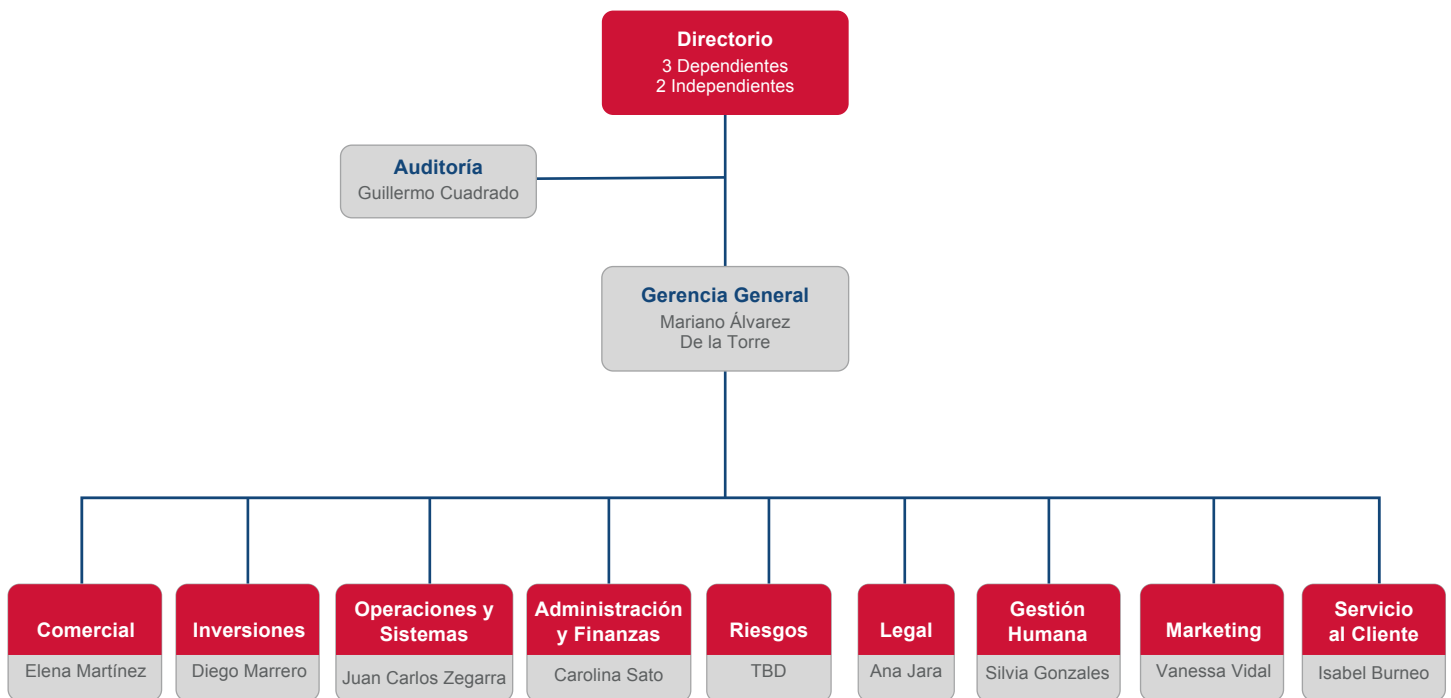
|            |   |           |
|------------|---|-----------|
| <b>I.</b>  | <b>RESPECTO DE LA ADMINISTRADORA.....</b>   | <b>3</b>  |
| a)         | Las responsabilidades y obligaciones de la AFP en relación a la administración de las inversiones del fondo.....                | 3         |
| b)         | Estructura administrativa.....  | 3         |
| c)         | Principales accionistas.....  | 6         |
| d)         | Descripción del Proceso de Inversiones.....   | 6         |
| e)         | Estructura de comisiones por la administración de los fondos.....   | 8         |
| f)         | Información financiera de la AFP.....   | 8         |
| g)         | Política de Atención al Cliente.....  | 11        |
| h)         | Política de Supervisión y Control Interno.....  | 11        |
| <b>II.</b> | <b>RESPECTO DE LOS FONDOS PARA APORTES OBLIGATORIOS Y VOLUNTARIOS.....</b>  | <b>12</b> |
| a)         | Objetivo y características del tipo de fondo que se trate incluyendo el perfil de los afiliados a los que se orienta.....       | 12        |
| b)         | Resumen de la Política de Inversión e indicadores de referencia de rentabilidad por categoría de instrumentos de inversión..... | 12        |
| c)         | Información Financiera de los Fondos.....   | 18        |
| d)         | Desempeño Histórico de la Rentabilidad del Fondo.....   | 19        |
| e)         | Derechos y deberes del afiliado.....  | 23        |

## I. RESPECTO DE LA ADMINISTRADORA

### a) Las responsabilidades y obligaciones de la AFP en relación a la administración de las inversiones del fondo

Administrar los recursos de los Fondos de Pensiones de manera diligente e imparcial, buscando mantener en todo momento el equilibrio entre el riesgo y la rentabilidad de las inversiones en función a los objetivos de cada fondo descritos en la Política de Inversiones, respetando la normativa vigente, adoptando los principios del Buen Gobierno Corporativo y las mejores prácticas aplicables a la gestión y proceso de inversiones con la finalidad de brindar a nuestros afiliados información oportuna de sus Fondos y una adecuada asesoría especializada para resolver sus dudas.

### b) Estructura administrativa



## Directorio de AFP Habitat

- **Rafael Bernardo Luis Picasso Salinas**, Director desde el 30 de mayo de 2013. Presidente del Directorio. Licenciado en Derecho y Ciencias Políticas de la Universidad Católica del Perú (1986). Ocupó el cargo de Abogado Socio del Estudio Castro Picasso Sologuren desde junio de 1987 a noviembre de 1990. En diciembre de 1990 ocupó el cargo de Abogado Asociado del Estudio Luis Echeopar García hasta marzo de 1996. En abril de ese mismo año, trabajó como Abogado de Argos S.A. Sociedad Agente de Bolsa hasta enero de 1999. Finalmente, a la fecha ejerce el cargo de Socio Abogado del Estudio Echeopar. Actualmente es director de las siguientes compañías: Compañía Minera Poderosa S.A., Inversiones en Turismo S.A., Reactivos Nacionales S.A. y Granja Azul S.A.
- **Patrick Muzard Le Minihy de la Villehervé**, Director desde el 30 de mayo de 2013. Vicepresidente del Directorio. Ingeniero Comercial de la Universidad de Chile. Fue Gerente General de Wellness Company S.A. (Balthus), ha sido Director de AFP Habitat S.A. (Chile), AFP Profuturo (Perú), y Afore Garante (México), también ha sido Gerente de Desarrollos de Negocios, EMRS, Citigroup, Gerente de Planificación y Desarrollo AFP Habitat S.A. (Chile), Gerente de Producto del Citibank N.A., Gerente de Administración y Finanzas de varias empresas nacionales y extranjeras. A la fecha se desempeña como Gerente de Negocios Internacionales de AFP Habitat S.A (Chile), Director de la Compañía de Seguros Vida Cámara S.A. (Perú), Director de Fisher y Zavala Administración de Fondos de Inversión y Director de Colfondos S.A. Pensiones y Cesantías (Colombia).
- **María Cecilia Blume Cillóniz**, (Director independiente), Directora desde el 30 de mayo de 2013, Abogada graduada en la Pontificia Universidad Católica del Perú, con Maestría en Gobierno y Administración Pública por el Instituto Ortega y Gasset de Madrid, España. Es Árbitro de la Cámara de Comercio de Lima, de la Pontificia Universidad Católica del Perú y de la Cámara de Comercio Americana del Perú - AMCHAM PERU. Experta en asociaciones público-privadas, contrataciones del Estado, energía y minería. En el Sector Público ha sido Jefe de Gabinete de Asesores en el Ministerio de Economía y Finanzas y en la Presidencia del Consejo de Ministros y Gerente Legal de OSINERGMIN. En el sector privado es asesora legal y de estrategia corporativa, así como Directora de empresas privadas y públicas.
- **Carolina Mery Nieto**, Directora desde el 29 de marzo de 2017. Ingeniera Comercial de la Pontificia Universidad Católica de Chile con mención Administración de Empresas (1995). Desde 2003 trabaja en AFP Hábitat (Chile) donde ha sido Jefe de Riesgos y a la fecha es Gerente de Inversiones de dicha compañía. Anteriormente trabajó en AFP Cuprum donde ocupó diversos cargos.
- **Jorge Juan Barreda Cruz**, (Director Independiente), Director desde el 14 de mayo del 2018. Economista por la Pontificia Universidad Católica de Chile, donde también obtuvo un Máster en Macroeconomía Aplicada y en Evaluación de Proyectos. Es también MBA por la Wharton School de la Universidad de Pennsylvania (EE.UU). Actualmente se desempeña como Director y Gerente General de SOLID S.A.C, y como miembro independiente del Comité de Inversiones de BD Capital –Senior Loan Fund (Perú). Anteriormente fue Director Independiente en el Banco de la Nación (Perú), socio fundador de SinoLatin Capital Inc. (China) y ocupó cargos ejecutivos en Deutsche Bank Securities Inc. y UBS Investment Bank, ambos en la ciudad de Nueva York.

## Plana Gerencial de AFP Habitat

- **Mariano Álvarez de la Torre Jara**, Gerente General. Economista de la Universidad de Ingeniería y Magister en Economía de la Universidad de Boston. Ha sido Gerente de Inversiones de las AFP Nueva Vida y Unión Vida, CFO del Grupo Ripley Perú y Subgerente de Estudios Económicos del BCRP, además de Gerente de Citibank Perú, Banco Santander Perú y de la Superintendencia de AFP.
- **Guillermo Cuadrado Arizmendi**, Gerente de Auditoría. Miembro del Comité de Auditoría. Contador Público de la Universidad de Lima, CRMA del IAI. Magister en Administración de Negocios. Especialización en Finanzas de la Universidad ESAN. Cuenta con una amplia experiencia en instituciones financieras locales e internacionales.
- **Elena Martínez Bricio**, Gerente Comercial. Administradora de la Universidad CEU San Pablo – España. Cuenta con MBA y una certificación de Coaching Ejecutivo, realizados ambos en el Instituto de Empresa (IE) en España. Amplia experiencia en gestión comercial en el sector financiero y de seguros.
- **Juan Carlos Zegarra Pazos**, Gerente de Operaciones. Ingeniero Informático de la Universidad Ricardo Palma con MBA en Dirección de Empresas del PAD de la Universidad de Piura – IESE Business School. Cuenta con una sólida experiencia en la gestión de proyectos con foco en la innovación y eficiencia.
- **Mary Carolina Sato Nakamura**, Gerente de Administración y Finanzas. Contadora de la Pontificia Universidad Católica del Perú con Master Especializado en Finanzas Estudio de Alta Dirección y Administración - EADA en alianza con Centrum. Amplia experiencia en el sector de telecomunicaciones.
- **Ana Cecilia Jara Barboza**, Gerente Legal. Miembro del Comité de Buen Gobierno Corporativo y Comité de Ética. Abogada de la Pontificia Universidad Católica del Perú. Sólida trayectoria en temas previsionales y corporativos. Presidenta de la asociación sin fines de lucro “Camino de Amor”.
- **Diego Marrero Boisset**, Gerente de Inversiones. Miembro del Comité de Inversiones. Economista de la Universidad del Pacífico. MBA en Concentración en Finanzas de la Universidad de Oxford. Cuenta con la certificación CFA y CAIA.
- **Efraín Contreras Zambrano (e)**, Miembro del Comité de Riesgos y Comité de Inversiones. MBA en Dirección de Empresas del PAD de la Universidad de Piura - IESE Business School. Licenciado en Finanzas por la Universidad Peruana de Ciencias Aplicadas (UPC). Cuenta con más de 10 años de experiencia en la gestión de riesgos.
- **Silvia Gonzales Vásquez**, Gerente de Gestión Humana. Miembro del Comité de Ética. Administradora de la Pontificia Universidad Católica del Perú. Llevó a cabo la especialización en Sistema de Compensación Global Grading de TOWERS WATSON (Suiza), cursó el Programa de Educación Ejecutiva en Evaluación, Desarrollo y Dirección del Capital Humano de CENTRUM y el Programa de Alta Gerencia de Recursos Humanos en INCAE (Costa Rica).
- **Vanessa Vidal Solis**, Gerente de Marketing. Administradora de la Universidad de Lima. Certificada por la Universidad de Piura en el diplomado de Marketing y Comunicación. Magister en Dirección de Marketing y Gestión Comercial en la Universidad del Pacífico. Cuenta con más de 10 años de experiencia en áreas de gestión comercial, servicio y marketing.
- **Isabel Burneo Salas**, Subgerente de Servicio de Atención al Cliente. Licenciada en Administración y Marketing de la Universidad Científica del Sur. Cuenta con una sólida experiencia en los procesos de atención y servicio al cliente en canales presenciales, enfocada en el rediseño y automatización de procesos que generen eficiencias y mejoren la experiencia del cliente.

#### c) Principales accionistas

Al 31 de marzo de 2020 la estructura accionaria de AFP Habitat S.A. es la siguiente:

| Accionistas         | %      |
|---------------------|--------|
| Habitat Andina S.A. | 99.98% |
| Otros.              | 0.02%  |

#### d) Descripción del proceso de inversiones

La política AFP Habitat es segregar las funciones entre quienes administran el riesgo y quienes lo controlan, para esto se ha definido una estructura organizacional con claras responsabilidades y atribuciones para cada uno.

La estructura organizacional, que soporta el proceso de inversiones, está compuesta por las siguientes áreas:

**Inversiones:** Es la encargada de tomar las decisiones y ejecutar las inversiones de acuerdo a la estrategia determinada para cada fondo de pensiones, realizando las compras y ventas de los instrumentos financieros que conforman la cartera de cada fondo.

**Operaciones:** Todas las transacciones realizadas son confirmadas con las contrapartes por Control de Inversiones, área que depende de Administración y Finanzas. Adicionalmente esta área es la encargada de valorizar la cartera de inversiones, determinar el encaje requerido y administrar la custodia de los valores. Dentro de la administración de los valores custodiados se encuentran las labores de cuadratura diaria con los diferentes custodios y monitoreo de decretos de dividendos, cupones y eventos corporativos.

**Administración y Finanzas:** Bajo la dependencia de esta área se encuentran los departamentos de Control de Inversiones, Contabilidad y Tesorería. Todas las transacciones realizadas son confirmadas con las contrapartes por Control de Inversiones, quien además es la encargada de valorizar la cartera de inversiones, determinar el encaje requerido y administrar la custodia de los valores. Dentro de la administración de los valores custodiados se encuentran las labores de cuadratura diaria con los diferentes custodios y monitoreo de decretos de dividendos, cupones y eventos corporativos. Las áreas de Contabilidad y Tesorerías están encargadas de apoyar en el proceso de inversiones, registrando las operaciones en la contabilidad de los fondos, elaborando los flujos de caja y saldos para invertir, como también efectuando las liquidaciones de cada una de las transacciones, tanto nacionales como extranjeras, perfeccionadas de los fondos de pensiones.

**Riesgos:** Es responsable de la gestión integral de los riesgos, y dentro de sus funciones está identificar y cuantificar los riesgos tanto inherentes como residuales y gestionar todas las actividades que permitan a las distintas áreas de la compañía controlar y mitigar los mismos. De esta área depende la gestión de Riesgos de Inversión, cuyo rol es medir y monitorear los indicadores establecidos internamente para controlar el riesgo de mercado, crédito y liquidez de las inversiones realizadas con los recursos de las Carteras Administradas. Adicionalmente la gestión de Riesgos de Inversión contempla dentro de sus funciones la evaluación de elegibilidad de los instrumentos y operaciones de inversión y el control de los límites normativos, como también de los internos.

**Auditoría:** Es responsable de entregar a la organización una visión objetiva e independiente respecto al cumplimiento regulatorio del Título VI del Compendio de Normas de Superintendencia Reglamentarias del SPP, referido a Inversiones. Para cumplir su labor, realiza auditorías de cumplimiento regulatorio para recomendar acciones preventivas, correctivas y mejoras.

**Legal:** Es responsable de la revisión y negociación de los términos legales aplicables a cada una de las inversiones de los fondos de pensiones. Adicionalmente, se encarga de evaluar el cumplimiento de los requisitos normativos, así como de establecer mitigantes para cualquier posible riesgo legal identificado en dichas inversiones.

**e) Estructura de comisiones por la administración de los fondos al 2021**

| <b>Comisión sobre Flujo (1)</b> | <b>Comisión Mixta (2)</b> |
|---------------------------------|---------------------------|
| 1.47%                           | 0.23% y 1.25%             |

(1) Comisión sobre el Flujo: porcentaje calculado sobre la remuneración asegurable del afiliado.

(2) Comisión Mixta: compuesta por el 0.23% que corresponde a la Comisión Mensual sobre Flujo y por el 1.25% que corresponde a la Comisión Anual por Saldo. La Comisión Anual por Saldo se aplica sobre el fondo acumulado desde el 01/06/2013.

**f) Información financiera de la AFP**

AFP Habitat S.A. es una Administradora Privada de Fondos de Pensiones constituida de conformidad con el Texto Único Ordenado de la Ley del Sistema Privado de Pensiones aprobado por el Decreto Supremo N° 054-97-EF y su Reglamento aprobado por Decreto Supremo N° 004-98-EF, que tiene como domicilio la ciudad de Lima. Su oficina principal se encuentra en la Av. Jorge Basadre No. 592 Oficina 609, San Isidro, Lima, teléfono N° 206-0700, fax N° 422-8811.

A la fecha, Habitat Andina S.A. posee el 99.98 por ciento de las acciones representativas del capital social.

AFP Habitat S.A. se constituyó mediante Escritura Pública de fecha 27 de diciembre de 2012, otorgada ante el Notario Público de Lima, el Dr. Manuel Noya de la Piedra, como sociedad de duración indeterminada con un capital suscrito y pagado de S/. 3'000, 000.00 (tres millones y 00/100 Soles). El objeto social de AFP Habitat S.A. es desarrollar las actividades permitidas por el Texto Único Ordenado de la Ley del Sistema Privado de Pensiones aprobado por el Decreto Supremo N° 054-97-EF, su Reglamento y demás disposiciones complementarias y conexas, administrando fondos de pensiones bajo la modalidad de cuentas individuales de capitalización y otorgando a sus afiliados prestaciones de jubilación, invalidez, sobrevivencia y gastos de sepelio. El CIU de AFP Habitat S.A. es el 66023, el cual corresponde a la actividad de planes de pensiones. La sociedad quedó inscrita en la Partida Electrónica N° 12964348 del Registro de Personas Jurídicas de Lima, el 14 enero de 2013 e inició sus operaciones atendiendo al público el 01 de junio de ese mismo año.

La organización de AFP Habitat S.A. fue autorizada mediante Resolución SBS N° 9356-2012, del 17 de diciembre de 2012, y su funcionamiento fue aprobado mediante Resolución SBS N° 2680-2013 del 02 de mayo de 2013. Las acciones de la sociedad están inscritas en la Bolsa de Valores de Lima.

La Junta General de Accionistas de AFP Habitat S.A., durante el ejercicio 2013, consideró conveniente realizar tres aumentos de capital, por cuanto el flujo de caja proyectado durante dicho ejercicio podría tener un déficit dados los mayores desembolsos programados durante el inicio de operaciones.

Por consiguiente, al cierre del ejercicio 2013, AFP Habitat S.A contaba con un capital social de S/.43'826,232.00 (cuarenta y tres millones ochocientos veintiséis mil doscientos treinta y dos y 00/100 Soles).



Posteriormente, mediante Junta General de Accionistas del 21 de agosto de 2014 se acordó aumentar el capital social de la sociedad de la suma de S/.43'826,232.00 (cuarenta y tres millones ochocientos veintiséis mil doscientos treinta y dos y 00/100 soles) a la suma de S/.52'826,232.00 (cincuenta y dos millones ochocientos veintiséis mil doscientos treinta y dos y 00/100 soles).

Luego, mediante Junta General de Accionistas del 24 de febrero de 2015 se acordó aumentar el capital social de la sociedad de la suma de S/.52'826,232.00 (cincuenta y dos millones ochocientos veintiséis mil doscientos treinta y dos y 00/100 soles) a la suma de S/. 64'826,232.00 (sesenta y cuatro millones ochocientos veintiséis mil doscientos treinta y dos y 00/100 soles).

Finalmente, mediante Junta General de Accionistas del 27 de abril de 2016 se acordó aumentar el capital social de la sociedad de la suma de S/. 72' 826,232.00 (setenta y dos millones ochocientos veintiséis mil doscientos treinta y dos y 00/100 Soles) a la suma de S/. 81' 826,232.00 (ochenta y un millones ochocientos veintiséis mil doscientos treinta y dos y 00/100 Soles).

### Estados Financieros:

| <b>ESTADO DE RESULTADOS DE LAS AFP</b>                           |                |                |                |                |                  |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|------------------|
| <b>Al 31 de diciembre de 2020</b>                                |                |                |                |                |                  |
| <b>(En miles de soles)</b>                                       |                |                |                |                |                  |
|  | Habitat        | Integra        | Prima          | Profuturo      | Total            |
| <b>INGRESOS</b>  |                |                |                |                |                  |
| Comisiones Recibidas (neto)                                      | 138,855        | 326,498        | 352,085        | 296,779        | 1,114,217        |
| <b>TOTAL INGRESOS BRUTOS</b>                                     | <b>138,855</b> | <b>326,498</b> | <b>352,085</b> | <b>296,779</b> | <b>1,114,217</b> |
| <b>GASTOS DE OPERACIONALES</b>                                   | <b>79,178</b>  | <b>195,755</b> | <b>186,645</b> | <b>142,925</b> | <b>604,503</b>   |
| <b>Gastos administrativos</b>                                    | <b>47,721</b>  | <b>160,145</b> | <b>138,958</b> | <b>111,306</b> | <b>458,130</b>   |
| Compras de Suministros   | 128            | 279            | 69             | 79             | 555              |
| Cargas de Personal   | 20,078         | 48,305         | 40,211         | 34,892         | 143,487          |
| Participaciones y Dietas del Directorio                          | 965            | 559            | 595            | 440            | 2,560            |
| Servicios Prestados por Terceros                                 | 18,775         | 48,201         | 43,876         | 43,483         | 154,334          |
| Tributos y Aportaciones  | 2,906          | 19,430         | 10,339         | 10,215         | 42,890           |
| Cargas Diversas de Gestión                                       | 4,166          | 10,080         | 8,951          | 7,819          | 31,016           |
| Provisiones del Ejercicio  | 703            | 33,291         | 34,917         | 14,378         | 83,289           |
| <b>Gasto de Venta</b>  | <b>31,457</b>  | <b>35,610</b>  | <b>47,687</b>  | <b>31,619</b>  | <b>146,372</b>   |
| Compras de Suministros   | 47             | 2              | 196            | 92             | 336              |
| Cargas de Personal   | 22,877         | 33,859         | 32,736         | 24,802         | 114,274          |
| Servicios Prestados por Terceros                                 | 4,027          | -57            | 10,074         | 4,149          | 18,193           |
| Publicidad, Publicaciones y Relaciones Públicas                  | 4,171          | 1,790          | 4,292          | 2,084          | 12,337           |
| Tributos y Aportaciones  | 58             | -              | 26             | 33             | 117              |
| Cargas Diversas de Gestión                                       | 70             | 17             | 103            | 49             | 238              |
| Provisiones del Ejercicio  | 207            | -              | 259            | 410            | 876              |
| <b>UTILIDAD (PÉRDIDA) OPERATIVA</b>                              | <b>59,677</b>  | <b>130,743</b> | <b>165,440</b> | <b>153,854</b> | <b>509,714</b>   |
| <b>OTROS INGRESOS (EGRESOS)</b>                                  | <b>737</b>     | <b>52,410</b>  | <b>30,886</b>  | <b>6,105</b>   | <b>90,138</b>    |
| Utilidad (Pérdida) del Encaje Legal (1) (2)                      | -              | 41,520         | 31,618         | -              | 73,137           |
| Utilidad (Pérdida) del Fondo Complementario                      | -              | -              | -              | -              | -                |
| Utilidad (Pérdida) del Fondo de Longevidad                       | -              | -              | -              | -              | -                |
| Utilidad (Pérdida) en Venta de Activos                           | -              | -9             | -              | -51            | -60              |
| Ingresos Financieros   | 1,516          | 13,458         | 3,945          | 3,700          | 22,619           |
| Gastos Financieros   | -901           | -3,822         | -4,886         | -1,307         | -10,916          |
| Otros Ingresos (Egresos)   | 122            | 1,264          | 208            | 3,763          | 5,357            |
| <b>RESULTADO ANTES DE PARTICIPACIONES E IMPUESTOS A LA RENTA</b> | <b>60,414</b>  | <b>183,153</b> | <b>196,326</b> | <b>159,959</b> | <b>599,852</b>   |
| Impuesto a la Renta Corriente y Diferido                         | -19,441        | -55,476        | -61,699        | -49,013        | -185,629         |
| <b>UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA DEL EJERCICIO</b>                     | <b>40,973</b>  | <b>127,677</b> | <b>134,627</b> | <b>110,946</b> | <b>414,224</b>   |
| <b>GANANCIA (PÉRDIDA) POR VALORIZACIÓN DEL ENCAJE</b>            | <b>16,963</b>  | <b>12,592</b>  | <b>36,083</b>  | <b>44,844</b>  | <b>110,482 9</b> |
| <b>NO REALIZADA DE LA AFP (1) (3)</b>                            |                |                |                |                |                  |
| Utilidad Básica por Acción (en Nuevos Soles)                     | 0.50           | 230.18         | 0.64           | 5.75           |                  |
| Utilidad Diluida por Acción (en Nuevos Soles)                    | 0.50           | 230.18         | 0.64           | 5.75           |                  |

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DE LAS AFP**
**Al 31 de diciembre de 2020**

(En miles de soles)

|   | Habitat        | Integra          | Prima          | Profuturo        | Total            |
|---|----------------|------------------|----------------|------------------|------------------|
| <b>ACTIVO</b>                               |                |                  |                |                  |                  |
| <b>ACTIVO CORRIENTE</b>                     |                |                  |                |                  |                  |
| Caja y Bancos                               | 63 112         | 27 494           | 118 623        | 224 094          | 433 324          |
| Valores Negociables de propiedad de la AFP  | -              | 243 118          | 193 000        | 50 000           | 486 118          |
| Cuentas por Cobrar Comerciales (neto)       | 17             | 5 282            | 9 043          | 65               | 14 407           |
| Cuentas por Cobrar a Vinculadas             | -              | 8                | -              | 258              | 267              |
| Otras Cuentas por Cobrar (neto)             | 534            | 2 642            | 4 819          | 2 801            | 10 796           |
| Gastos Pagados por Anticipado               | 1 223          | 369              | 2 161          | 2 998            | 6 750            |
| Impuesto Corriente                          | 12 149         | 52 447           | 63 897         | 55 347           | 183 840          |
| Otros Activos                               | -              | -                | 84             | 80               | 164              |
| <b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>               | <b>77 035</b>  | <b>331 361</b>   | <b>391 625</b> | <b>335 643</b>   | <b>1 135 664</b> |
| <b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>                  |                |                  |                |                  |                  |
| Cuentas por Cobrar a Vinculadas             | -              | -                | -              | -                | -                |
| Otras Cuentas por Cobrar (neto)             | -              | ( 1 095)         | -              | 109              | ( 986)           |
| Inversiones de Propiedad de la AFP          | -              | -                | 4 470          | 4                | 4 475            |
| Encaje Legal                                | 124 144        | 566 821          | 436 770        | 418 186          | 1 545 922        |
| Inmueble, Maquinaria y Equipo (neto)        | 1 344          | 27 289           | 2 908          | 30 312           | 61 853           |
| Activos Intangibles (neto)                  | 961            | 500 211          | 163 628        | 560 789          | 1 225 590        |
| Impuesto Diferido                           | 2 035          | 14 784           | -              | -                | 16 819           |
| Otros Activos                               | -              | -                | -              | -                | -                |
| <b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>            | <b>128 484</b> | <b>1 108 011</b> | <b>607 776</b> | <b>1 009 401</b> | <b>2 853 672</b> |
| <b>TOTAL ACTIVO</b>                         | <b>205 519</b> | <b>1 439 371</b> | <b>999 401</b> | <b>1 345 044</b> | <b>3 989 336</b> |
| <b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>                  |                |                  |                |                  |                  |
| <b>PASIVO CORRIENTE</b>                     |                |                  |                |                  |                  |
| Sobregiros Bancarios                        | -              | -                | -              | -                | -                |
| Cuentas por Pagar Comerciales               | 3 178          | 1 205            | 8 732          | 2 111            | 15 226           |
| Cuentas por Pagar a Vinculadas              | -              | -                | 613            | 1 211            | 1 825            |
| Dividendos por Pagar                        | -              | -                | 145 559        | 8                | 145 567          |
| Impuestos Corrientes                        | 19 408         | 58 776           | 62 428         | 54 762           | 195 375          |
| Participaciones por pagar                   | 3 465          | 10 601           | 10 276         | 10 275           | 34 617           |
| Otras Cuentas por pagar                     | 20 048         | 69 170           | 74 273         | 44 651           | 208 142          |
| Beneficios Sociales de los Trabajadores     | 438            | 652              | 610            | 476              | 2 177            |
| Provisión por Negligencia                   | -              | -                | 10             | -                | 10               |
| Otras Provisiones                           | -              | 4 274            | 1 632          | -                | 5 906            |
| Parte Corriente de las Deudas a Largo Plazo | -              | -                | -              | -                | -                |
| <b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>               | <b>46 538</b>  | <b>144 679</b>   | <b>304 133</b> | <b>113 494</b>   | <b>608 844</b>   |
| <b>PASIVO NO CORRIENTE</b>                  |                |                  |                |                  |                  |
| Cuentas por Pagar a Vinculadas              | -              | -                | -              | -                | -                |
| Deudas a Largo Plazo                        | -              | -                | -              | -                | -                |
| Impuesto Diferido                           | 5 196          | 116 754          | 17 108         | 35 645           | 174 702          |
| Otros Pasivos                               | -              | -                | -              | -                | -                |
| Otras Provisiones                           | 411            | 25 318           | 31 416         | 23 740           | 80 884           |
| <b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>            | <b>5 606</b>   | <b>142 071</b>   | <b>48 524</b>  | <b>59 385</b>    | <b>255 586</b>   |
| <b>TOTAL PASIVO</b>                         | <b>52 145</b>  | <b>286 750</b>   | <b>352 657</b> | <b>172 879</b>   | <b>864 430</b>   |
| <b>PATRIMONIO</b>                           |                |                  |                |                  |                  |
| Capital                                     | 81 826         | 55 468           | 210 392        | 19 291           | 366 977          |
| Capital Adicional                           | 0              | 649 732          | -              | 374 180          | 1 023 912        |
| Excedente de Revaluación                    | -              | -                | -              | -                | -                |
| Reserva Legal                               | 3 035          | 11 224           | 42 078         | 3 858            | 60 196           |
| Otras Reservas                              | -              | -                | -              | -                | -                |
| Resultados No Realizados                    | -              | -                | -              | -                | -                |
| Otros                                       | 27 540         | 303 661          | 259 647        | 230 715          | 821 564          |
| Resultados Acumulados                       | -              | 4 859            | 0              | 433 175          | 438 034          |
| Resultado Neto del Ejercicio                | 40 973         | 127 677          | 134 627        | 110 946          | 414 224          |
| <b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>                | <b>153 375</b> | <b>1 152 621</b> | <b>646 744</b> | <b>1 172 165</b> | <b>3 124 906</b> |
| <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>       | <b>205 519</b> | <b>1 439 371</b> | <b>999 401</b> | <b>1 345 044</b> | <b>3 989 336</b> |

#### g) Política de Atención al Cliente

AFP Habitat tiene a disposición de los clientes los siguientes canales de atención:

- ✓ **Contact Center:** 01-230-2200 para comunicaciones telefónicas desde Lima y 0801-14224 para provincias.
- ✓ **Página Web:** [www.afphabitat.com.pe](http://www.afphabitat.com.pe)
- ✓ **WhatsApp:** +51 981 211 004
- ✓ **Chat Virtual.**
- ✓ **Chatbot Habi:** ubicado en el messenger de Facebook AFPHabitatPerú
- ✓ **Agencia Virtual:** [miagenciavirtual@afphabitat.com.pe](mailto:miagenciavirtual@afphabitat.com.pe)
- ✓ **Agencias de Servicio al Cliente:** para atenciones presenciales de trámites y requerimientos.
  - Lima: Calle Las Palmeras 385, Torre Azul, San Isidro.
  - Trujillo: Av. América Oeste 750, local 1013. Urb. El Ingenio. C.C. Mall Plaza.
  - Piura: Av. Andrés Avelino Cáceres 147, local 109. Urb. Miraflores, Castilla. C.C. Open Plaza.
  - Arequipa: Av. Ejército N° 1009, Centro Comercial Real Plaza, Distrito de Cayma - Arequipa.
  - Cusco: Av. Collasuyo 2964. Local 116. Cusco. C.C. Real Plaza.

Para realizar una consulta, requerimiento o reclamo, el cliente deberá identificarse, expresar el motivo y adjuntar los documentos necesarios para su atención indicando el medio a través del cual desea ser atendido. Una vez recibida su comunicación, recibirá un código de atención.

La información presentada será analizada por nuestros especialistas luego del cual se enviará la respuesta a través del medio elegido. En caso no se encuentre satisfecho con la misma, el cliente podrá realizar un nuevo requerimiento y para ello sugerimos presentar información adicional y/o distinta a la presentada inicialmente para una nueva revisión.

Las comunicaciones que se reciban a través de los diferentes canales serán atendidas dentro de los estándares de servicio definidos por la empresa para cada tipo de comunicación. Sin embargo, es importante señalar que la SBS establece plazos máximos de atención: los reclamos tienen un plazo máximo de atención normativo de 15 días útiles, las consultas y requerimientos de información tienen un plazo normativo máximo de atención de 30 días calendarios.

#### h) Política de Supervisión y Control Interno

La Superintendencia de Banca, Seguros y AFP realiza permanentemente la labor de supervisión, control y fiscalización de las Administradoras Privadas de Fondos de Pensiones en el cumplimiento de las disposiciones legales y administrativas que las rigen. Ello se materializa en el control de las distintas actividades desarrolladas por las AFP, esto es, los procesos de creación y extinción de una administradora, afiliación, traspaso, nulidad de afiliación, cambio de fondo, bono de reconocimiento, retención y recaudación de aportes, inversión de los aportes recaudados, así como el otorgamiento de los beneficios previsionales.

Así mismo, AFP Habitat S.A ha establecido políticas, manuales, reglamentos, procedimientos y códigos de conducta, entre otros, como el código de Ética, Lineamientos de Buen Gobierno Corporativo de Inversiones, Política Anticorrupción y Antisoborno, que permiten una adecuada y diligente administración de los recursos de los Fondos de Pensiones. Por otro lado, AFP Habitat S.A cuenta con los siguientes órganos de control interno de las carteras de inversión administradas: Comité de Riesgos, Comité de Inversiones, y Comité de Auditoría.

Como órganos de control externo cuenta con auditorías externas, visitas de inspección del órgano regulador y/o revisiones de las Clasificadoras de Riesgo.

## II. RESPECTO DE LOS FONDOS PARA APORTES OBLIGATORIOS Y VOLUNTARIOS

### a) **Objetivo y características del tipo de fondo que se trate incluyendo el perfil de los afiliados a los que se orienta**

- Fondo de Pensiones de Tipo 0 o Fondo de Protección del Capital: Este tipo de fondo será de carácter obligatorio para todos los afiliados desde el momento que cumplen 65 años y hasta que opten por una pensión salvo que el afiliado exprese por escrito su voluntad de asignar su Fondo al Tipo 1 o Tipo 2.
- Fondo de Pensiones de Tipo 1 o Fondo de Preservación del Capital: Dirigido para afiliados mayores de 60 años, próximos a jubilarse o que perciben una pensión por la modalidad de retiro programado o renta temporal. Este tipo de fondo, sería adecuado para un afiliado con un horizonte de inversión de corto plazo, debido a que mantiene un crecimiento de los fondos estable y con baja volatilidad o riesgo.
- Fondo de Pensiones de Tipo 2 o Fondo Mixto: Dirigido básicamente a afiliados en edades intermedias, aproximadamente entre 45 y 60 años de edad. Busca un crecimiento moderado con volatilidad o riesgo medio.
- Fondo de Pensiones de Tipo 3 o Fondo de Apreciación de Capital: Está diseñado para afiliados jóvenes cuyo horizonte de retiro es muy lejano, y que pueden asumir riesgos de mayores fluctuaciones en la rentabilidad. Tiene como finalidad buscar rendimiento a largo plazo por encima del promedio; sin embargo; se encuentra expuesto a una volatilidad o riesgo más alto, por lo que es considerado el fondo más agresivo.

### b) **Resumen de la Política de Inversión e indicadores de referencia de rentabilidad por categoría de instrumentos de inversión**

El objetivo general de la Política de Inversiones de AFP Habitat S.A. es administrar las carteras de inversiones conformadas por los aportes de los afiliados de manera diligente y buscando el mayor retorno posible para el nivel de riesgo definido para cada fondo en la política de inversiones. Es así que los recursos del Fondo serán invertidos en las siguientes categorías de instrumentos:

- Instrumentos de Renta Variable Local y Extranjera
- Instrumentos de Renta Fija Local y Extranjera
- Fondos de Inversión Local y Extranjera
- Fondos alternativos Local y Extranjera
- Activos en Efectivo o de Corto Plazo
- Instrumentos Derivados para cobertura

---

Para el caso del Fondo Tipo 0, el objetivo será la minimización de la volatilidad del portafolio.

La estructura objetivo por clase de activos está basada en el perfil de riesgo del fondo, los límites regulatorios vigentes y el benchmark del fondo global. Los fondos invierten en las siguientes clases de activo, acuerdo con el siguiente índice de referencia:

| Tipo de Activo                         | Benchmarks   |
|--|--|
| Renta Variable Local                   | MSCI All Peru 10/40 Index (MXPE4000 Index)             |
| Renta Variable Internacional           | MSCI All Country World Index (MXWD Index)              |
| Renta Fija Internacional               | Barclays Multiverse Index (LF93TRUU Index)             |
| Renta Fija Local Soberana              | LVA Índices Renta Fija Soberana (LKPGBA0)              |
| Renta Fija Local Corporativa           | LVA Índices Renta Fija Corporativa (LKPCBA0)           |
| Renta Fija de Corto Plazo              | Tasa Promedio Pasiva SBS                               |
| Alternativos Fondos de Private Equity  | MSCI All Country World Index (MXWD Index)              |
| Alternativos Fondos de Real Estate     | FTSE EPRA/NAREIT Global Index TR USD (TENHGU Index)    |
| Alternativos Fondos de Infraestructura | MSCI ACWI Infrastructure Capped Index (MXWO0ICP Index) |

• **Política de diversificación del Portafolio Global**

La diversificación del portafolio global se construye en base a los objetivos financieros de cada perfil de riesgo y se restringe con los límites de inversión provistos por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP.

AFP Habitat como regla general buscará tomar estrategias de desviación tácticas de corto plazo. Se privilegiará activos o clases de activos en los cuales se tenga un conocimiento especializado tanto a nivel analítico, nivel de ejecución y nivel de información que permita la toma de decisiones con altos niveles de convicción.

---

Para el caso del Fondo Tipo 0, el portafolio no responderá a factores tácticos, más bien, las desviaciones con respecto al peso objetivo de largo plazo corresponderán a escenarios ligados a liquidez o escases de instrumentos o alternativas de inversión de corto plazo local (depósitos a plazo en moneda local).

- Estrategia de inversión activa o pasiva que seguirá la AFP en cada categoría de instrumento o subclase de activo

| Categoría de instrumentos            | Fondo de Pensiones de Tipo 0 o Fondo de Protección del Capital |        | Fondo de Pensiones de Tipo 1 o Fondo de Preservación del Capital |        | Fondo de Pensiones de Tipo 2 o Fondo Mixto |        | Fondo de Pensiones de Tipo 3 o Fondo de Apreciación de Capital |        |
|--------------------------------------|--|--------|--|--------|--|--------|--|--------|
|                                      | Activa   | Pasiva | Activa   | Pasiva | Activa                                     | Pasiva | Activa   | Pasiva |
| Renta Variable Local                 |  |        | X  |        | X  |        | X  |        |
| Renta Variable Internacional         |  |        | X  | X      | X  | X      | X  | X      |
| Renta Fija Local                     | X  |        | X  |        | X  |        | X  |        |
| Renta Fija Internacional             |  |        | X  | X      | X  | X      | X  | X      |
| Renta Fija Corto Plazo o en Efectivo | X  |        | X  |        | X  |        | X  |        |
| Alternativos                         |  |        |  |        | X  | X      | X  | X      |
| Instrumentos Derivados               |  |        |  |        | X  |        | X  |        |

- **Política de monitoreo y rebalanceo del Portafolio Global**

La AFP cuenta con una base de datos con la cual puede monitorear diariamente los activos que componen el portafolio. Esta Base de datos permite monitorear con frecuencia diaria el posicionamiento por instrumento y clase de activo, así como el análisis de contribución de desempeño de cada clase activo dentro del portafolio.

El monitoreo del portafolio global y de cada clase de activo se realiza en forma diaria.

Se utilizarán los indicadores de referencia de rentabilidad de las diferentes categorías para evaluar el desempeño.

Los periodos de análisis para la evaluación del desempeño del portafolio global son mensuales, sin perjuicio de poder realizar el análisis en una base diaria. AFP Habitat S.A. tendrá bases de datos disponibles para generar reportes diarios de análisis de todos los activos que componen el portafolio.

- **Política de Rebalanceo para el portafolio global y para cada categoría de instrumento o subclase de activo**

El rebalanceo del portafolio global se evalúa al menos una vez al año mientras que el rebalanceo dentro de cada categoría de instrumentos de inversión se evalúa a partir de las bandas de rebalanceo por categoría de instrumento.

Respecto a los criterios cualitativos y cuantitativos que se considerarán para evaluar el rebalanceo del portafolio respecto a la estrategia planteada, estos se determinarán en el Comité de Inversiones. Estos indicadores estarán basados en el entorno macro y microeconómico, el valor fundamental, indicadores de riesgo, choques externos, y otros que el comité considere relevantes.

- **Política de evaluación de la elegibilidad de los instrumentos u operaciones de inversión**

Instrumentos de Renta Variable (incluye Fondos Mutuos de renta variable):

- Liquidez del instrumento de tal manera que sean adecuados para el horizonte de inversión del Fondo.
- Para los fondos mutuos, la sociedad administradora deberá contar con una estrategia definida, contar con desempeño histórico razonable y contar con tasas y comisiones de acuerdo con el mercado.

Renta Fija:

- Poseer una clasificación de Riesgo acorde con los lineamientos y objetivos del Fondo.
- Para los fondos mutuos, la sociedad administradora deberá contar con una estrategia definida, contar con desempeño histórico razonable y contar con tasas y comisiones de acuerdo con el mercado.

Activos en Efectivo o de Corto Plazo:

- En el caso de Instituciones Financieras se trabajará con contrapartes autorizadas por la Gerencia de Riesgos.

Instrumentos Derivados:

- Que sean líquidos y que cuenten con cotización permanente.
- Que posean una serie histórica difundida en fuentes de precio de libre acceso, tanto en los mercados centralizados como no centralizados de negociación.

- **Política de compras y ventas por cada categoría de instrumento de inversión o subclase de activo**

La política de negociación de instrumentos financieros se basa en el principio de otorgar prioridad a los intereses de los afiliados por sobre los intereses personales, de la administradora o de cualquier otro estamento involucrado o que puede verse afectado por las transacciones que realizan los fondos de pensiones.

Con la finalidad de establecer principios, reglas, obligaciones y responsabilidades para quienes participen en el proceso de inversiones y así cumplir adecuadamente con el rol fiduciario de la AFP, se ha aprobado un Código de Ética, que es parte integral de esta política. Este Código regula, entre otras cosas, la negociación de instrumentos por parte del Área de Inversiones.

Adicionalmente, las compras y ventas de activos se realizarán en los mercados y bajo las modalidades más convenientes para el fondo.

De otro lado, se definirá para cada clase de activo las mejores modalidades de ejecución de operaciones, y en caso de utilizarse una metodología distinta deberá expresarse una causa que deberá ser aprobada y documentada especialmente.

- **Política de Solución de Conflictos de Interés**

Se deberán efectuar todas las gestiones que sean necesarias para cautelar la obtención de una adecuada rentabilidad y seguridad en las inversiones de los Fondos que se administran. En cumplimiento de estas funciones, la compañía atenderá exclusivamente al interés de los Fondos y asegurará que todas las operaciones de adquisición y enajenación de títulos con recursos de los mismos se realicen con dicho objetivo, procurando que las decisiones de inversión para un fondo no produzcan efectos negativos predecibles en los otros.

Sin perjuicio del trabajo permanente que se debe realizar en la identificación de estos conflictos, se establecerán controles para los siguientes aspectos:

- **Control de las transacciones propias de la Administradora:** Se deberán realizar todas las gestiones para garantizar que las transacciones de la Administradora cumplan con la normativa vigente. Para ello, se existirán controles previos y posteriores a la transacción, limitando la adquisición o enajenación de instrumentos financieros que presentan conflictos de interés con los Fondos de Pensiones administrados.
- **Inversión de los Fondos de Pensiones en empresas relacionadas:** Estarán prohibidas las inversiones con recursos de los Fondos de Pensiones en emisores relacionados con esta Administradora.
- **Inversiones particulares realizadas por personas relacionadas:** De igual forma las transacciones de las personas que por su cargo o posición tienen acceso a información privilegiada, deberán ceñirse a la normativa vigente, como también a una serie de requisitos definidos en el Código de Ética.



- **Control de Precios:** Se realizará una revisión de los precios de transacción, así como también la validación de los precios de valoración de los instrumentos financieros de manera tal que estos se encuentren dentro de los rangos de mercado. Se tiene especial cuidado en el control de precios de los instrumentos traspasados entre fondos ya sea por mercado o producto de cambios de Fondos.
- **Asignación de activos:** En cuanto a la asignación de instrumentos por fondo, ya sea por concepto de traspasos o por adquisición en los mercados, se realizará de acuerdo a un registro previo, el cual consiste en una asignación de los porcentajes de participación de cada uno de los Fondos de Pensiones antes de realizar la transacción de que se trate, cuando dichas operaciones se realizan simultáneamente para más de un fondo. En el caso de traspasos, esta asignación de porcentajes se realizará buscando que no se produzcan transferencias de riqueza entre los fondos. En el caso de adquisición en el mercado, esta asignación
- **Información privilegiada:** La compañía ha aprobado un Código de Ética y Conducta con el objetivo de velar porque no se utilice la información ni las inversiones de los fondos en beneficio propio o de terceros.

De igual forma, y además de las condiciones de integridad y responsabilidad exigidas a los ejecutivos en el Código Ética, éste regula las condiciones en las cuales dichos ejecutivos puedan aceptar cualquier tipo de beneficio u obsequio que pudiera recibir de alguna contraparte, con el objetivo de resguardar la independencia en las decisiones de inversión.

**c) Información Financiera de los Fondos**

| <b>CONSOLIDADO DE LAS CARTERAS ADMINISTRADAS POR INSTRUMENTO FINANCIERO Y AFP</b>       |               |              |                  |              |                   |              |                  |              |
|---|---------------|--------------|------------------|--------------|-------------------|--------------|------------------|--------------|
| <b>Al 31 de diciembre de 2020</b>   |               |              |                  |              |                   |              |                  |              |
| <b>(En miles de soles)</b>  |               |              |                  |              |                   |              |                  |              |
| TIPO DE INSTRUMENTO   | Fondo 0       |              | Fondo 1          |              | Fondo 2           |              | Fondo 3          |              |
|   | Monto         | %            | Monto            | %            | Monto             | %            | Monto            | %            |
| <b>I. INVERSIONES LOCALES</b>   | <b>84 070</b> | <b>99.9</b>  | <b>908 534</b>   | <b>46.2</b>  | <b>5 067 911</b>  | <b>49.6</b>  | <b>711 260</b>   | <b>47.4</b>  |
| <b>1. Gobierno</b>  | -             | -            | <b>356 459</b>   | <b>18.1</b>  | <b>1 981 197</b>  | <b>19.4</b>  | -                | -            |
| Certificados y Depósitos a Plazo del BCRP (1)   | -             | -            | -                | -            | -                 | -            | -                | -            |
| Bonos del Gobierno Central  | -             | -            | 356 459          | 18.1         | 1 981 197         | 19.4         | -                | -            |
| Bonos Brady   | -             | -            | -                | -            | -                 | -            | -                | -            |
| Letras del Tesoro   | -             | -            | -                | -            | -                 | -            | -                | -            |
| <b>2. Sistema Financiero</b>  | <b>84 070</b> | <b>99.9</b>  | <b>111 370</b>   | <b>5.7</b>   | <b>833 615</b>    | <b>8.2</b>   | <b>151 469</b>   | <b>10.1</b>  |
| Certificados y Depósitos a Plazo (2)  | 51 327        | 61.0         | 4 330            | 0.2          | 16 705            | 0.2          | 4 502            | 0.3          |
| Papeles Comerciales   | 23 318        | 27.7         | -                | -            | -                 | -            | -                | -            |
| Títulos de Deuda emitidos por Organismos Internacionales en el mercado local            | -             | -            | -                | -            | -                 | -            | -                | -            |
| Títulos de Deuda emitidos por Entidades Financieras del Exterior en el mercado local    | -             | -            | -                | -            | -                 | -            | -                | -            |
| Bonos de Arrendamiento Financiero   | -             | -            | -                | -            | -                 | -            | -                | -            |
| Bonos Subordinados  | -             | -            | 42 899           | 2.2          | 118 220           | 1.2          | 3 618            | 0.2          |
| Otros Bonos Sector Financiero   | 9 426         | 11.2         | 48 200           | 2.5          | 259 677           | 2.5          | 3 376            | 0.2          |
| Letras Hipotecarias   | -             | -            | -                | -            | -                 | -            | -                | -            |
| Bonos Hipotecarios  | -             | -            | -                | -            | -                 | -            | -                | -            |
| Acciones y Valores representativos sobre Acciones                                       | -             | -            | 15 941           | 0.8          | 439 012           | 4.3          | 139 972          | 9.3          |
| Acciones Preferentes  | -             | -            | -                | -            | -                 | -            | -                | -            |
| <b>3. Empresas no Financieras</b>   | -             | -            | <b>378 321</b>   | <b>19.2</b>  | <b>1 962 891</b>  | <b>19.2</b>  | <b>470 553</b>   | <b>31.4</b>  |
| Papeles Comerciales   | -             | -            | -                | -            | -                 | -            | -                | -            |
| Pagarés LP  | -             | -            | -                | -            | -                 | -            | -                | -            |
| Títulos de Deuda emitidos por Entidades No Financieras del Exterior en el mercado local | -             | -            | -                | -            | -                 | -            | -                | -            |
| Bonos de Empresas no Financieras  | -             | -            | 286 490          | 14.6         | 772 534           | 7.6          | 11 074           | 0.7          |
| Bonos para Nuevos Proyectos   | -             | -            | -                | -            | -                 | -            | -                | -            |
| Bonos Estructurados   | -             | -            | -                | -            | -                 | -            | -                | -            |
| Acciones y Valores representativos sobre Acciones                                       | -             | -            | 91 831           | 4.7          | 1 190 357         | 11.7         | 459 478          | 30.6         |
| Certificados de Suscripción Preferente  | -             | -            | -                | -            | -                 | -            | -                | -            |
| Acciones de Capital por Privatización   | -             | -            | -                | -            | -                 | -            | -                | -            |
| Otros instrumentos autorizados (3)  | -             | -            | -                | -            | -                 | -            | -                | -            |
| <b>4. Administradoras de Fondos</b>   | -             | -            | <b>16 332</b>    | <b>0.8</b>   | <b>23 641</b>     | <b>0.2</b>   | <b>45 097</b>    | <b>3.0</b>   |
| Fondos Mutuos del Extranjero - ETF del mercado local                                    | -             | -            | -                | -            | -                 | -            | -                | -            |
| Fondo Mutuo Alternativo Extranjero - Limite   | -             | -            | -                | -            | -                 | -            | -                | -            |
| Fondo de Inversión Tradicional  | -             | -            | 16 332           | 0.8          | 22 548            | 0.2          | 45 097           | 3.0          |
| Fondo de Inversión Alternativo  | -             | -            | -                | -            | 1 093             | 0.0          | -                | -            |
| <b>5. Sociedades Tituladoras</b>  | -             | -            | <b>46 052</b>    | <b>2.3</b>   | <b>266 568</b>    | <b>2.6</b>   | <b>44 142</b>    | <b>2.9</b>   |
| Bonos de Titulización (5)   | -             | -            | 46 052           | 2.3          | 266 568           | 2.6          | 44 142           | 2.9          |
| Títulos con Derecho de Participación  | -             | -            | -                | -            | -                 | -            | -                | -            |
| Papel Comercial   | -             | -            | -                | -            | -                 | -            | -                | -            |
| Papel Comercial TIT   | -             | -            | -                | -            | -                 | -            | -                | -            |
| <b>II. INVERSIONES EN EL EXTERIOR</b>   | -             | -            | <b>1 055 481</b> | <b>53.7</b>  | <b>4 985 275</b>  | <b>48.8</b>  | <b>746 775</b>   | <b>49.8</b>  |
| <b>1. Gobierno</b>  | -             | -            | <b>259 661</b>   | <b>13.2</b>  | <b>290 044</b>    | <b>2.8</b>   | -                | -            |
| Títulos de Deuda  | -             | -            | 259 661          | 13.2         | 290 044           | 2.8          | -                | -            |
| <b>2. Sistema Financiero</b>  | -             | -            | <b>1 093</b>     | <b>0.1</b>   | <b>29 607</b>     | <b>0.3</b>   | <b>3 171</b>     | <b>0.2</b>   |
| Bonos del Sistema Financiero  | -             | -            | -                | -            | -                 | -            | -                | -            |
| Títulos de Deuda de Agencias  | -             | -            | -                | -            | -                 | -            | -                | -            |
| Títulos de Deuda Emitidos por Organismo Internacional                                   | -             | -            | -                | -            | -                 | -            | -                | -            |
| Certificados y Depósitos a Plazo (2) (4)  | -             | -            | 1 093            | 0.1          | 29 607            | 0.3          | 3 171            | 0.2          |
| Fondos Mutuos   | -             | -            | -                | -            | -                 | -            | -                | -            |
| Acciones y Valores representativos sobre Acciones                                       | -             | -            | -                | -            | -                 | -            | -                | -            |
| <b>3. Empresas no Financieras</b>   | -             | -            | <b>115 544</b>   | <b>5.9</b>   | <b>67 118</b>     | <b>0.7</b>   | -                | -            |
| Bonos Corporativos  | -             | -            | 115 544          | 5.9          | 67 118            | 0.7          | -                | -            |
| Acciones y Valores representativos sobre Acciones                                       | -             | -            | -                | -            | -                 | -            | -                | -            |
| <b>4. Administradoras de Fondos</b>   | -             | -            | <b>679 183</b>   | <b>34.6</b>  | <b>4 598 506</b>  | <b>45.0</b>  | <b>743 604</b>   | <b>49.5</b>  |
| Fondos Mutuos Alternativos del Extranjero   | -             | -            | -                | -            | 387 489           | 3.8          | 93 654           | 6.2          |
| Fondos Mutuos del Extranjero  | -             | -            | 679 183          | 34.6         | 4 211 017         | 41.2         | 649 950          | 43.3         |
| <b>5. Sociedades Tituladoras</b>  | -             | -            | -                | -            | -                 | -            | -                | -            |
| Bonos de Titulización   | -             | -            | -                | -            | -                 | -            | -                | -            |
| <b>III. OPERACIONES EN TRÁNSITO</b>   | <b>99</b>     | <b>0.1</b>   | <b>1 291</b>     | <b>0.1</b>   | <b>164 155</b>    | <b>1.6</b>   | <b>42 901</b>    | <b>2.9</b>   |
| <b>TOTAL</b>  | <b>84 169</b> | <b>100.0</b> | <b>1 965 306</b> | <b>100.0</b> | <b>10 217 341</b> | <b>100.0</b> | <b>1 500 936</b> | <b>100.0</b> |
| Fondo de Pensiones  | 83 562        | 99.3         | 1 948 551        | 99.1         | 10 126 365        | 99.1         | 1 485 131        | 98.9         |
| Encaje Legal  | 608           | 0.7          | 16 755           | 0.9          | 90 977            | 0.9          | 15 805           | 1.1          |

**Notas**

(1) Incluye Depósitos Overnight y Certificados de Depósito con Negociación Restringida del BCRP

(2) Incluye Cuenta Corriente.

(3) Corresponden a acciones de Capital Social no listadas en Bolsa.

(4) Incluye transferencias para liquidar Operaciones en Tránsito generadas por inversiones en el exterior.

(5) Incluye Bonos de Titulización Hipotecarios.

Nota: Incluye información de los Fondos de Pensiones Tipo 0, 1, 2 y 3.

#### d) Desempeño Histórico de la Rentabilidad del Fondo

#### Rentabilidad Nominal Anualizada del Fondo de Pensiones **Tipo 1** por AFP

| AFP / PERIODO   | Dic 20 / Dic 19 | Dic 20 / Dic 18 | Dic 20 / Dic 17 | Dic 20 / Dic 16 | Dic 20 / Dic 15 | Dic 20 / Dic 14 | Dic 20 / Dic 13 |
|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
|                 | (1 AÑO)         | (2 AÑOS)        | (3 AÑOS)        | (4 AÑOS)        | (5 AÑOS)        | (6 AÑOS)        | (7 AÑOS)        |
| <b>Habitat</b>  | <b>10.65</b>    | <b>13.11</b>    | <b>8.98</b>     | <b>9.39</b>     | <b>9.62</b>     | <b>9.38</b>     | <b>9.36</b>     |
| Integra         | 8.14            | 10.28           | 6.86            | 7.47            | 7.56            | 7.35            | 7.42            |
| Prima           | 9.91            | 12.56           | 8.47            | 8.75            | 8.73            | 7.97            | 7.94            |
| Profuturo       | 9.53            | 11.40           | 7.64            | 7.88            | 7.61            | 7.36            | 7.42            |
| <b>Promedio</b> | <b>9.32</b>     | <b>11.58</b>    | <b>7.79</b>     | <b>8.17</b>     | <b>8.14</b>     | <b>7.74</b>     | <b>7.77</b>     |

#### Notas:

1. La rentabilidad nominal y real, según lo señalado en la normativa vigente, se obtiene de comparar el valor cuota promedio del mes actual con el valor cuota promedio del mismo mes correspondiente a los años anteriores. De acuerdo a la normativa vigente, sólo se consideran los Valores Cuota de los días hábiles para el cálculo del Valor Cuota promedio, sobre la base del cual se calcula la rentabilidad.
2. La rentabilidad de los distintos tipos de fondo de pensiones es variable, su nivel en el futuro puede cambiar en relación con la rentabilidad pasada. La rentabilidad actual o histórica no es indicativo que en el futuro ésta se mantendrá.
3. En Diciembre de 2019 el monto mensual promedio administrado por el fondo tipo 1 de las AFP fue: Hábitat (S/ 1 176 485 984 ), Prima (S/ 6 380 941 735 ), Integra (S/ 7 658 024 138 ) y Profuturo (S/ 4 862 141 672 ). Cabe señalar que el mes de inicio de operaciones de los fondos fue Junio 2013 para AFP Hábitat y Diciembre de 2005 para las demás AFP.
4. El artículo 74° del Reglamento del Texto Único Ordenado del Sistema Privado de Pensiones establece que "producido un exceso de inversión imputable, la Superintendencia determinará el plazo en el que se eliminará dicho exceso tomando en cuenta para ello las condiciones de mercado. En tal caso, la rentabilidad producida beneficiará al respectivo fondo sin que en ningún caso incida en la determinación del nivel de rentabilidad del fondo administrado por la correspondiente AFP". Los valores cuota utilizados para el cálculo de los indicadores de rentabilidad son valores cuota ajustados según el artículo 74° del Reglamento del SPP. En ningún caso, dichos valores cuota se deberán utilizar para las operaciones de compra y venta de cuotas de la Cartera Administrada.
5. El ajuste en el cálculo del valor cuota se ha efectuado utilizando la metodología comunicada a las AFP mediante el Oficio Múltiple N° 19507-2006.
6. De acuerdo con el capítulo IV del Título IV del Compendio de Normas Reglamentarias del SPP, referido a la transparencia de la difusión de indicadores de rentabilidad, las AFP deberán utilizar para su publicidad comparativa de rentabilidad exclusivamente la información del presente cuadro estadístico incluyendo las notas aclaratorias.

### Rentabilidad Nominal Anualizada del Fondo de Pensiones **Tipo 2** por AFP

| AFP / PERIODO   | Dic 20 / Dic 19 | Dic 20 / Dic 18 | Dic 20 / Dic 17 | Dic 20 / Dic 16 | Dic 20 / Dic 15 | Dic 20 / Dic 14 | Dic 20 / Dic 13 |
|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
|                 | (1 AÑO)         | (2 AÑOS)        | (3 AÑOS)        | (4 AÑOS)        | (5 AÑOS)        | (6 AÑOS)        | (7 AÑOS)        |
| <b>Habitat</b>  | <b>14.64</b>    | <b>15.03</b>    | <b>8.82</b>     | <b>10.04</b>    | <b>10.24</b>    | <b>9.76</b>     | <b>9.65</b>     |
| Integra         | 9.78            | 10.95           | 6.50            | 7.99            | 8.45            | 7.93            | 8.06            |
| Prima           | 8.89            | 10.97           | 6.87            | 8.17            | 8.57            | 7.95            | 8.18            |
| Profuturo       | 11.74           | 12.32           | 7.74            | 8.46            | 8.59            | 8.21            | 8.21            |
| <b>Promedio</b> | <b>10.52</b>    | <b>11.73</b>    | <b>7.18</b>     | <b>8.37</b>     | <b>8.70</b>     | <b>8.19</b>     | <b>8.30</b>     |

#### Notas:

1. La rentabilidad nominal y real, según lo señalado en la normativa vigente, se obtiene de comparar el valor cuota promedio del mes actual con el valor cuota promedio del mismo mes correspondiente a los años anteriores. De acuerdo a la normativa vigente, sólo se consideran los Valores Cuota de los días hábiles para el cálculo del Valor Cuota promedio, sobre la base del cual se calcula la rentabilidad.
2. La rentabilidad de los distintos tipos de fondo de pensiones es variable, su nivel en el futuro puede cambiar en relación con la rentabilidad pasada. La rentabilidad actual o histórica no es indicativo que en el futuro ésta se mantendrá.
3. En Diciembre de 2019 el monto mensual promedio administrado por el fondo tipo 2 de las AFP fue: Hábitat (S/ 8 643 892 993), Prima (S/ 40 394 550 918 ), Integra (S/ 48 660 406 497) y Profuturo (S/ 32 576 863 920 ). Cabe señalar que el mes de inicio de operaciones de las AFP fue: AFP Hábitat (Junio 2013), Prima AFP (Octubre 2005), Integra (Octubre 1993) y Profuturo (Octubre 1993).
4. El artículo 74° del Reglamento del Texto Único Ordenado del Sistema Privado de Pensiones establece que "producido un exceso de inversión imputable, la Superintendencia determinará el plazo en el que se eliminará dicho exceso tomando en cuenta para ello las condiciones de mercado. En tal caso, la rentabilidad producida beneficiará al respectivo fondo sin que en ningún caso incida en la determinación del nivel de rentabilidad del fondo administrado por la correspondiente AFP".  
Los valores cuota utilizados para el cálculo de los indicadores de rentabilidad son valores cuota ajustados según el artículo 74° del Reglamento del SPP. En ningún caso, dichos valores cuota se deberán utilizar para las operaciones de compra y venta de cuotas de la Cartera Administrada.
5. El ajuste en el cálculo del valor cuota se ha efectuado utilizando la metodología establecida en el Oficio Múltiple N° 19507-2006.
6. De acuerdo con el capítulo IV del Título IV del Compendio de Normas Reglamentarias del SPP, referido a la transparencia de la difusión de indicadores de rentabilidad, las AFP deberán utilizar para su publicidad comparativa de rentabilidad la información del presente cuadro estadístico incluyendo las notas aclaratorias.

### Rentabilidad Nominal Anualizada del Fondo de Pensiones **Tipo 3** por AFP

| AFP / PERIODO   | Dic 20 / Dic 19 | Dic 20 / Dic 18 | Dic 20 / Dic 17 | Dic 20 / Dic 16 | Dic 20 / Dic 15 | Dic 20 / Dic 14 | Dic 20 / Dic 13 |
|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
|                 | (1 AÑO)         | (2 AÑOS)        | (3 AÑOS)        | (4 AÑOS)        | (5 AÑOS)        | (6 AÑOS)        | (7 AÑOS)        |
| <b>Habitat</b>  | <b>13.29</b>    | <b>13.09</b>    | <b>6.36</b>     | <b>8.35</b>     | <b>9.08</b>     | <b>8.37</b>     | <b>8.10</b>     |
| Integra         | 5.03            | 6.40            | 2.65            | 5.29            | 6.37            | 5.60            | 5.67            |
| Prima           | 3.01            | 4.37            | 1.54            | 4.07            | 5.23            | 4.56            | 4.99            |
| Profuturo       | 9.19            | 8.99            | 4.97            | 6.49            | 7.24            | 6.82            | 6.74            |
| <b>Promedio</b> | <b>6.34</b>     | <b>7.11</b>     | <b>3.30</b>     | <b>5.53</b>     | <b>6.51</b>     | <b>5.87</b>     | <b>5.98</b>     |

#### Notas:

1. La rentabilidad nominal y real, según lo señalado en la normativa vigente, se obtiene de comparar el valor cuota promedio del mes actual con el valor cuota promedio del mismo mes correspondiente a los años anteriores. De acuerdo a la normativa vigente, sólo se consideran los Valores Cuota de los días hábiles para el cálculo del Valor Cuota promedio, sobre la base del cual se calcula la rentabilidad.
2. La rentabilidad de los distintos tipos de fondo de pensiones es variable, su nivel en el futuro puede cambiar en relación con la rentabilidad pasada. La rentabilidad actual o histórica no es indicativo que en el futuro ésta se mantendrá.
- 3.- En Diciembre de 2019 el monto mensual promedio administrado por el fondo tipo 3 de las AFP fue: Hábitat (S/ 1 275 267 424 ), Prima (S/ 6 323 832 225 ), Integra (S/ 7 552 556 983 ) y Profuturo (S/ 5 499 974 416 ). Cabe señalar que el mes de inicio de operaciones de los fondos fue: AFP Hábitat (Junio 2013), Prima AFP (Septiembre 2006), Integra (Diciembre 2005) y Profuturo (Diciembre 2005).
4. El artículo 74° del Reglamento del Texto Único Ordenado del Sistema Privado de Pensiones establece que "producido un exceso de inversión imputable, la Superintendencia determinará el plazo en el que se eliminará dicho exceso tomando en cuenta para ello las condiciones de mercado. En tal caso, la rentabilidad producida beneficiará al respectivo fondo sin que en ningún caso incida en la determinación del nivel de rentabilidad del fondo administrado por la correspondiente AFP". Los valores cuota utilizados para el cálculo de los indicadores de rentabilidad son valores cuota ajustados según el artículo 74° del Reglamento del SPP. En ningún caso, dichos valores cuota se deberán utilizar para las operaciones de compra y venta de cuotas de la Cartera Administrada.
5. El ajuste en el cálculo del valor cuota se ha efectuado utilizando la metodología comunicada a las AFP mediante el Oficio Múltiple N° 19507-2006.
6. De acuerdo con el capítulo IV del Título IV del Compendio de Normas Reglamentarias del SPP, referido a la transparencia de la difusión de indicadores de rentabilidad, las AFP deberán utilizar para su publicidad comparativa de rentabilidad exclusivamente la información del presente cuadro estadístico incluyendo las notas aclaratorias.

## Indicador de Rentabilidad Ajustado por Riesgo

### Diciembre de 2020 / Últimos doce meses

| AFP / TIPO DE FONDO | FONDO 1 | FONDO 2 | FONDO 3 |
|---------------------|---------|---------|---------|
| <b>Habitat</b>      | 1.43    | 1.52    | 1.29    |
| Integra             | 1.07    | 1.03    | 0.58    |
| Prima               | 1.24    | 0.90    | 0.37    |
| Profuturo           | 1.30    | 1.20    | 0.93    |

#### Notas:

- 1.- El indicador de la rentabilidad ajustada por riesgo se obtiene de dividir el promedio simple de la rentabilidad nominal diaria durante los últimos 12 meses entre la desviación estándar de dichas rentabilidades calculada para el mismo período. El cálculo se ha efectuado utilizando la metodología establecida en el artículo 72°A del Título VI del Compendio de Normas del SPP.
- 2.- El indicador de la rentabilidad ajustada por riesgo indica el retorno que ha obtenido un Fondo de Pensiones por cada unidad de riesgo asumida por su portafolio de inversiones, considerado como medida de riesgo la volatilidad del valor cuota.
- 3.- Cuanto más alto resulte el indicador de la rentabilidad ajustada por riesgo significará una mejor gestión del portafolio del fondo de Pensiones, considerando tanto la rentabilidad como el riesgo.
- 4.- La rentabilidad de los distintos tipos de fondos de pensiones es variable, su nivel en el futuro puede cambiar en relación con la rentabilidad pasada. La rentabilidad actual o histórica no es indicativo de que en el futuro se mantendrá.
- 5.- La rentabilidad de los fondos de reciente constitución puede mostrar variaciones significativas debido a su tamaño relativamente pequeño.
- 6.- Los valores cuota utilizados para el cálculo de los indicadores de rentabilidad son valores cuota ajustados según el artículo 74° del Reglamento del SPP.
- 7.- De acuerdo con el capítulo IV del Título IV del Compendio de Normas Reglamentarias del SPP, referido a la transparencia de la difusión de indicadores de rentabilidad, las AFP deberán utilizar para su publicidad comparativa de rentabilidad la información del presente cuadro estadístico incluyendo las notas aclaratorias.

\* Valor de la Cartera Administrada al 31 de Diciembre de 2020

## **e) Derechos y deberes del afiliado**

### **Afiliación:**

De acuerdo con la Reforma de la Ley del Sistema Privado de Pensiones, Ley N° 29903, aquellos trabajadores que se incorporen al SPP a partir del 01.02.2013, se afiliarán a la AFP que ofrezca la menor comisión de administración bajo el procedimiento de licitación. El plazo máximo de permanencia obligatorio del afiliado en dicha AFP será de veinticuatro (24) meses contado desde el momento de su incorporación al SPP.

El conjunto de trabajadores comprendidos en el proceso de licitación incluye, entre otros, a:

- Aquellos que inician labores como dependientes, se incorporan a un sistema de pensiones y eligen el SPP.
- Aquellos trabajadores independientes que se incorporan a un sistema de pensiones y eligen el SPP, conforme a lo establecido en el segundo párrafo del artículo 6° del Texto Único Ordenado de la Ley del SPP.
- Aquellos que, perteneciendo al SNP, optan por trasladarse al SPP.

### **Aportes:**

Los Aportes son cantidades de dinero que de manera obligatoria y/o voluntaria, destina el afiliado como ahorro previsional para financiar las prestaciones y gozar de los beneficios que otorga el SPP. De acuerdo con la normativa vigente, los Aportes Obligatorios son los siguientes:

- 10% de su remuneración asegurable.
- 1.36% de la remuneración asegurable, destinado a financiar las prestaciones de Invalidez, Supervivencia y Gastos de Sepelio.
- 1.47% comisión calculada sobre la remuneración asegurable referida al tipo de Comisión por Flujo.
- 0.23%, comisión porcentual calculada sobre la remuneración asegurable del afiliado, el cual es componente de la Comisión Mixta y 1.25%, Comisión Anual sobre el Saldo del fondo de pensiones administrado por lo nuevos aportes que se generen a partir del mes de devengue en que se encuentra en la Comisión Mixta.

Los Aportes Voluntarios que el afiliado puede efectuar son los Aportes Voluntarios con Fin Previsional y/o los Aportes Voluntarios sin Fin Previsional.

Los Aportes Obligatorios y Voluntarios se registran en una Cuenta Individual de Capitalización (CIC), cuyo saldo se actualizará y dará a conocer periódicamente.

### **Traspaso de AFP**

El traspaso de un afiliado de una AFP hacia otra se produce cuando transfiere el saldo de su CIC de aportes obligatorios al fondo de pensiones de otra AFP.

La culminación del procedimiento de traspaso implica, la desafiliación automática de la AFP en la que el afiliado venía efectuando sus aportes obligatorios, denominada AFP de origen, y su consiguiente afiliación a la AFP elegida, denominada AFP de destino, conservando en todo momento su condición de incorporado al SPP. El traspaso puede ser realizado por medio presencial o electrónico.

### **Cambio de Fondo:**

Los afiliados podrán trasladar el saldo de su Cuenta Individual de Capitalización (CIC), de Aportes Obligatorios o Voluntarios de un fondo de pensiones a otro, cumpliendo con las condiciones y exigencias que establezca la SBS.

**Tipos de Prestaciones:** El afiliado tendrá derecho a recibir las siguientes prestaciones que otorga el Sistema Privado de Pensiones.

- **Pensión de Jubilación:** es aquella que se otorga desde el momento en que el afiliado al SPP alcanza los sesenta y cinco (65) años de edad o antes, si es que el afiliado cumple con los requisitos y condiciones establecidos para acceder a una jubilación anticipada.
- **Pensión de Invalidez:** es aquella que se otorga con carácter transitorio o definitivo a aquellos afiliados que, sin haber optado aún por el goce de una pensión de jubilación, presentan una pérdida mayor o igual al 50% en su capacidad de trabajo.
- **Pensión de Supervivencia:** es aquella que se otorga a los beneficiarios de un afiliado fallecido, pudiendo tener carácter temporal o vitalicio, conforme a normas vigentes establecidas sobre la materia.
- **Gastos de Sepelio:** es el monto que se otorga al fallecimiento del afiliado, mediante el pago o reembolso de una suma de dinero no mayor al monto fijado por la SBS.

Las pensiones de jubilación, invalidez y supervivencia pueden ser otorgadas bajo una de las siguientes modalidades básicas de pensión:

- o Retiro Programado.  
Renta Vitalicia Familiar, en soles indexados o ajustados, o dólares de los Estados Unidos de América ajustados, según decisión del afiliado o beneficiarios.
- o Renta Temporal con Renta Vitalicia Diferida a un año y al 50%, en soles indexados o ajustados, o dólares de los Estados Unidos de América ajustados, según decisión del afiliado o beneficiarios.
- o Renta Vitalicia Escalonada, por la cual, con el saldo de la CIC, el afiliado contrata una renta vitalicia mensual a cargo de una empresa de seguros bajo la modalidad de Renta Vitalicia Familiar.

**Bono de Reconocimiento:** Es un título valor que emite la Oficina de Normalización Previsional (ONP), en el que se les reconocen a los trabajadores que opten por incorporarse al Sistema Privado de Pensiones (SPP), los aportes que hayan efectuados al Sistema Nacional de Pensiones (SNP).