



## CONTENIDO

DECLARACIÓN DE RESPONSABILIDAD .....	3
CARTA A LOS ACCIONISTAS .....	4
FILOSOFÍA.....	7
INFORMACIÓN GENERAL DE AFP HABITAT .....	8
GRUPO ECONÓMICO .....	21
ENTORNO MACROECONÓMICO.....	22
SISTEMA PRIVADO DE PENSIONES .....	27
RESULTADOS AFP HABITAT 2023 .....	33
CONTINGENCIAS SIGNIFICATIVAS.....	72

## DECLARACIÓN DE RESPONSABILIDAD

El presente documento contiene información veraz y suficiente respecto al desarrollo del negocio de AFP Habitat S.A. durante el año 2023. Sin perjuicio de la responsabilidad que compete al emisor, los firmantes se hacen responsables por su contenido conforme a los dispositivos legales aplicables.

Mariano Álvarez de la Torre Jara

Gerente General

*“De conformidad con lo dispuesto en el artículo 1° del Reglamento para la Preparación y Presentación de Memorias Anuales, aprobado mediante Resolución Conasev N° 141-98-EF/94.10 se ha optado por la elaboración de la presente Memoria Anual de conformidad con el artículo 222° de la Ley General de Sociedades, Ley N° 26887, así como de acuerdo con las normas que rigen al Sistema Privado de Pensiones”.*

Lima, 31 de enero de 2024

## CARTA A LOS ACCIONISTAS

Estimados señores accionistas de AFP Habitat:

Como presidente del Directorio, me dirijo a ustedes a fin de presentar la Memoria Anual y Estados Financieros del año 2023.

Este año no solo representa un periodo de crecimiento, sino que además la compañía tiene la satisfacción de haber cumplido 10 años en el mercado peruano, continuando y superando cada uno de los compromisos asumidos desde inicio de operaciones para lograr la renovación del Sistema Privado de Pensiones (en adelante, el “SPP”). No podemos negar que han sido 10 años con grandes dificultades y retos, los cuales nunca mermaron nuestras ganas de seguir trabajando en beneficio de nuestros afiliados sobre la base de los pilares de excelencia en la gestión de fondos, excelencia en el servicio brindado y en la constante mejora e innovación tecnológica.

Los inicios del año 2023 representaron grandes desafíos para el Perú considerando los diversos conflictos políticos y sociales a raíz de la sucesión constitucional de la señora Dina Boluarte Zegarra al asumir la Presidencia de la República del Perú, situación que se sumó al incremento de la inflación global a causa de estímulos fiscales y monetarios. Sin embargo, y a pesar de encontrarnos frente a un contexto difícil tanto a nivel global como local, con gran orgullo debemos indicar que AFP Habitat continuó liderando la rentabilidad de los fondos de pensiones administrados al cierre el año 2023, logrando un año más mantenerse en el primer lugar en la rentabilidad de los fondos administrados tipo 0, 1, 2 y 3 en los resultados acumulados<sup>1</sup> a un (1) año; asimismo, el Fondo Tipo 0<sup>2</sup> ha logrado el primer lugar en los resultados acumulados a siete (7) años desde su formación y los Fondos Tipo 1, 2 y 3 y en primer lugar en los resultados acumulados a también a diez (10) años desde su formación,

---

<sup>1</sup> Fuente legal: Boletín Estadístico Mensual SBS diciembre 2023. Rentabilidad Nominal y Real Acumulada del Fondo de Pensiones Tipo 0, Tipo 1, Tipo 2 y Tipo 3 por AFP. dic. 2023 - dic. 2013. 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.

<sup>2</sup> El Fondo Tipo 0 de AFP Habitat es un fondo en formación, los indicadores de rentabilidad pueden presentar variaciones significativas en el tiempo.

resultados que nos demuestran que el esfuerzo y dedicación de cada uno de los colaboradores que forma parte de la compañía sigue rindiendo sus frutos. Ello se suma al reconocimiento de AFP Habitat como "Mejor Gestora de Inversiones de las categorías Fondo de Pensiones - Fondo Tipo 1, 2 y 3 en el periodo 2022" por el Perú Golden Awards organizada por El Dorado Investments y la Revista G de Gestión, reconocimiento que permite demostrar tangiblemente nuestro objetivo de ser la mejor AFP del Perú.

Asimismo, AFP Habitat continuó incesante durante el año 2023 el trabajo realizado en beneficio de todos sus afiliados, mejorando día a día el servicio brindado, la experiencia de usuario y las herramientas que son puestas a disposición de éstos para una mejor gestión y atención. Nuestro canal de atención virtual, "Mi Habitat Digital", continuó siendo mejorado y actualizado, incorporando nuevos aplicativos de manera que nuestros afiliados tengan acceso rápido, directo y fácil a distintos servicios e información sobre sus fondos. A la fecha, a través de esta plataforma se le permite a nuestros afiliados, entre otras opciones, monitorear su CIC, realizar aportes a su cuenta de aportes voluntarios sin fin previsional llamada "Fondo Libre Habitat", realizar el cambio del tipo de fondo de pensiones en el que se encuentran, realizar el trámite de jubilación de manera 100% en línea, así como los servicios ya presentados de actualización de datos, emisión del estado de cuenta y cambio de clave web. Acompañado a ello, mantuvimos nuestros otros canales de atención permanente para nuestros afiliados: HABI, nuestro reconocido chatbot cognitivo en Facebook Messenger, que brinda atención las 24 horas del día, los 7 días de la semana, 365 días al año permitiendo a los afiliados solicitar sus estados de cuenta, actualizar sus datos y revisar los aportes realizados por sus empleadores de manera rápida y segura; el WhatsApp Business como canal de atención, el cual atiende las consultas y requerimiento de nuestros afiliados y no afiliados. Asimismo, durante el 2022 implementamos el uso de folletería 100% digital en todas nuestras agencias, habilitando códigos QR a nuestros afiliados para que puedan acceder a todos los folletos informativos que AFP Habitat pone a su disposición. Esto, a su vez, se alinea con nuestra campaña de reducción de uso de papel en las oficinas y de impulso del cuidado del medio ambiente, lo que nos caracteriza nuevamente como una empresa 100% comprometida con el cambio climático.

# Memoria Anual 2023



Nuevamente nos sentimos orgullosos y animados con el esfuerzo de cada uno de nuestros colaboradores que permite el desarrollo y el sustento de todos los servicios y canales que ponemos a disposición de nuestros afiliados. La calidad humana de los equipos de AFP Habitat seguirá respaldando los servicios de nuestra empresa durante el año 2024 y estamos seguros que, sobre ello, seguiremos construyendo el mejor servicio para los afiliados dentro del SPP.

Prueba de lo mencionado anteriormente, en el año 2023 por 4to año consecutivo AFP Habitat fue reconocida como la mejor compañía en experiencia de cliente, dentro del sector AFP, por el Índice BCX de IZO (medición del 2022).

Finalmente, es preciso señalar que, al cierre del año 2023, AFP Habitat reportó 1,015,859 afiliados activos, cifra que representa el 10.9% de participación en el SPP y por su lado los fondos de pensiones del Sistema Privado de Pensiones cerraron el año con un total de S/ 121,586 millones, presentando un crecimiento total de 16.2% con respecto al cierre del 2022.

Por lo expuesto señores accionistas, agradecemos su apoyo durante todo este 2023 y renovamos ante ustedes nuestro compromiso en continuar obteniendo logros, renovando nuestra vocación de servicio y liderazgo en rentabilidad, adoptando mayores desafíos para bienestar de todos nuestros grupos de interés.

**Rafael Picasso Salinas**  
**Presidente del Directorio**

## FILOSOFÍA

### Visión

“Queremos un país en que las personas miren su retiro con optimismo, valorando el esfuerzo de ahorrar”

### Misión

“Mejorar la calidad de vida futura de nuestros clientes, otorgando un servicio previsional de excelencia”

### Valores

- **Excelencia en el Trabajo:** Comprometidos a lograr resultados de calidad en todos los ámbitos de nuestra gestión. Siempre esforzándonos en obtener mejoras constantes.
- **Actitud de Servicio:** Atendemos a nuestros clientes, externos e internos, en forma seria, amable, oportuna y responsable. Proporcionando soluciones y consolidando una relación de largo plazo con nuestros clientes.
- **Ética:** Somos transparentes, actuamos con la verdad, autenticidad y honestidad profesional.
- **Trabajo en Equipo:** Debemos colaborar en función del objetivo del grupo, ya que el éxito en los resultados es más efectivo y reconfortante cuando se logra en cooperación con otros.

## INFORMACIÓN GENERAL DE AFP HABITAT

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.

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). Las acciones de la sociedad están inscritas en la Bolsa de Valores de Lima.

La sociedad fue inscrita en la Partida Electrónica N° 12964348 del Registro de Personas Jurídicas de Lima con fecha el 14 enero de 2013 e inició sus operaciones de atención al público el 01 de junio de ese mismo año. La organización de AFP Habitat S.A. fue autorizada por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP mediante Resolución SBS N° 9356-2012 de fecha 17 de diciembre de 2012 y su funcionamiento mediante Resolución SBS N° 2680-2013 de fecha 02 de mayo de 2013.

Tiene como objeto social 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.

La oficina principal de AFP Habitat S.A. se encuentra en la Av. Jorge Basadre No. 592 Oficina 609, San Isidro, Lima, teléfono N° 206-0700, fax N° 422-8811. El domicilio de AFP Habitat S.A. la ciudad de Lima.

El CIIU de AFP Habitat S.A. es el 66023, el cual corresponde a la actividad de planes de pensiones.

Mediante Junta General de Accionistas de fecha 02 de julio de 2021, se acordó de manera unánime la reducción del capital social de AFP Habitat S.A. en la suma de S/ 40,000,000.00 (cuarenta millones y 00/100 Soles), acuerdo que fue formalizado mediante escritura pública de fecha 23 de agosto de 2021 e inscrito en el asiento B00008 de la Partida Electrónica N° 12964348. Al 31 de diciembre de 2022, el capital social de AFP Habitat S.A. asciende a la suma de S/ 41,826,232.00 (cuarenta y un millones ochocientos veintiséis mil doscientos treinta y dos y 00/100 Soles).

## Composición accionaria

El capital social suscrito y pagado de AFP Habitat S.A. al 31 de diciembre de 2023 es de S/ 41,826,232.00 (cuarenta y un millones ochocientos veintiséis mil doscientos treinta y dos y 00/100 Soles) representado por 41,826,232 acciones comunes con un valor nominal de S/ 1.00 cada una.

Accionista	Acciones	Participación	Nacionalidad
<b>Habitat Andina S.A.</b>	41,814,232	99.97	Chile
<b>Otros</b>	12,000	0.03%	Chile
<b>TOTAL</b>	<b>41,826,232</b>	<b>100.00%</b>	

## Acciones con derecho a voto

Tenencia	Número de accionistas	Porcentaje de participación
Menor al 1%	4	0.03%
Entre 1% y 5%	0	0.00%
Entre 5% y 10%	0	0.00%
Mayor al 10%	1	99.97%
<b>TOTAL</b>	<b>5</b>	<b>100.00%</b>

De conformidad con lo establecido en el artículo 9° de los Estatutos de la Sociedad, todas las acciones tienen derecho a voto y confieren a sus titulares los mismos derechos y obligaciones.

AFP Habitat S.A. no ha experimentado ninguna fusión o adquisición desde su creación. Asimismo, no se ha producido ninguno de los siguientes sucesos: escisión, cambios de denominación o cualquier reorganización societaria.

## **Información relativa al mercado de los valores inscritos en el Registro Público de los Mercados de Valores**

Al 31 de diciembre de 2023, AFP Habitat S.A. no ha puesto en circulación ningún otro instrumento además de las acciones comunes inscritas en el Registro Público del Mercado de Valores.

Las acciones comunes emitidas de AFP Habitat S.A. no han registrado negociación en Rueda de Bolsa durante el año 2023.

Representantes Bursátiles Titulares: Mariano Álvarez de la Torre Jara, Ana Cecilia Jara Barboza y Mary Carolina Sato Nakamura.

# Memoria Anual 2023

## Acciones de Inversión

AFP Habitat S.A. no registra acciones de inversión.

## Directorio

El Directorio de la Sociedad durante el año 2023 estuvo conformado como sigue a continuación

Rafael Bernardo Luis Picasso Salinas	Presidente
Patrick Muzard Le Minihy de la Villehervé	Vicepresidente
Maria Cecilia Blume Cillóniz	Directora Independiente
Carolina Mery Nieto	Directora
Jorge Juan Barreda Cruz	Director Independiente
Joaquín Indalicio Cortez Huerta	Director

- **Rafael Bernardo Luis Picasso Salinas**, Presidente del Directorio. Es Director desde el 1 de diciembre de 2020, anteriormente fue director Independiente desde el 30 de mayo de 2013 hasta el 30 de noviembre de 2020. 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 Echecopar García hasta marzo de 1996. A la fecha ejerce el cargo de Socio Abogado del Estudio Echecopar. Asimismo, es director independiente de las siguientes compañías: Compañía Minera Poderosa S.A., Inversiones en Turismo S.A., Reactivos Nacionales S.A., Granja Azul S.A. y Secrex Cia de Seguros de Cred y Garantía.
- **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 (Méjico), 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 Director de Colfondos S.A. Pensiones y Cesantías (Colombia), Director de Isapre Consalud y Director de Prudentialsaf SAF SAC.

***Maria 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 Servicios GeneralesLID S.A.C, y como miembro independiente del Comité de Inversiones de Senior Loans BDC Soles. 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.

- **Joaquín Indalicio Cortez Huerta.** Director desde el 14 de noviembre de 2022. Ingeniero Comercial de la Pontificia Universidad Católica de Chile (1975) y Master en Economía por la Universidad de Chicago de Estados Unidos (1978). Fue director independiente de AFP Habitat S.A. (Perú) durante el periodo de noviembre 2013 hasta marzo 2018. También, fue Presidente del Directorio de las compañías de seguros AFP Provida, Confuturo y Corpseguros, fue Gerente de Inversiones de AFP Provida durante 15 años y asesor de diversas compañías tanto en Chile como en el exterior. Tiene una larga trayectoria en el mercado de capitales chileno en posiciones tales como Director de Operaciones del Banco Central de Chile; gerente general de Santander Investment y miembro del Directorio del Banco Santander en Chile. Se desempeñó como presidente del Consejo la Comisión para el Mercado Financiero de Chile, cargo que ejerció entre marzo de 2018 y marzo de 2022. Actualmente se desempeña como Director de Colfondos S.A. Pensiones y Cesantías (Colombia).

## Plana Gerencial

Mariano Álvarez de la Torre Jara	Gerente General
Melory Rebolledo Gonzalez	Gerente de Auditoría
Mariel Diaz Meyzan De Corrales Melga	Gerente Comercial
Juan Carlos Zegarra Pazos	Gerente de Operaciones
Mary Carolina Sato Nakamura	Gerente de Administración y Finanzas
Ana Cecilia Jara Barboza	Gerente Legal
Diego Enrique Marrero Boisset	Gerente de Inversiones
Efraín Mardoqueo Contreras Zambrano	Gerente de Riesgos (hasta 31 de diciembre 2023)
Karen Aleman Buenaño	Gerente de Gestión Humana
Vanessa Vidal Solis	Gerente de Marketing
Isabel Burneo	Gerente de Atención al Cliente

- **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.
- **Melory Rebolledo Gonzales**, Gerente de Auditoría Interna (desde el 12 de julio de 2022). Miembro del Comité de Auditoría Interna. Ingeniera de Sistemas con especialización en Auditoría de Sistemas de Información. Cuenta con 15 años de experiencia en Auditoría Interna, Consultoría e Interventoría, Gestión de Riesgos y Seguridad de la Información.
- **Mariel Diaz Meyzan**, Gerente Comercial. Estudió banca y finanzas en el instituto San Ignacio de Loyola. Certificada por la SBS como asesor previsional y por la SMV como asesor de fondos mutuos. Cuenta con más de 10 años de experiencia en el rubro de AFPs, liderando equipos de ventas.

- **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 Pontifica 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, Comité de Ética, Oficial de Cumplimiento Normativo y de prevención de delitos. 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**, Gerente de Riesgos. Miembro del Comité de Riesgos y Comité de Inversiones hasta el 31 de diciembre de 2023. Licenciado en Finanzas por la Universidad Peruana de Ciencias Aplicadas (UPC). MBA en Dirección de Empresas del PAD de la Universidad de Piura - IESE Business School. Sólida experiencia en gestión de riesgos en administradoras privadas de fondos de pensiones.
- **Karen Aleman Buenaño**, Gerente de Gestión Humana (desde el 14 de junio de 2022). Miembro del Comité de Ética. Estudios de Ingeniería Industrial en la Universidad de Lima. MBA en el

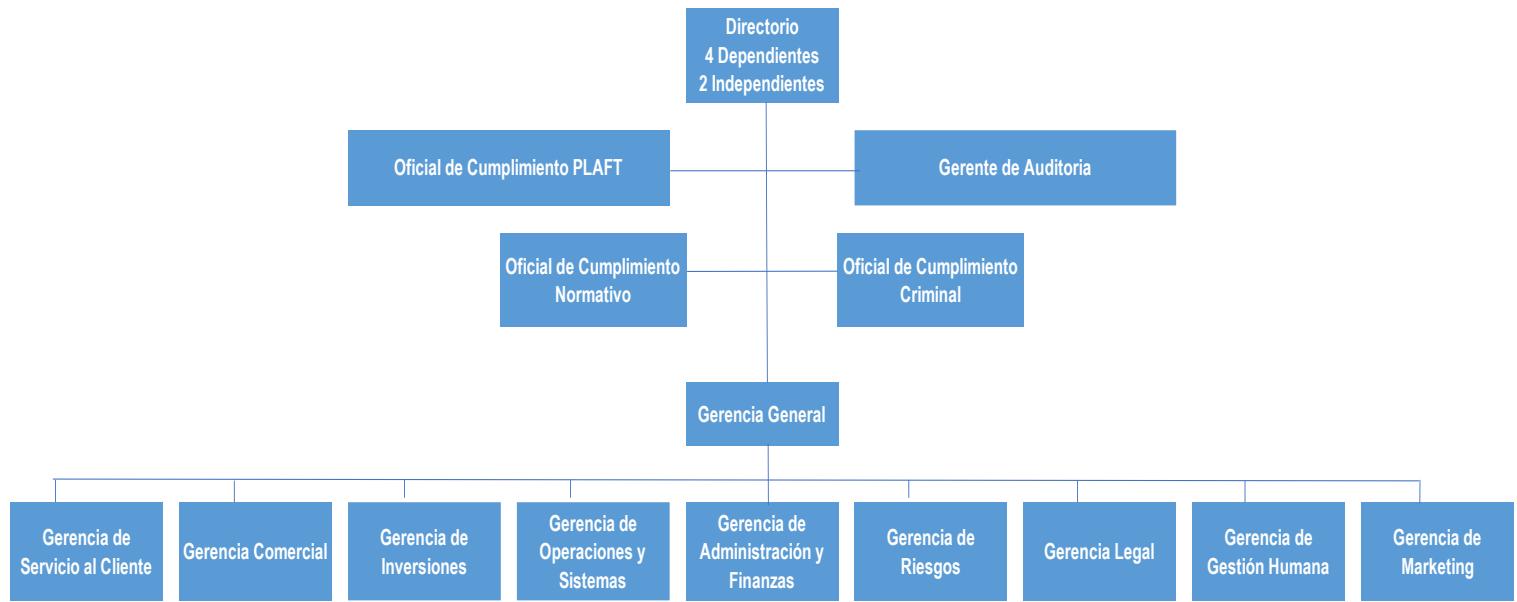
Instituto Tecnológico y de Estudios Superiores de Monterrey. Cuenta con más 13 años en áreas de Gestión Humana, de Talento y compensaciones.

- **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. Magíster 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.** Gerente 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.

# Memoria Anual 2023

## Organigrama

La organización funcional de la compañía a diciembre 2023 es:



## Gestión Humana

Al 31 de diciembre de 2023, la empresa cuenta con 215 colaboradores, de los cuales 106 colaboradores pertenecen a la plana administrativa y 109 colaboradores a la plana comercial. Respecto al año anterior, AFP Habitat ha tenido un incremento del 1.4%.



	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Administración	67	74	83	91	101	103	110	96	97	100	106
Comercial	14	33	70	103	105	120	139	118	102	112	109
Total	81	107	153	194	206	223	249	214	199	212	215

## Oficinas y Centros de Servicio al Cliente

Al 31 de diciembre de 2023, la empresa cuenta con una Oficina Principal, un Centro de Servicios al Cliente en Lima y cuatro en provincias.

- ***Oficina Principal***

Dirección: Av. Jorge Basadre No. 592 – Oficina 609, San Isidro  
Teléfono: 206-0700  
Fax: 422-8811

- ***Centros de Servicio al Cliente***

- **Lima**

Dirección: Calle Las Palmeras 385, distrito de San Isidro, Lima – Lima.  
Teléfono: 230-2200  
Horario de atención: De lunes a viernes de 9:00 a.m. a 6:00 p.m.

- **Trujillo**

Dirección: C.C. Mall Aventura Plaza – Av. América Oeste 750, Local 1013, Urbanización El Ingeniero, Trujillo – La Libertad.  
Teléfono: 206-0700 (Anexos 780 / 781)  
Horario de atención: De lunes a sábado de 10:00 a.m. a 6:00 p.m.

- **Piura**

Dirección: C.C. Open Plaza – Av. Andrés Avelino Cáceres 147, Local 109, Urbanización Miraflores, Castilla – Piura.  
Teléfono: 206-0700 (Anexo 783)  
Horario de atención: De lunes a viernes de 10:00 a.m. a 8:00 p.m.

# Memoria Anual 2023

- Arequipa

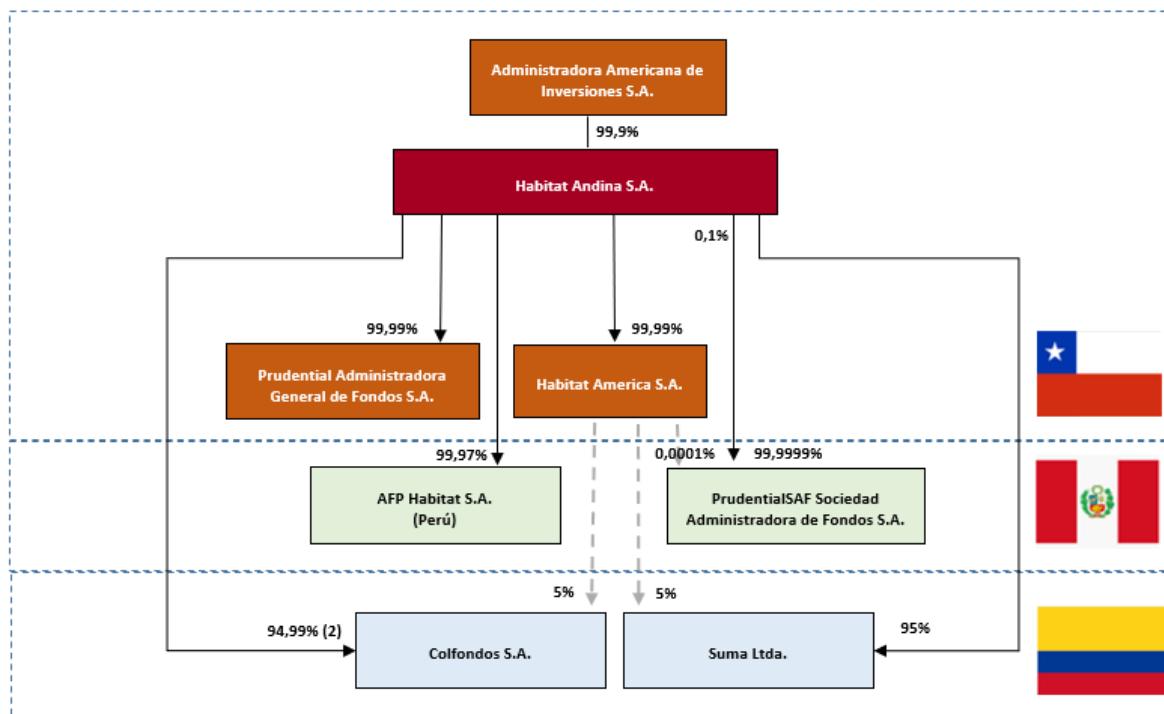
Dirección: C.C. Real Plaza– Avenida Ejército 1009, Local 149, Distrito  
Cayma – Arequipa.

Teléfono: 206-0700

Horario de atención: De lunes a viernes de 10:00 a.m. a 8:00 p.m.

## GRUPO ECONÓMICO

AFP Habitat (Perú) forma parte del grupo económico “Habitat”. El accionista mayoritario de AFP Habitat (Perú) es Habitat Andina S.A. (Andina), sociedad constituida y domiciliada en Santiago de Chile. El accionista principal (al 99,9%) de Andina es, a su vez, Administradora Americana de Inversiones S.A. (AAISA) sociedad constituida y domiciliada en Santiago de Chile, cuyo objeto social consiste en la inversión en toda clase de bienes raíces y derechos constituidos sobre ellos, y en toda clase de bienes corporales e incorporales, incluyendo derechos en sociedades, acciones, valores mobiliarios, títulos de crédito y efectos de comercio; administrar tales inversiones y bienes; explotarlos en cualquier forma por cuenta propia o ajena y percibir sus frutos y rentas.



## ENTORNO MACROECONÓMICO

A nivel internacional, este año se caracterizó por el continuo crecimiento de las economías desarrolladas, a pesar de las expectativas iniciales de una desaceleración económica debido al retiro de los estímulos monetarios. La inflación experimentó una desaceleración gracias a que los problemas de oferta finalmente se solucionaron y a que el precio de la energía tuvo una reducción importante. En cuanto a la política monetaria, los bancos centrales se vieron enfrentados al desafío de gestionar los niveles elevados de inflación, lo que desencadenó un ciclo agresivo de incrementos en las tasas de referencia.

En Estados Unidos se espera que la economía muestre un crecimiento de 2.4%<sup>1</sup> para el 2023, reportando 1.7%, 2.4% y 2.9% de crecimiento para el primer, segundo y tercer trimestre, respectivamente. La Reserva Federal incrementó su tasa de interés de 4.5% a 5.5% con el fin de frenar la inflación que cerró en 3.4%<sup>2</sup> al 2023. La tasa de desempleo se ha mantenido baja cerrando el año en 3.7%<sup>4</sup>.

En Europa se espera que la economía crezca 0.5%<sup>5</sup> el 2023. A pesar de menores inventarios y las condiciones financieras más ajustadas, el mercado laboral continúa fuerte con un desempleo moderado en 6.7%. Por el lado de la política monetaria, el Banco Central de Europa subió la tasa de interés de 2.5% a 4%<sup>6</sup>.

En el caso de América Latina, se espera que países como Chile y Argentina cierren el año en contracción económica de 0.1% y 1.8%, respectivamente. Por otro lado, se estima que Colombia cierre el año con un crecimiento de 1.2%.<sup>7</sup>

---

<sup>1</sup> Según recopilación de economistas hecha por Bloomberg.

<sup>2</sup> Según Bureau of Labor Statistics

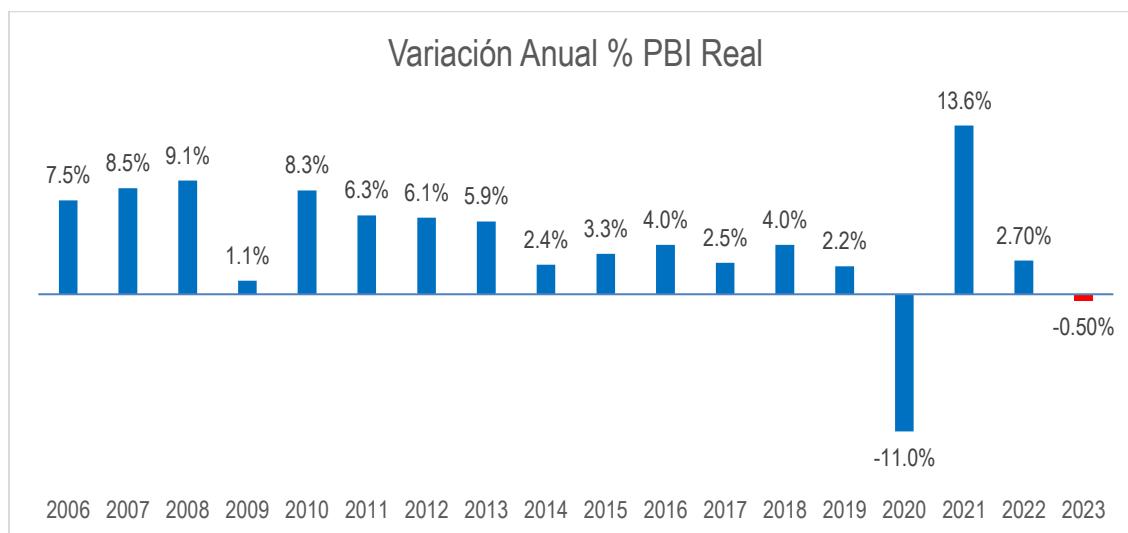
<sup>4</sup> Según Bureau of Labor Statistics

<sup>5</sup> Según recopilación de economistas hecha por Bloomberg.

<sup>6</sup> Según el BCE, Banco Central Europeo.

<sup>7</sup> Según recopilación de economistas hecha por Bloomberg.

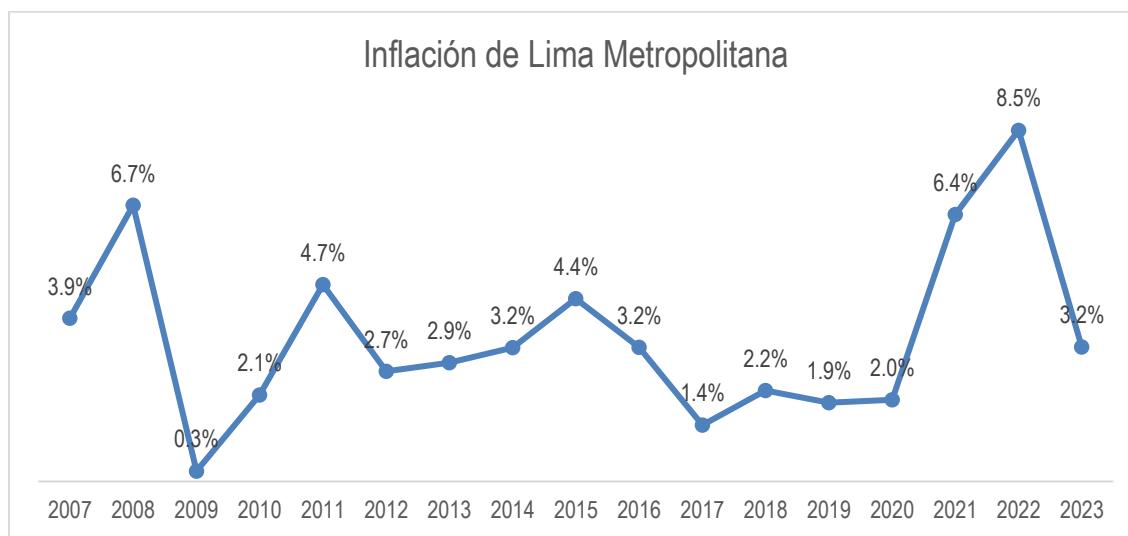
Se contempla una caída de la economía peruana de 0.5%<sup>1</sup> al cierre del año. Este resultado se debe a diversos factores. En primer lugar, las actividades primarias, especialmente el agro, la pesca y su manufactura asociada, se vieron perjudicadas por condiciones climáticas adversas. Además, se realizaron operaciones de mantenimiento no previstas en empresas mineras que afectaron negativamente la producción de cobre. Finalmente, el deterioro del presupuesto familiar ante el alza persistente del precio de los alimentos fue un factor importante, producto de las difíciles condiciones climáticas y el alza de costos en fertilizantes.



Fuente: Banco Central de Reserva del Perú (BCRP)

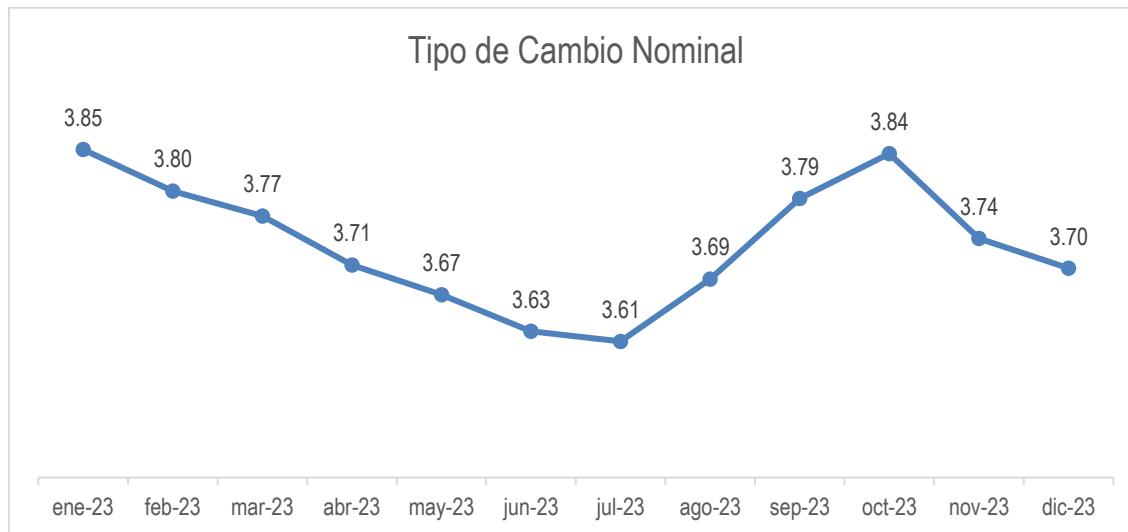
Durante el 2023, la inflación de Lima Metropolitana y a nivel nacional fueron 3.24% y 3.41%, respectivamente. La inflación estuvo impulsada principalmente por precios internacionales de alimentos y energía.

<sup>1</sup> BCRP, Reporte de inflación diciembre 2023.



Fuente: Instituto Nacional de Estadística e Informática (INEI)

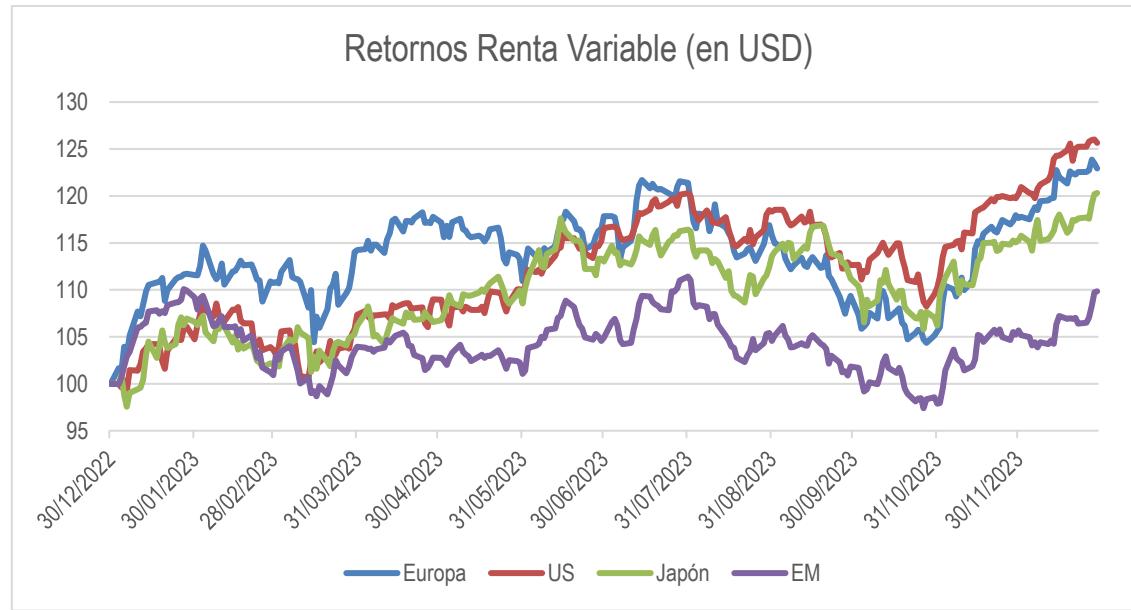
El tipo de cambio cerró el año en niveles de 3.70, resultando en una apreciación del sol de 4.05%. Esta se dio en un entorno de menor demanda de dólares en el mercado cambiario local que compensó el incremento en el rendimiento de los bonos del tesoro americano, la reducción del diferencial de tasas de política monetaria y la debilidad en los indicadores de actividad.



Fuente: Banco Central de Reserva del Perú (BCRP)

El 2023 fue un año positivo para la gran mayoría de activos financieros. Los bancos centrales alrededor del mundo subieron agresivamente sus tasas de política monetaria con el objetivo de controlar y reducir considerablemente la inflación. Ésta finalmente cedió sin afectar el crecimiento económico, generando un escenario ideal para la valorización tanto de la renta fija como la renta variable. El S&P500 tuvo un retorno de 25.67% siendo las grandes empresas del sector tecnológico los más beneficiados por este entorno. Europa fue testigo de retornos positivos, similares a EEUU, debido a que el ritmo de inflación también ha ido disminuyendo durante el año. El Banco Central de Europa dejó de subir tasas de interés durante los últimos meses del año, en línea con la FED, lo cual fue producto de mejores expectativas inflacionarias de la región hacia futuro. Los países que más contribuyeron al desempeño positivo han sido Alemania y Francia.

Por el lado de Mercados Emergentes, el 2023 también fue un año positivo. Aunque los retornos de EM han sido menores en comparación con el resto de las regiones, dado el menor desempeño de China durante 2023, algunos países, como Taiwán y Brasil destacaron por su contribución relevante al rendimiento de los EM.



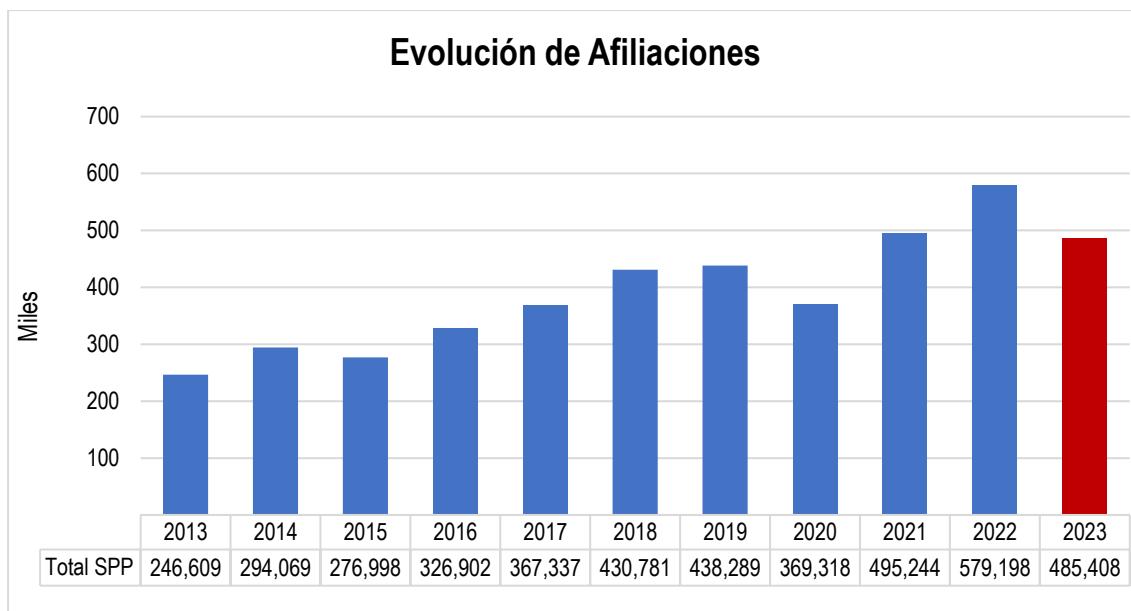
Fuente: Bloomberg

## SISTEMA PRIVADO DE PENSIONES

### Nuevas Afiliaciones

Durante el 2023, la AFP que continuó con la afiliación exclusiva de nuevos trabajadores al Sistema Privado de Pensiones fue AFP Integra, ganadora de la sexta licitación (junio 2023 - mayo 2025).

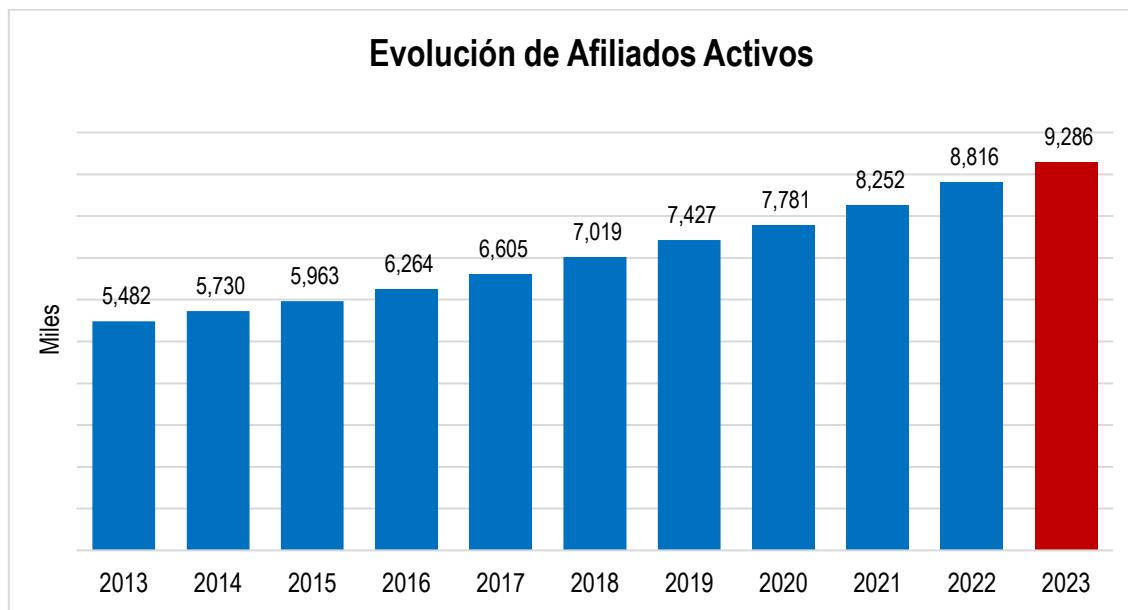
Para el año 2023, las nuevas afiliaciones al Sistema Privado de Pensiones (SPP) sumaron un total de 485 mil incorporaciones (con un promedio de afiliación mensual de 40.5mil), cifra que representó un decrecimiento de 16.2% respecto al año anterior.



Fuente: Superintendencia de Banca, Seguros y AFP

### Afiliados Activos

Respecto al total de afiliados del SPP, el 2023 cerró con 9 285 783 afiliados activos, lo que significa un crecimiento de 5.3% respecto del año anterior.



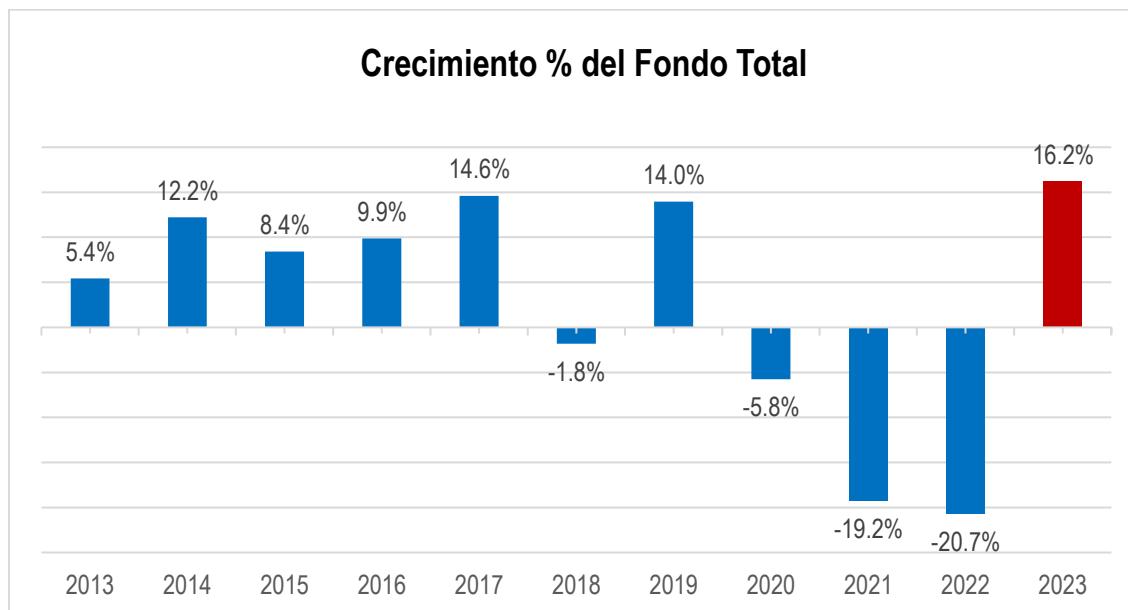
Fuente: Superintendencia de Banca, Seguros y AFP

## Fondo de Pensiones

Durante el 2023, los fondos de pensiones cerraron el año con un total de S/ 121,586 millones, presentando un crecimiento total de 16.2% con respecto al cierre del 2022. En cuanto a los Fondos 0, 1, 2 y 3, estos crecieron en 12.0%, 25.0%, 17.6% y 1.3%, respectivamente.

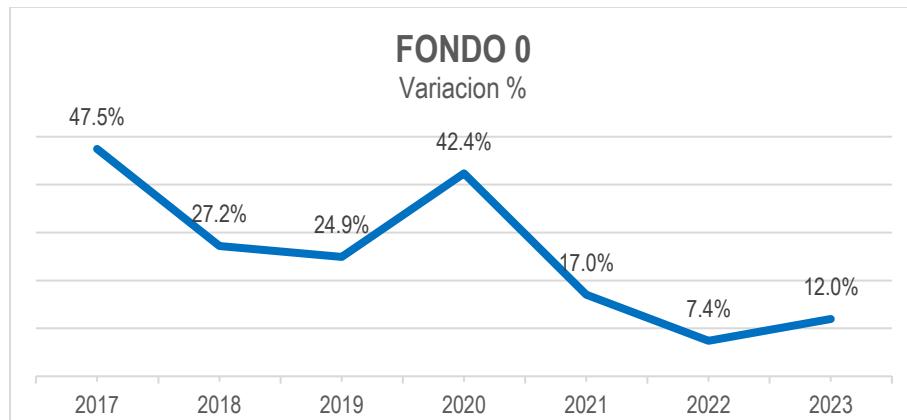
Fondo de Pensiones (Millones S.)	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Tipo 0	N.A.	N.A.	N.A.	1,208	1,782	2,266	2,832	4,032	4,718	5,068	5,675
Tipo 1	12,084	13,981	16,332	15,757	16,612	16,072	20,031	24,110	18,916	16,035	20,049
Tipo 2	69,025	77,738	85,674	96,671	113,184	112,497	129,890	117,973	91,687	68,965	81,104
Tipo 3	20,004	21,748	21,000	21,522	23,310	21,236	20,575	17,213	16,596	14,562	14,758
<b>TOTAL SPP</b>	<b>101,113</b>	<b>113,467</b>	<b>123,006</b>	<b>135,158</b>	<b>154,887</b>	<b>152,071</b>	<b>173,328</b>	<b>163,329</b>	<b>131,918</b>	<b>104,630</b>	<b>121,586</b>

Fuente: Superintendencia de Banca, Seguros y AFP



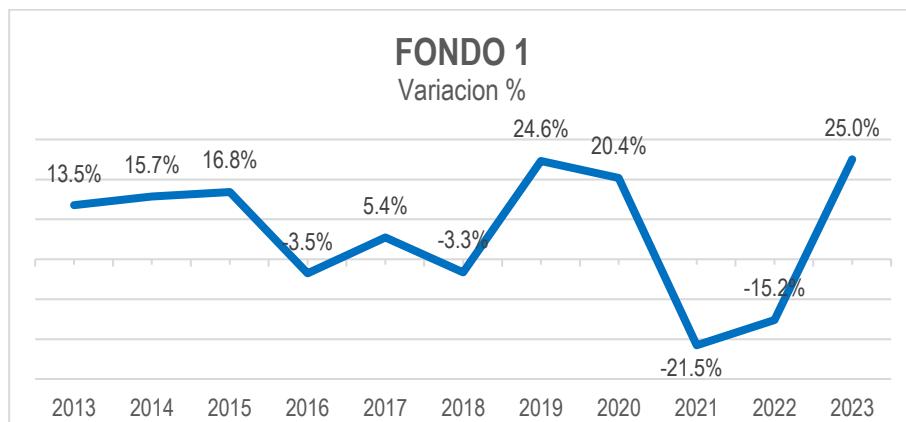
Fuente: Superintendencia de Banca, Seguros y AFP

### Variación porcentual por tipo de fondo del Sistema Privado de Pensiones

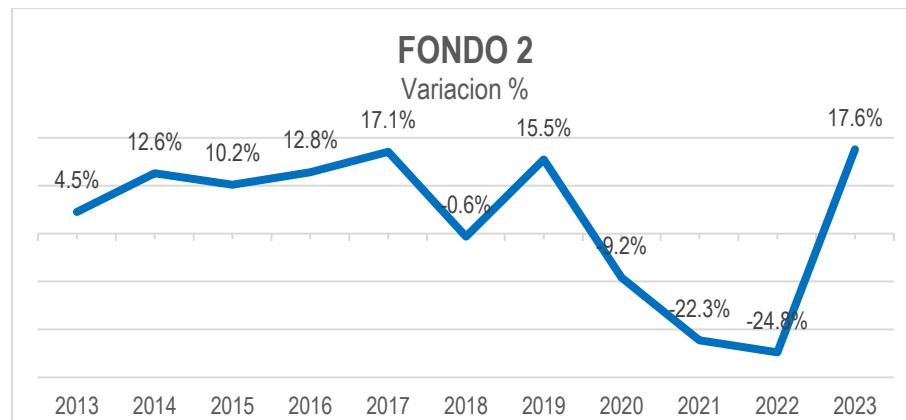


Fuente: Superintendencia de Banca, Seguros y AFP

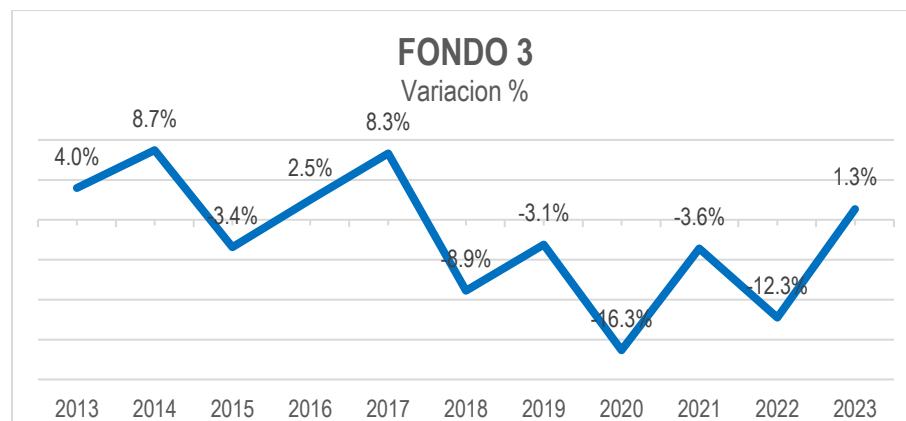
# Memoria Anual 2023



Fuente: Superintendencia de Banca, Seguros y AFP



Fuente: Superintendencia de Banca, Seguros y AFP



Fuente: Superintendencia de Banca, Seguros y AFP

## Acontecimientos Importantes

Durante el primer semestre del año 2023, se publicó la Ley N° 31670, por la cual se crea la pensión mínima en el Sistema Privado de Pensiones (SPP) de acogimiento voluntario para todos los afiliados que tengan como saldo en su CIC un monto que les permita alcanzar una pensión cuyo monto resulte no menor a la Canasta Básica de Consumo vigente, permitiendo que los fondos excedentes puedan ser dispuestos por los afiliados mediante su traslado a una cuenta de aportes voluntarios sin fin previsional o la emisión de garantías con respaldo de este excedente. Asimismo, la Ley N° 31670 eliminó el requisito de los cinco (5) años mínimos en el SPP para realizar aportes voluntarios sin fin previsional. Mediante Decreto Supremo N° 065-2023 el Ministerio de Economía y Finanzas emitió el reglamento de la referida Ley y posteriormente la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS) mediante la Resolución SBS N° 1485-2023 emitió el procedimiento operativo para su implementación y posterior entrada en vigencia a partir del mes de junio del 2023. En el transcurso del mismo trimestre, se publicó la Ley N° 31690, creando el Régimen Especial de Reprogramación de aportes previsionales al Sistema Privado de Pensiones para entidades del sector privado (REPRO-AFP PRIVADO), permitiendo hasta el 31 de diciembre del 2023 que las empresas puedan solicitar la reprogramación hasta por 5 años de sus deudas de aportes previsionales retenidos y no pagados de sus trabajadores las cuales vencieron hasta el 31 de diciembre del año 2022.

Durante el segundo y tercer trimestre del año 2023, se publicó la Ley N° 31729, por la cual el Congreso de la República del Perú, por insistencia aprobó la actualización del Bono de Reconocimiento de los aportantes y exaportantes del Sistema Nacional de Pensiones (SNP) que aportaron desde 2002 en adelante y se incorporaron al SPP posteriormente. La Ley N° 31729 al cierre del año 2023 no fue reglamentada por el Poder Ejecutivo.

De otro lado, durante dichos trimestres la SBS publicó una nueva metodología para el cálculo del encaje Legal la cual entró en vigencia desde del 01 de enero de 2024; asimismo, se publicó la Ley N° 31823, por la cual se incorporó al delito de “Apropiación Ilícita Común” del Código Penal, la figura de apropiación de aportes previsionales, a fin de sancionar con una pena privativa de la libertad de 2

años hasta 4 años a los representantes legales o titulares de las entidades de los empleadores que no paguen los aportes previsionales retenidos de sus trabajadores.

Finalmente, durante el último trimestre del 2023 se publicó la Ley N° 31888, por la cual se estableció de forma excepcional para todas las entidades públicas un nuevo régimen de reprogramación de pagos de aquellos aportes previsionales vencidos hasta el 31 de diciembre de 2022 (REPRO-AFP III PÚBLICO), buscando proteger a los trabajadores, brindando facilidades de pago a las entidades públicas para cumplir con el pago a las AFP.

## RESULTADOS AFP HABITAT 2023

En 2023 AFP Habitat cerró el año con 1,015,859 afiliados activos, cifra que representa el 10.9% de participación en el SPP y con un Fondo de S/ 14,998,323 miles, que representan un 12.3% del total del sistema.

Además, por séptimo año consecutivo, AFP Habitat fue premiada como Mejor Gestora de Inversiones, por medio de Perú Golden Awards, el principal premio a la gestión de inversión de Fondos de Pensiones y Fondos Mutuos, otorgado por El Dorado Investments y la revista G de Gestión. La distinción del 2023 es por la administración de los fondos 1, 2, y 3, por el período 2022.

Por otro lado, el año 2023 reafirmó que AFP Habitat se encuentra enfocada en darle a sus afiliados el mejor servicio, brindándole canales de comunicación modernos y agiles, como su Atención vía WhatsApp o Mi Habitat Digital, que ayudó a sus afiliados con diferentes operaciones tales como: realizar el retiro de hasta 95.5% para los trámites de Jubilación Anticipada por Desempleo, Jubilación por Edad Legal, cambiar de fondo, revisar su estado de cuenta, actualizar datos, realizar aportes voluntarios entre otros.

Así mismo, en línea con su compromiso de brindar el mejor servicio previsional, conllevó a que AFP Habitat sea nuevamente reconocida el 2023 como la mejor compañía en experiencia de cliente, dentro del sector AFP, por el Índice BCX de IZO (medición del 2022), por cuarto año consecutivo. Los sellos BCX son un reconocimiento a la excelencia, las mejores prácticas e innovación en experiencia de cliente en toda Iberoamérica.

En 2023, además, nuevamente AFP Habitat figuró entre las 100 empresas con mejor reputación en Perú, según Merco Empresas, escalando 7 posiciones (puesto 62).

Cabe destacar que, nuevamente, la empresa fue reconocida como una de las 100 empresas líderes en atraer y retener el talento, de acuerdo con el ranking Merco Talento.

AFP Habitat también impulso la campaña de Servicio "Ágil y Rápido", colocándola como finalista en los premios Effie Perú 2023, en la categoría de Banca y Finanzas.

Entre otros premios y reconocimiento, la empresa también se destacó en:

WomenCEO Perú: reconocida con el distintivo "30 % Camino a la Paridad", destacando a la empresa por su compromiso en el liderazgo femenino en su directorio, el cual está conformado en un 40%, por mujeres que lideran la toma de decisión de la compañía. Además: con el objetivo de continuar promoviendo la diversidad y el empoderamiento femenino, su comité de gerencia está compuesto en un 64% por presencia femenina y cuenta con un sólido 63% de colaboradoras en toda la compañía.

Smile Latam: Una compañía que mide los indicadores de satisfacción del consumidor, ha destacado la gestión de AFP Habitat en cuanto a Servicio al Cliente, como un caso de éxito.

Chattigo: su partner estratégico chattigo (WhatsApp), reconoció la gestión de Servicio al Cliente de la empresa, considerandola como un caso de éxito, puesto que, a través del uso de la plataforma de WhatsApp logra una comunicación eficaz e ininterrumpida 24/7,

## Nuevas Afiliaciones

En el año 2023, AFP Habitat no incorporó nuevos afiliados al Sistema Privado de Pensiones puesto que las Administradora de Fondo de Pensiones ganadora de la quinta y sexta licitación, fue AFP Integra, de junio 2021 a mayo 2023 y de junio 2023 a mayo 2025, respectivamente.

## Traspasos

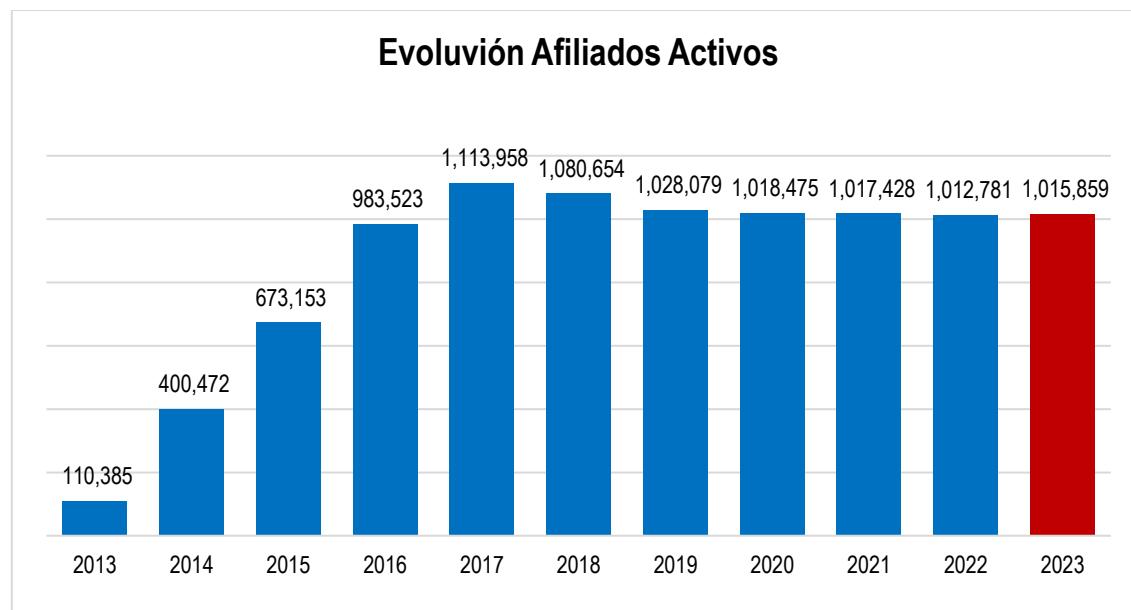
Al cierre del 2023, AFP Habitat registró 15,652 ingresos efectivos por traspasos, habiendo recibido S/ 1,930,622 miles como transferencia de fondos, según la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP.

Traspasos Efectivos	I Trimestre	II Trimestre	III Trimestre	IV Trimestre	2022
Número	3,801	3,978	4,000	3,873	15,652
Movimiento del Fondo de Pensiones (miles S/)	530,842	447,473	472,634	479,674	1,930,622

Fuente: Superintendencia de Banca, Seguros y AFP

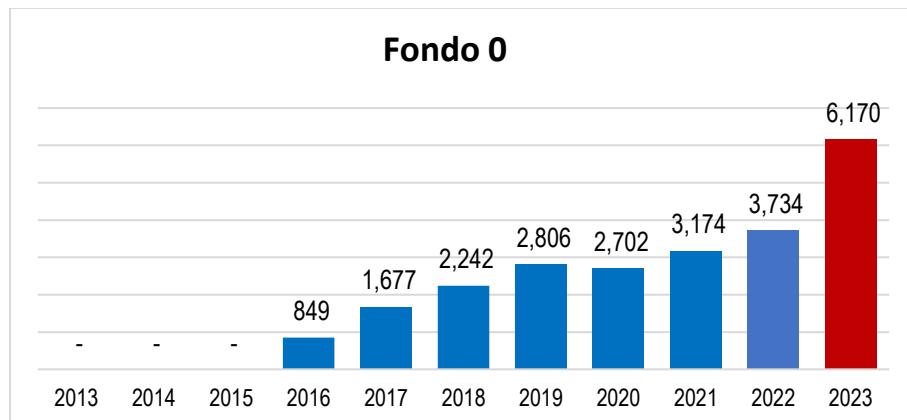
## Afiliados y participación de mercado

El número total de afiliados al 31 de diciembre del 2023 asciende a 1,015,859, teniendo una participación de mercado del 10.9%.



Fuente: Superintendencia de Banca, Seguros y AFP

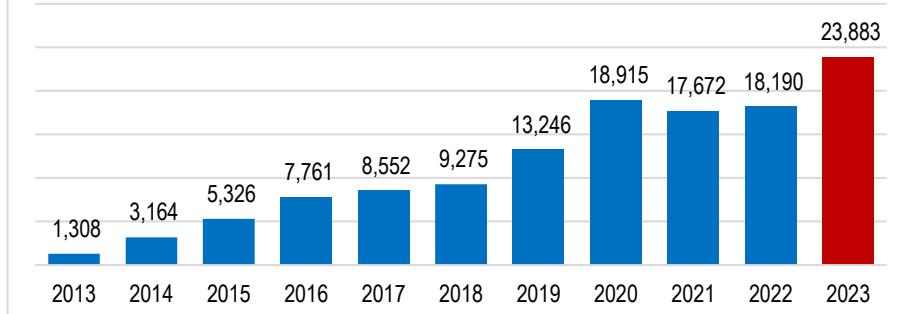
## Evolución de Afiliados Activos por tipo de Fondo:



Fuente: Superintendencia de Banca, Seguros y AFP

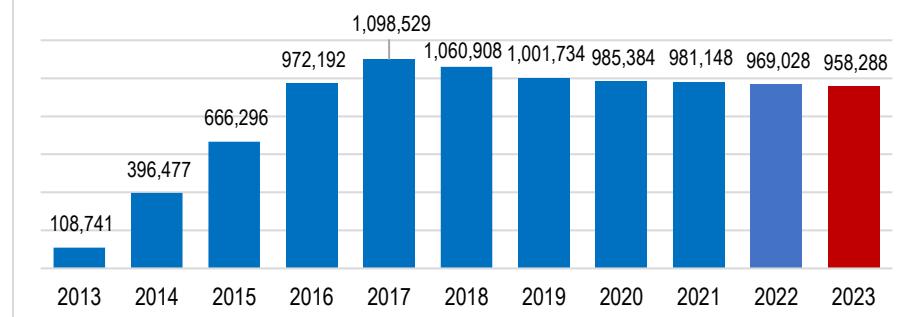
# Memoria Anual 2023

## Fondo 1



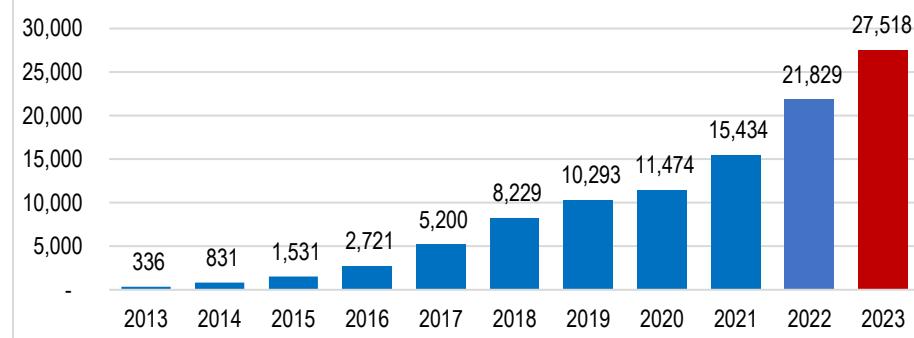
Fuente: Superintendencia de Banca, Seguros y AFP

## Fondo 2



Fuente: Superintendencia de Banca, Seguros y AFP

## Fondo 3



Fuente: Superintendencia de Banca, Seguros y AFP

# Memoria Anual 2023

## Comisiones

Producto de la Reforma del Sistema Privado de Pensiones del 2013, las comisiones de administración de las AFP han evolucionado en pro de los afiliados al sistema, siendo éstas las vigentes a diciembre 2023.

Al mes de devengue: diciembre 2023

AFP	Comisión Mixta		Comisión sobre remuneración (flujo)	Prima de Seguros
	Comisión mensual por flujo	Comisión anual por saldo		
<b>HABITAT</b>	<b>0.00%</b>	<b>1.25%</b>	<b>1.47%</b>	<b>1.84%</b>
INTEGRA	0.00%	0.78%	1.55%	1.84%
PRIMA	0.00%	1.25%	1.60%	1.84%
PROFUTURO	0.00%	1.20%	1.69%	1.84%

Fuente: Superintendencia de Banca, Seguros y AFP

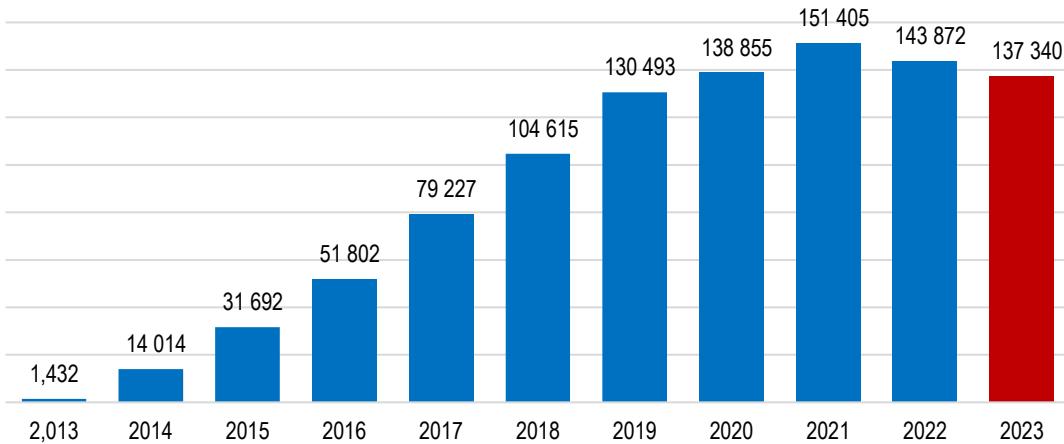
Asimismo, AFP Habitat mantiene las comisiones más bajas del mercado para sus productos de ahorro voluntario con fin previsional y sin fin previsional. Estas comisiones son aplicadas tanto para afiliados como para los no afiliados a AFP Habitat.

Comisión sobre Aportes Voluntarios con fin previsional y sin fin previsional		
Tipo de Fondo	Comisión Anual	Comisión Mensual
Fondo 0	0.698%	0.058%
Fondo 1	1.097%	0.091%
Fondo 2	1.498%	0.124%
Fondo 3	1.900%	0.157%

Fuente: Superintendencia de Banca, Seguros y AFP

Los ingresos por comisiones recibidas por AFP Habitat por la administración de aporte obligatorios y voluntarios de los afiliados, han evolucionado como se muestra en el cuadro a continuación:

## Evolución de Ingresos por Comisiones

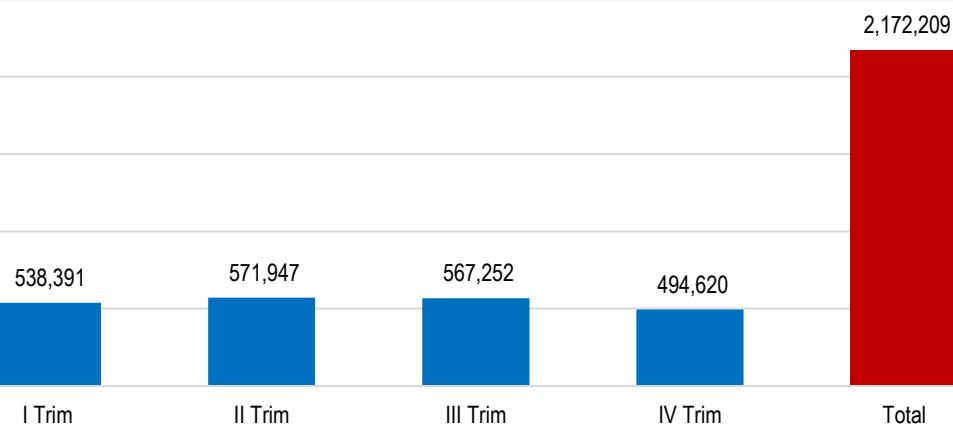


Fuente: Superintendencia de Banca, Seguros y AFP

## Recaudación de Aportes

En el 2023, se continuó utilizando AFPnet como vía de recaudación de las AFP. En tal sentido, el monto total recaudado a diciembre 2023 fue de S/ 2,172,209 mil.

## Recadaución de Aportes (Miles S.)

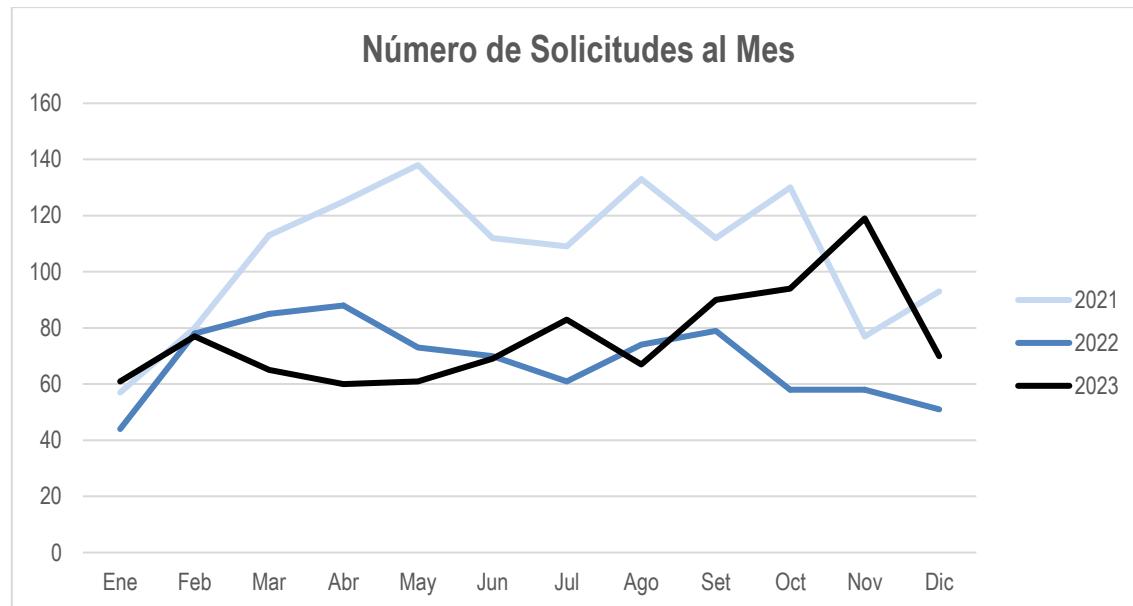


# Memoria Anual 2023

## Pensionistas

En el año 2023 hubo un ligero incremento de 11 % respecto al número de solicitudes presentadas en el año 2022, debido a que se ha incrementado en más de 100% las solicitudes de Jubilación, cerrando el año con un total de 916.

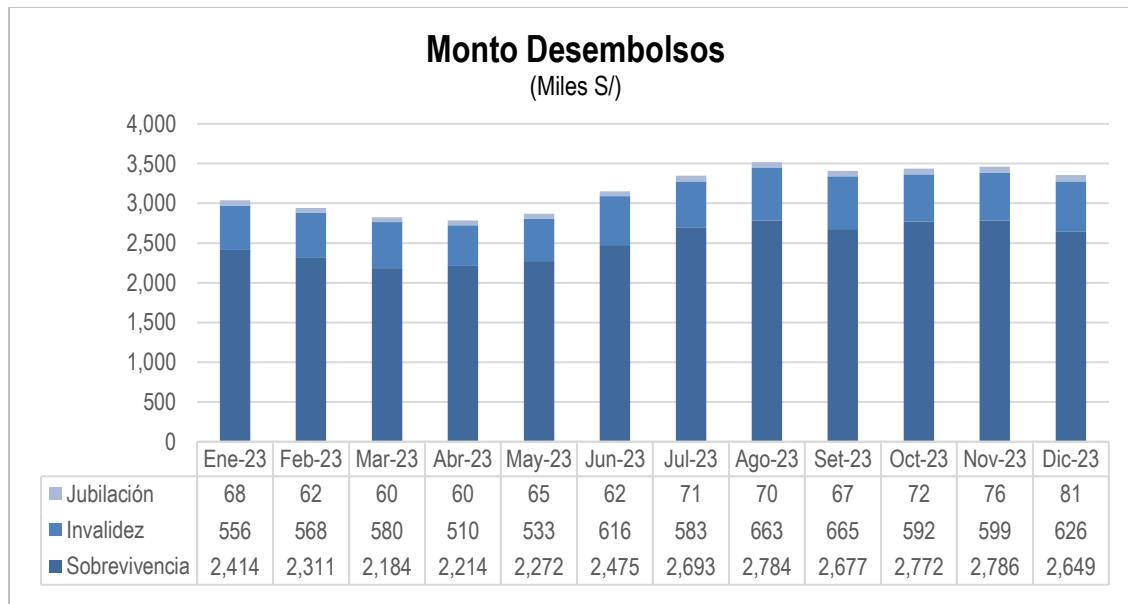
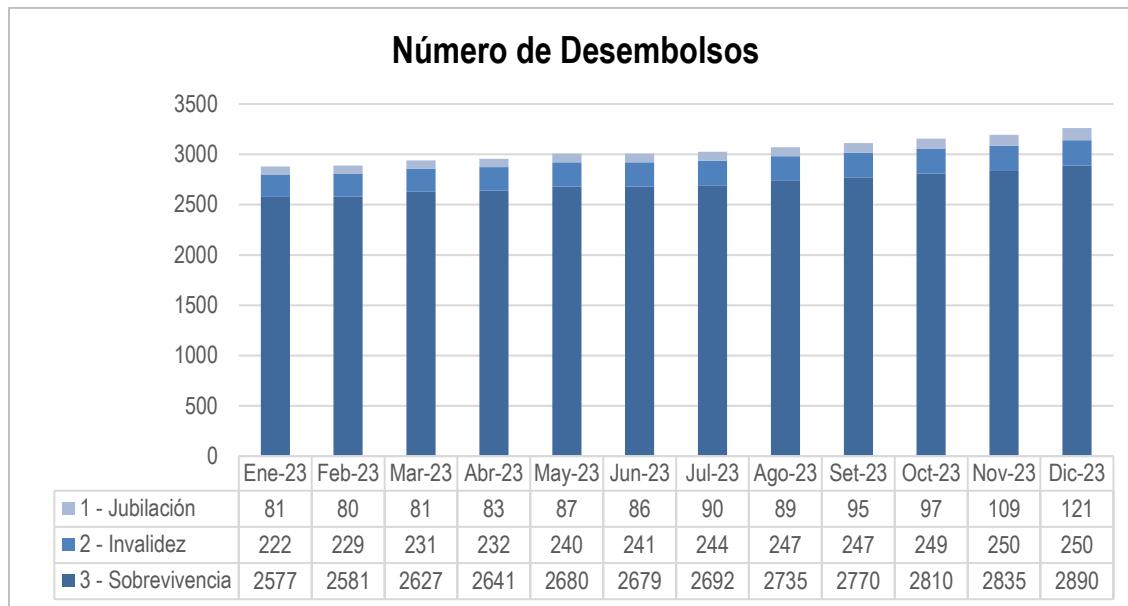
Solicitudes 2023	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Set	Oct	Nov	Dic	Total
<b>Sepelio</b>	25	19	25	25	20	26	32	19	27	33	37	17	<b>305</b>
<b>Invalidez</b>	17	20	14	16	19	11	17	13	21	19	23	19	<b>209</b>
<b>Jubilación</b>	8	14	11	10	14	11	18	12	11	17	31	16	<b>173</b>
<b>Sobrevivencia</b>	11	24	15	9	8	21	16	23	31	25	28	18	<b>229</b>
<b>Total</b>	<b>61</b>	<b>77</b>	<b>65</b>	<b>60</b>	<b>61</b>	<b>69</b>	<b>83</b>	<b>67</b>	<b>90</b>	<b>94</b>	<b>119</b>	<b>70</b>	<b>916</b>

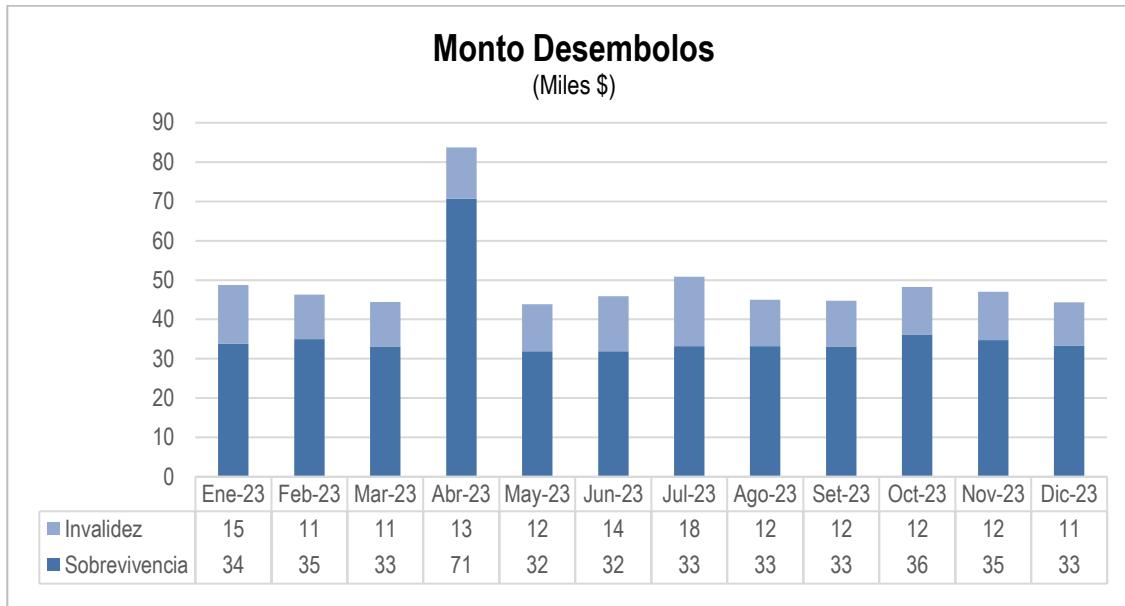


En el año 2023, como producto de los trámites de beneficios, se han realizado cargos en las cuentas de los afiliados por el monto de S/ 94,807 miles y lo correspondiente a los pagos de las compañías de seguros por un total de S/ 12,677 miles y \$ 610 miles.

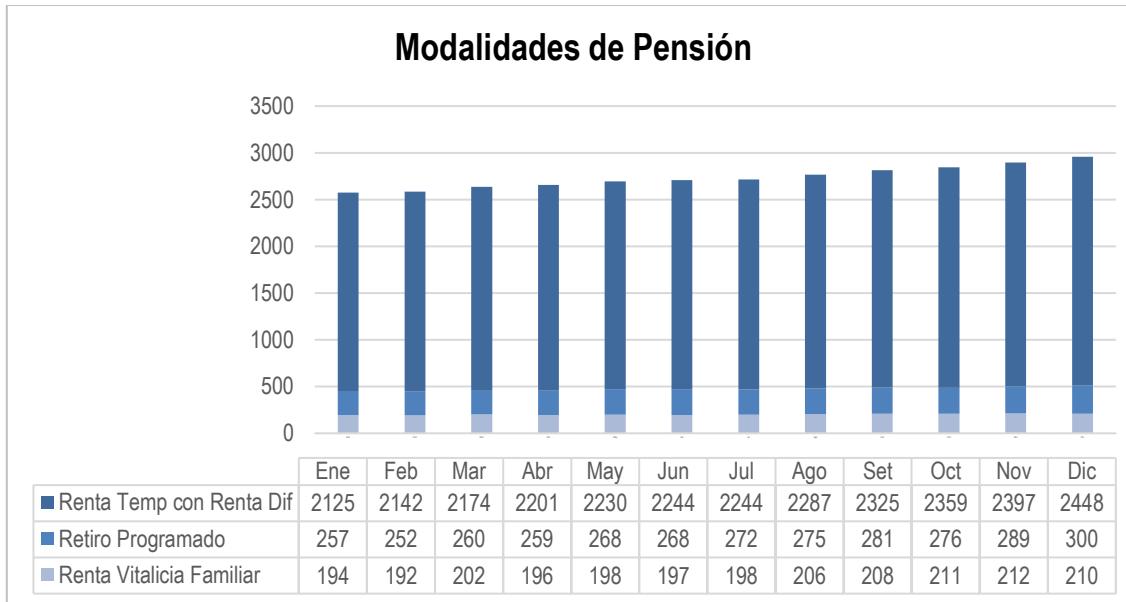
# Memoria Anual 2023

En cuanto a los desembolsos por pago de pensiones de jubilación, invalidez y sobrevivencia en el 2023 se dieron 36,498 desembolsos, dando un total de S/ 38,138 miles y \$ 593 miles.



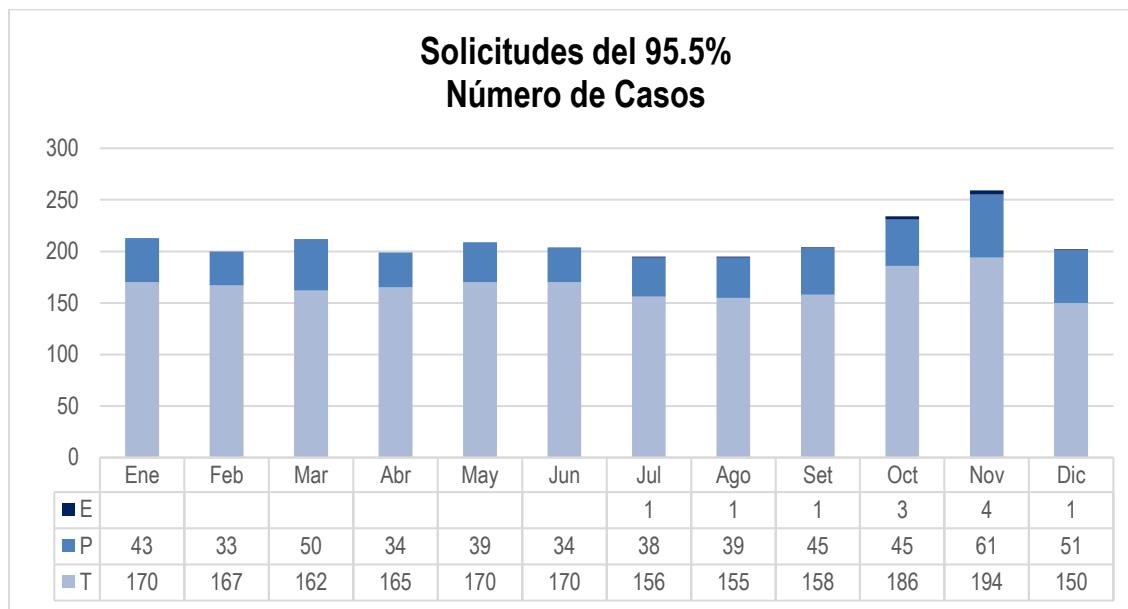


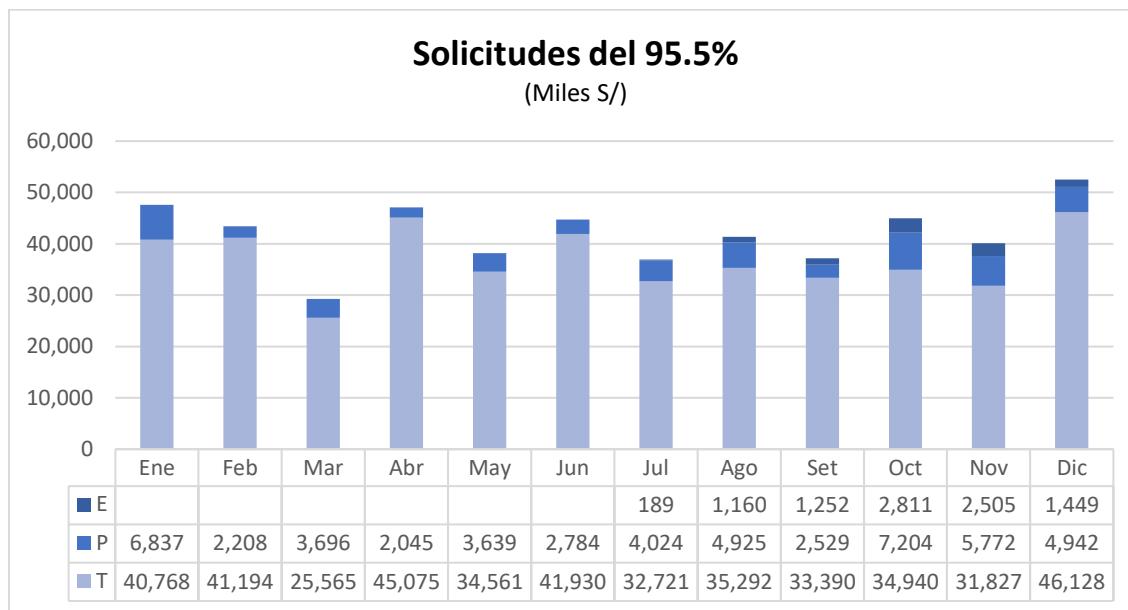
Dentro de las modalidades más elegidas por los pensionistas sigue siendo la Renta Temporal con Renta Vitalicia Diferida, representado el 83% del total.



## Solicitud de Aportes Ley 30425 (95.5%)

Durante el año 2023 se han presentado 2,526 solicitudes de retiro, 26% más que el año 2022, de las cuales el 79% decidieron llevarse el TOTAL (T) de sus aportes acumulados y el 21% restante decidió por el retiro PARCIAL (P) o EXCEDENTRO PMO (E), con el fin de hacer un segundo retiro u optar por que estos se entreguen como pensión. Dichas devoluciones suman en el 2023 un total de S/ 503,362 miles.





## Inversiones

El Fondo 0 empezó a operar el 30 de junio de 2016. Este fondo apunta a tener la mínima volatilidad posible, razón por la cual invierte en depósitos a la vista y a plazo, así como certificados de depósito. Al cierre de diciembre 2023, debido a que es un fondo de transición, el 100% del portafolio se encontraba invertido en depósitos con vencimientos menores a un año, caja y certificados de depósito negociables.

El Fondo 1 empezó a operar el 9 de julio de 2013 y apunta a tener una volatilidad controlada, por lo que invierte principalmente en instrumentos de renta fija (hasta 40% de corto plazo y hasta 100% de largo plazo). Este mostró un desempeño positivo en un año favorable para los mercados de renta fija. La principal contribución provino de la posición en renta fija internacional que, al cierre de diciembre 2023, fue la clase de activo con mejor desempeño. Los activos de segundo mejor desempeño fueron los instrumentos de renta fija peruana.

El Fondo 2 empezó a operar el 27 de junio de 2013. Este es un fondo moderado que busca crecimiento de capital con limitada exposición al riesgo de los instrumentos de renta variable. En esta línea, invierte hasta 45% en acciones, hasta 30% en instrumentos de renta fija de corto plazo y hasta 75% en instrumentos de deuda de largo plazo. Al cierre de diciembre 2023, el Fondo estaba invertido un 26% en acciones, con un sesgo a acciones locales, resultado de la venta de activos internacionales a raíz de los retiros. Se optó por estos activos por su mayor liquidez. El Fondo 2 obtuvo un retorno positivo en un año más favorable para los activos de Renta Fija que para la Renta Variable. Las inversiones en instrumentos de deuda y caja alcanzaron un 40% del portafolio.

El Fondo 3 inició operaciones el 9 de setiembre de 2013. Siendo un fondo de apreciación de capital, invierte la mayoría de su cartera en activos de renta. A pesar estar expuesto a la volatilidad propia de este tipo de activo, el Fondo 3 también tuvo un año positivo. Las acciones Internacionales, representadas por el Índice MSCI World, rindieron 21.77%, lo que también se vio reflejado en los instrumentos en cartera.

# Memoria Anual 2023

- *Evolución de la Cartera Administrada*

Miles S/.	Mar-22	Jun-22	Set-22	Dic-22	Mar-23	Jun-23	Set-23	Dic-23
Fondo 0	138,637	150,422	156,617	166,213	169,000	177,563	177,127	192,195
Fondo 1	1,071,719	936,931	850,679	889,620	935,017	1,045,252	1,094,503	1,272,491
Fondo 2	9,512,641	8,561,724	7,393,977	7,773,385	8,292,785	8,793,297	9,238,221	10,149,298
Fondo 3	2,328,365	2,323,773	2,460,086	2,746,054	3,012,278	3,176,959	3,314,161	3,522,039
<b>TOTAL</b>	<b>13,051,361</b>	<b>11,972,850</b>	<b>10,861,360</b>	<b>11,575,271</b>	<b>12,409,080</b>	<b>13,193,072</b>	<b>13,824,011</b>	<b>15,136,023</b>

Fuente: Superintendencia de Banca, Seguros y AFP

- *Valor Cuota por Fondo al cierre de mes*

	Fondo 0	Fondo 1	Fondo 2	Fondo 3
28/06/2013		10	10	10
30/09/2013		10.2	10.2	9.9
31/12/2013		10.34	10.5	10.36
31/03/2014		10.42	10.5	10.15
30/06/2014		10.78	10.94	10.67
30/09/2014		10.98	11.07	10.72
31/12/2014		11.28	11.35	10.9
31/03/2015		11.74	11.82	11.17
30/06/2015		11.84	11.99	11.47
30/09/2015		11.61	11.37	10.41
31/12/2015		12.18	12.15	11.36
31/03/2016		12.3	12.23	11.23
30/06/2016	10.1	12.78	12.61	11.43
30/09/2016	10.2	13.42	13.51	12.55
31/12/2016	10.32	13.28	13.44	12.63
31/03/2017	10.45	13.78	13.79	12.84
30/06/2017	10.58	14.19	14.33	13.29
30/09/2017	10.72	14.66	15.00	14.17
31/12/2017	10.84	14.95	15.46	14.72
30/03/2018	10.98	15.31	15.70	14.79
29/06/2018	11.08	14.93	15.40	14.54

28/09/2018	11.18	15.20	15.60	14.65
31/12/2018	11.30	15.12	14.90	13.58
29/03/2019	11.42	15.78	15.83	14.70
28/06/2019	11.55	16.73	16.48	14.93
30/09/2019	11.69	17.18	16.85	14.99
31/12/2019	11.82	17.46	17.35	15.68
31/03/2020	11.94	15.60	15.29	12.94
30/06/2020	12.03	17.09	17.18	14.96
30/09/2020	12.13	17.62	18.06	15.72
31/12/2020	12.23	19.27	20.11	17.85
31/03/2021	12.28	18.72	20.13	19.23
30/06/2021	12.31	18.66	20.21	18.86
30/09/2021	12.32	18.03	19.87	19.15
31/12/2021	12.36	18.13	20.39	20.11
31/03/2022	12.43	17.95	20.69	21.49
30/06/2022	12.59	16.74	18.79	18.36
30/09/2022	12.77	16.64	18.74	18.63
30/12/2022	12.96	17.32	19.21	19.31
31/03/2023	13.23	17.98	19.55	19.45
30/06/2023	13.51	18.90	19.92	19.28
29/09/2023	13.80	18.66	20.10	19.73
29/12/2023	14.11	20.42	21.29	20.91

Fuente: Superintendencia de Banca, Seguros y AFP

# Memoria Anual 2023

## Rentabilidad de los Fondos Nominal y Real Acumulada

### Fondo 0

	Dic23/Dic22		Dic23/Dic21		Dic23/Dic20		Dic23/Dic19		Dic23/Dic18		Dic23/Dic17		Dic23/Dic16	
	(1 año)	Nominal	(2 años)	Nominal	Real	(3 años)	Nominal	Real	Nominal	Real	Nominal	Real	Nominal	Real
Habitat	8.83%	5.42%	14.16%	1.95%	15.40%	-3.16%	19.39%	-1.75%	24.87%	0.84%	30.10%	2.80%	36.70%	6.57%
Integra	8.34%	4.94%	13.35%	1.23%	14.04%	-4.31%	17.25%	-3.51%	21.96%	-1.51%	26.31%	-0.19%	32.34%	3.17%
Prima	8.39%	4.99%	14.21%	2.00%	15.12%	-3.40%	18.38%	-2.58%	23.54%	-0.23%	28.06%	1.20%	33.61%	4.16%
Profuturo	8.66%	5.25%	13.82%	1.65%	14.86%	-3.62%	18.23%	-2.71%	23.36%	-0.38%	28.13%	1.25%	34.18%	4.60%
Promedio	8.46%	5.06%	13.73%	1.57%	14.59%	-3.84%	17.87%	-3.00%	22.83%	-0.81%	27.35%	0.63%	33.27%	3.89%

Fuente: Superintendencia de Banca, Seguros y AFP

### Fondo 1

	Dic23/Dic22		Dic23/Dic21		Dic23/Dic20		Dic23/Dic19		Dic23/Dic18		Dic23/Dic17		Dic23/Dic16		Dic23/Dic15		Dic23/Dic14		Dic23/Dic13	
	(1 año)	Nominal	(2 años)	Nominal	Real	(3 años)	Nominal	Real	Nominal	Real	Nominal	Real	Nominal	Real	Nominal	Real	Nominal	Real	Nominal	Real
Habitat	18.10%	14.40%	12.81%	0.75%	4.87%	-12.00%	16.94%	-3.77%	35.08%	9.08%	36.55%	7.91%	52.31%	18.74%	67.64%	26.60%	81.03%	30.95%	97.48%	38.39%
Integra	15.47%	11.85%	9.97%	-1.79%	6.23%	-10.86%	15.43%	-5.02%	30.08%	5.05%	30.47%	3.10%	43.49%	11.86%	54.56%	16.71%	63.80%	18.48%	75.82%	23.20%
Prima	16.37%	12.72%	9.68%	-2.04%	6.25%	-10.84%	17.22%	-3.54%	35.30%	9.26%	36.38%	7.77%	50.45%	17.29%	63.37%	23.37%	69.68%	22.74%	81.97%	27.52%
Profuturo	16.14%	12.49%	8.23%	-3.34%	2.79%	-13.75%	13.22%	-6.83%	27.99%	3.36%	28.80%	1.78%	41.03%	9.95%	49.78%	13.11%	58.53%	14.67%	70.17%	19.25%
Promedio	16.07%	12.43%	9.65%	-2.08%	5.30%	-11.64%	15.58%	-4.89%	31.45%	6.15%	32.17%	4.45%	45.39%	13.34%	56.47%	18.16%	64.74%	19.16%	76.79%	23.88%

Fuente: Superintendencia de Banca, Seguros y AFP

### Fondo 2

	Dic23/Dic22		Dic23/Dic21		Dic23/Dic20		Dic23/Dic19		Dic23/Dic18		Dic23/Dic17		Dic23/Dic16		Dic23/Dic15		Dic23/Dic14		Dic23/Dic13	
	(1 año)	Nominal	(2 años)	Nominal	Real	(3 años)	Nominal	Real	Nominal	Real	Nominal	Real	Nominal	Real	Nominal	Real	Nominal	Real	Nominal	Real
Habitat	11.29%	7.80%	4.45%	-6.72%	5.46%	-11.50%	22.66%	0.94%	42.85%	15.36%	37.72%	8.83%	58.42%	23.50%	75.26%	32.35%	87.58%	35.68%	102.66%	42.02%
Integra	8.99%	5.58%	1.51%	-9.34%	7.97%	-9.40%	19.67%	-1.52%	35.26%	9.23%	31.55%	3.95%	49.34%	16.42%	64.77%	24.43%	72.54%	24.81%	86.11%	30.41%
Prima	10.33%	6.87%	1.67%	-9.20%	6.69%	-10.47%	17.17%	-3.58%	33.57%	7.86%	31.12%	3.61%	48.95%	16.12%	63.89%	23.76%	70.92%	23.64%	85.64%	30.09%
Profuturo	10.02%	6.57%	-0.87%	-11.47%	4.60%	-12.22%	18.08%	-2.83%	34.09%	8.29%	31.75%	4.11%	47.50%	14.99%	60.64%	21.31%	69.63%	22.70%	81.96%	27.51%
Promedio	9.90%	6.46%	1.42%	-9.42%	6.74%	-10.43%	18.93%	-2.13%	35.18%	9.17%	32.13%	4.41%	49.57%	16.60%	64.30%	24.07%	72.24%	24.59%	85.86%	30.25%

Fuente: Superintendencia de Banca, Seguros y AFP

# Memoria Anual 2023

## Fondo 3

	Dic23/Dic22 (1 año)		Dic23/Dic21 (2 años)		Dic23/Dic20 (3 años)		Dic23/Dic19 (4 años)		Dic23/Dic18 (5 años)		Dic23/Dic17 (6 años)		Dic23/Dic16 (7 años)		Dic23/Dic15 (8 años)		Dic23/Dic14 (9 años)		Dic23/Dic13 (10 años)	
	Nominal	Real	Nominal	Real	Nominal	Real	Nominal	Real	Nominal	Real	Nominal	Real	Nominal	Real	Nominal	Real	Nominal	Real	Nominal	Real
Habitat	8.30%	4.90%	3.98%	-7.13%	16.06%	-2.61%	33.42%	9.79%	54.05%	24.40%	42.05%	12.26%	64.67%	28.37%	84.12%	39.04%	91.95%	38.85%	101.81%	41.42%
Integra	1.60%	-1.59%	-6.95%	-16.90%	10.99%	-6.87%	17.74%	-3.11%	29.57%	4.64%	21.54%	-3.96%	39.38%	8.66%	54.57%	16.73%	56.19%	12.98%	63.11%	14.30%
Prima	4.99%	1.70%	-4.47%	-14.68%	11.93%	-6.07%	16.24%	-4.34%	25.64%	1.46%	18.30%	-6.51%	34.24%	4.66%	47.57%	11.44%	48.16%	7.17%	56.96%	9.99%
Profuturo	6.71%	3.36%	-4.39%	-14.61%	15.24%	-3.30%	27.35%	4.80%	41.22%	14.04%	34.91%	6.61%	52.18%	18.64%	67.52%	26.50%	73.92%	25.81%	81.91%	27.48%
Promedio	5.18%	1.88%	-3.79%	-14.07%	13.72%	-4.57%	21.90%	0.31%	34.03%	8.23%	26.40%	-0.12%	43.82%	12.12%	58.71%	19.85%	61.16%	16.58%	69.26%	18.61%

Fuente: Superintendencia de Banca, Seguros y AFP

## Rentabilidad de los Fondos Nominal y Real Anualizada

## Fondo 0

	Dic23/Dic22 (1 año)		Dic23/Dic21 (2 años)		Dic23/Dic20 (3 años)		Dic23/Dic19 (4 años)		Dic23/Dic18 (5 años)		Dic23/Dic17 (6 años)		Dic23/Dic16 (7 años)					
	Nominal	Real	Nominal	Real	Nominal	Real	Nominal	Real	Nominal	Real	Nominal	Real	Nominal	Real	Nominal	Real	Nominal	Real
Habitat	8.83%	5.42%	6.84%	0.97%	4.89%	-1.07%	4.53%	-0.44%	4.54%	0.17%	4.48%	0.46%	4.57%	0.91%				
Integra	8.34%	4.94%	6.46%	0.61%	4.48%	-1.46%	4.06%	-0.89%	4.05%	-0.30%	3.97%	-0.03%	4.08%	0.45%				
Prima	8.39%	4.99%	6.87%	1.00%	4.81%	-1.15%	4.31%	-0.65%	4.32%	-0.05%	4.21%	0.20%	4.23%	0.58%				
Profuturo	8.66%	5.25%	6.68%	0.82%	4.73%	-1.22%	4.28%	-0.68%	4.29%	-0.08%	4.22%	0.21%	4.29%	0.65%				
Promedio	8.46%	5.06%	6.64%	0.78%	4.64%	-1.30%	4.20%	-0.76%	4.20%	-0.16%	4.11%	0.11%	4.19%	0.55%				

Fuente: Superintendencia de Banca, Seguros y AFP

## Fondo 1

	Dic23/Dic22 (1 año)		Dic23/Dic21 (2 años)		Dic23/Dic20 (3 años)		Dic23/Dic19 (4 años)		Dic23/Dic18 (5 años)		Dic23/Dic17 (6 años)		Dic23/Dic16 (7 años)		Dic23/Dic15 (8 años)		Dic23/Dic14 (9 años)		Dic23/Dic13 (10 años)	
	Nominal	Real	Nominal	Real	Nominal	Real	Nominal	Real	Nominal	Real	Nominal	Real	Nominal	Real	Nominal	Real	Nominal	Real	Nominal	Real
Habitat	18.10%	14.40%	6.21%	0.38%	1.60%	-4.17%	3.99%	-0.96%	6.20%	1.75%	5.33%	1.28%	6.20%	2.48%	6.67%	2.99%	6.82%	3.04%	7.04%	3.30%
Integra	15.47%	11.85%	4.87%	-0.90%	2.04%	-3.76%	3.65%	-1.28%	5.40%	0.99%	4.53%	0.51%	5.29%	1.61%	5.59%	1.95%	5.64%	1.90%	5.80%	2.11%
Prima	16.37%	12.72%	4.73%	-1.03%	2.04%	-3.75%	4.05%	-0.90%	6.23%	1.79%	5.31%	1.25%	6.01%	2.30%	6.33%	2.66%	6.05%	2.30%	6.17%	2.46%
Profuturo	16.14%	12.49%	4.04%	-1.68%	0.92%	-4.81%	3.15%	-1.75%	5.06%	0.66%	4.31%	0.30%	5.03%	1.36%	5.18%	1.55%	5.25%	1.53%	5.46%	1.78%
Promedio	16.07%	12.43%	4.71%	-1.04%	1.74%	-4.04%	3.69%	-1.25%	5.62%	1.20%	4.76%	0.73%	5.49%	1.81%	5.76%	2.11%	5.70%	1.97%	5.86%	2.16%

Fuente: Superintendencia de Banca, Seguros y AFP

# Memoria Anual 2023

## Fondo 2

	Dic23/Dic22		Dic23/Dic21		Dic23/Dic20		Dic23/Dic19		Dic23/Dic18		Dic23/Dic17		Dic23/Dic16		Dic23/Dic15		Dic23/Dic14		Dic23/Dic13	
	(1 año)		(2 años)		(3 años)		(4 años)		(5 años)		(6 años)		(7 años)		(8 años)		(9 años)		(10 años)	
	Nominal	Real	Nominal	Real	Nominal	Real	Nominal	Real	Nominal	Real	Nominal	Real	Nominal	Real	Nominal	Real	Nominal	Real	Nominal	Real
Habitat	11.29%	7.80%	2.20%	-3.42%	1.79%	-3.99%	5.24%	0.23%	7.39%	2.90%	5.48%	1.42%	6.79%	3.06%	7.27%	3.57%	7.24%	3.45%	7.32%	3.57%
Integra	8.99%	5.58%	0.75%	-4.79%	2.59%	-3.24%	4.59%	-0.38%	6.23%	1.78%	4.68%	0.65%	5.90%	2.20%	6.44%	2.77%	6.25%	2.49%	6.41%	2.69%
Prima	10.33%	6.87%	0.83%	-4.71%	2.18%	-3.62%	4.04%	-0.91%	5.96%	1.53%	4.62%	0.59%	5.86%	2.16%	6.37%	2.70%	6.14%	2.39%	6.38%	2.67%
Profuturo	10.02%	6.57%	-0.44%	-5.91%	1.51%	-4.25%	4.24%	-0.72%	6.04%	1.60%	4.70%	0.67%	5.71%	2.01%	6.10%	2.44%	6.05%	2.30%	6.17%	2.46%
Promedio	9.90%	6.46%	0.71%	-4.83%	2.20%	-3.61%	4.43%	-0.54%	6.21%	1.77%	4.75%	0.72%	5.92%	2.22%	6.40%	2.73%	6.23%	2.47%	6.39%	2.68%

Fuente: Superintendencia de Banca, Seguros y AFP

## Fondo 3

	Dic23/Dic22		Dic23/Dic21		Dic23/Dic20		Dic23/Dic19		Dic23/Dic18		Dic23/Dic17		Dic23/Dic16		Dic23/Dic15		Dic23/Dic14		Dic23/Dic13	
	(1 año)		(2 años)		(3 años)		(4 años)		(5 años)		(6 años)		(7 años)		(8 años)		(9 años)		(10 años)	
	Nominal	Real	Nominal	Real	Nominal	Real	Nominal	Real	Nominal	Real	Nominal	Real	Nominal	Real	Nominal	Real	Nominal	Real	Nominal	Real
Habitat	8.30%	4.90%	1.97%	-3.63%	5.09%	-0.88%	7.47%	2.36%	9.03%	4.46%	6.03%	1.95%	7.38%	3.63%	7.93%	4.21%	7.51%	3.71%	7.27%	3.53%
Integra	1.60%	-1.59%	-3.54%	-8.84%	3.54%	-2.34%	4.17%	-0.79%	5.32%	0.91%	3.30%	-0.67%	4.86%	1.19%	5.59%	1.95%	5.08%	1.37%	5.01%	1.35%
Prima	4.99%	1.70%	-2.26%	-7.63%	3.83%	-2.07%	3.83%	-1.10%	4.67%	0.29%	2.84%	-1.12%	4.30%	0.65%	4.98%	1.36%	4.46%	0.77%	4.61%	0.96%
Profuturo	6.71%	3.36%	-2.22%	-7.59%	4.84%	-1.11%	6.23%	1.18%	7.15%	2.66%	5.12%	1.07%	6.18%	2.47%	6.66%	2.98%	6.34%	2.58%	6.17%	2.46%
Promedio	5.18%	1.88%	-1.91%	-7.30%	4.38%	-1.55%	5.07%	0.08%	6.03%	1.59%	3.98%	-0.02%	5.33%	1.65%	5.94%	2.29%	5.45%	1.72%	5.40%	1.72%

Fuente: Superintendencia de Banca, Seguros y AFP

# Memoria Anual 2023

## Cartera Administrada del Fondo de Pensiones Tipo 0

	mar-23		jun-23		Set-23		dic-23	
	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Monto	%
<b>I. INVERSIONES LOCALES</b>								
1. Gobierno	167,742.36	99.26	178,315.54	100.42	177,396.69	100.15	192,447.23	100.13
Certificados y Depósitos a Plazo del BCRP (1)	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos del Gobierno Central	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos Brady	-	-	-	-	-	-	-	-
Letras del Tesoro	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Sistema Financiero	158,964.76	94.06	165,105.60	92.98	158,206.15	89.32	180,629.27	93.98
Certificados y Depósitos a Plazo (2)	141,013.92	83.44	159,693.22	89.94	153,005.07	86.38	177,066.16	92.13
Papeles Comerciales	12,440.31	7.36	2,885.99	1.63	2,717.46	1.53	-	-
Títulos de Deuda emitidos por Organismos Internacionales en el mercado local	-	-	-	-	-	-	-	-
Títulos de Deuda emitidos por Entidades Financieras del Exterior en el n	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos de Arrendamiento Financiero	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos Subordinados	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros Bonos Sectr Financiero	5,510.54	3.26	2,526.40	1.42	2,483.62	1.40	3,563.11	1.85
Letras Hipotecarias	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos Hipotecarios	-	-	-	-	-	-	-	-
Acciones y Valores representativos sobre Acciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Acciones Preferentes	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Empresas no Financieras	502.73	0.30	934.24	0.53	953.53	0.54	975.40	0.51
Papeles Comerciales	-	-	934.24	0.53	953.53	0.54	975.40	0.51
Pagarés LP	-	-	-	-	-	-	-	-
Títulos de Deuda emitidos por Entidades No Financieras del Exterior en	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos de Empresas no Financieras	502.73	0.30	-	-	-	-	-	-
Bonos para Nuevos Proyectos	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos Estructurados	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos convencionales emitidos en el mercado local	-	-	-	-	-	-	-	-
Acciones y Valores representativos sobre Acciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Certificados de Suscripción Preferente	-	-	-	-	-	-	-	-
Certificados Prov. Acc.	-	-	-	-	-	-	-	-
Fondo de inversiones alternativas	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Administradoras de Fondos	8,274.86	4.90	8,356.41	4.71	8,321.92	4.70	8,361.79	4.35
Fondos Mutuos del Extranjero - ETF del mercado local	-	-	-	-	-	-	-	-
Fondo Mutuo Alternativo Extranjero - Límite	-	-	-	-	-	-	-	-
Fondo Mutuo Local	-	-	-	-	-	-	-	-
Fondo de Inversión Tradicional	8,274.86	4.90	8,356.41	4.71	8,321.92	4.70	8,361.79	4.35
Fondo de Inversión Alternativo	-	-	-	-	-	-	-	-
5. Sociedades Titularizadoras	-	-	3,919.28	2.21	9,915.09	5.60	2,480.77	1.29
Bonos de Titulización (5)	-	-	-	-	-	-	-	-
Títulos con Derecho de Participación	-	-	-	-	-	-	-	-
Papel Comercial	-	-	-	-	-	-	-	-
Papel Comercial TIT	-	-	3,919.28	2.21	9,915.09	5.60	2,480.77	1.29
<b>II. INVERSIONES EN EL EXTERIOR</b>								
1. Gobierno	-	-	-	-	-	-	-	-
Títulos de Deuda	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Sistema Financiero	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos del Sistema Financiero	-	-	-	-	-	-	-	-
Títulos de Deuda emitidos por Organismo Internacional	-	-	-	-	-	-	-	-
Certificados y Depósitos a Plazo (2) (4)	-	-	-	-	-	-	-	-
Fondos Mutuos	-	-	-	-	-	-	-	-
Acciones y Valores representativos sobre Acciones	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Empresas no Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Bones Corporativos	-	-	-	-	-	-	-	-
Depósitos del Extranjero	-	-	-	-	-	-	-	-
Acciones y Valores representativos sobre Acciones	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Administradoras de Fondos	-	-	-	-	-	-	-	-
Fondos Mutuos Alternativos del Extranjero	-	-	-	-	-	-	-	-
Fondos Mutuos del Extranjero	-	-	-	-	-	-	-	-
Fondos de inversión	-	-	-	-	-	-	-	-
5. Sociedades Titularizadoras	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos de Titulización	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>III. OPERACIONES EN TRÁNSITO</b>								
TOTAL	1,257.67	0.74	752.17	0.42	269.65	0.15	252.06	0.13
Fondo de Pensiones	169,000.03	100.00	177,563.36	100.00	177,127.04	100.00	192,195.17	100.00
Encaje Legal	167,714.33	99.24	176,230.21	99.25	175,765.13	99.23	190,782.79	99.27
	1,285.69	0.76	1,333.15	0.75	1,361.91	0.77	1,412.38	0.73

(\*) Información en Miles de Nuevos Soles

# Memoria Anual 2023

## Cartera Administrada del Fondo de Pensiones Tipo 1

	mar-23		jun-23		Set-23		dic-23	
	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Monto	%
<b>I. INVERSIONES LOCALES</b>								
1. Gobierno	489,352.04	52.34	523,852.53	50.12	590,479.03	53.95	685,689.23	53.89
Certificados y Depósitos a Plazo del BCRP (1)	197,834.35	21.16	216,870.29	20.75	256,330.99	23.42	341,578.04	26.84
Bonos del Gobierno Central	197,834.35	21.16	216,870.29	20.75	256,330.99	23.42	341,578.04	26.84
Bonos Brady	-	-	-	-	-	-	-	-
Letras del Tesoro	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Sistema Financiero	69,749.80	7.46	72,657.69	6.95	93,010.25	8.50	96,009.24	7.54
Certificados y Depósitos a Plazo (2)	15,390.68	1.65	11,485.69	1.10	32,645.41	2.98	27,428.87	2.16
Papeles Comerciales	-	-	-	-	-	-	-	-
Títulos de Deuda emitidos por Organismos Internacionales en el mercado local	-	-	-	-	-	-	-	-
Títulos de Deuda emitidos por Entidades Financieras del Exterior en el n	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos de Arrendamiento Financiero	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos Subordinados	23,579.25	2.52	29,726.13	2.84	29,827.41	2.73	31,901.78	2.51
Otros Bonos Sector Financiero	27,321.10	2.92	27,994.77	2.68	27,676.85	2.53	28,558.71	2.24
Letras Hipotecarias	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos Hipotecarios	-	-	-	-	-	-	-	-
Acciones y Valores representativos sobre Acciones	3,458.77	0.37	3,451.09	0.33	2,860.59	0.26	8,119.87	0.64
Acciones Preferentes	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Empresas no Financieras	130,335.74	13.94	127,624.84	12.21	134,731.33	12.31	132,134.98	10.38
Papeles Comerciales	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés LP	-	-	-	-	-	-	-	-
Títulos de Deuda emitidos por Entidades No Financieras del Exterior en	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos de Empresas no Financieras	82,874.95	8.86	79,411.91	7.60	82,724.61	7.56	78,942.91	6.20
Bonos para Nuevos Proyectos	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos Estructurados	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos convertibles emitidos en el mercado local	-	-	-	-	-	-	-	-
Acciones y Valores representativos sobre Acciones	47,460.79	5.08	48,212.93	4.61	52,006.71	4.75	53,192.07	4.18
Certificados de Suscripción Preferente	-	-	-	-	-	-	-	-
Certificados Prov. Acc.	-	-	-	-	-	-	-	-
Fondo de inversiones alternativas	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Administradoras de Fondos	36,718.91	3.93	50,894.14	4.87	52,242.06	4.77	64,644.92	5.08
Fondos Mutuos del Extranjero - ETF del mercado local	-	-	-	-	-	-	-	-
Fondo Mutuo Alternativo Extranjero - Límite	-	-	-	-	-	-	-	-
Fondo Mutuo Local	-	-	-	-	-	-	-	-
Fondo de Inversión Tradicional	36,718.91	3.93	50,894.14	4.87	52,242.06	4.77	64,644.92	5.08
Fondo de Inversión Alternativo	-	-	-	-	-	-	-	-
5. Sociedades Titularizadoras	54,713.23	5.85	55,805.57	5.34	54,164.40	4.95	51,322.05	4.03
Bonos de Titulización (5)	54,713.23	5.85	55,805.57	5.34	54,164.40	4.95	51,322.05	4.03
Títulos con Derecho de Participación	-	-	-	-	-	-	-	-
Papel Comercial	-	-	-	-	-	-	-	-
Papel Comercial TIT	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>II. INVERSIONES EN EL EXTERIOR</b>								
1. Gobierno	435,841.23	46.61	547,262.99	52.36	594,350.40	54.30	726,047.91	57.06
Títulos de Deuda	114,044.92	12.20	193,229.51	18.49	172,575.25	15.77	234,850.81	18.46
2. Sistema Financiero	2,991.39	0.32	37,588.20	3.60	87,473.62	7.99	11,080.91	0.87
Bonos del Sistema Financiero	-	-	-	-	-	-	-	-
Títulos de Deuda Emitidos por Organismo Internacional	-	-	-	-	-	-	-	-
Certificados y Depósitos a Plazo (2) (4)	2,991.39	0.32	37,588.20	3.60	87,473.62	7.99	11,080.91	0.87
Fondos Mutuos	-	-	-	-	-	-	-	-
Acciones y Valores representativos sobre Acciones	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Empresas no Financieras	85,223.98	9.11	88,437.97	8.46	132,546.38	12.11	108,576.25	8.53
Bonos Corporativos	85,223.98	9.11	88,437.97	8.46	132,546.38	12.11	108,576.25	8.53
Depósitos del Extranjero	-	-	-	-	-	-	-	-
Acciones y Valores representativos sobre Acciones	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Administradoras de Fondos	233,580.94	24.98	228,007.31	21.81	201,755.15	18.43	371,539.92	29.20
Fondos Mutuos Alternativos del Extranjero	-	-	-	-	-	-	-	-
Fondos Mutuos del Extranjero	233,580.94	24.98	228,007.31	21.81	201,755.15	18.43	371,539.92	29.20
Fondos de inversión	-	-	-	-	-	-	-	-
5. Sociedades Titularizadoras	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos de Titulización	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>III. OPERACIONES EN TRÁNSITO</b>								
<b>TOTAL</b>	<b>9,823.37</b>	<b>1.05</b>	<b>25,863.35</b>	<b>2.47</b>	<b>90,326.73</b>	<b>8.25</b>	<b>139,246.30</b>	<b>10.94</b>
Fondo de Pensiones	922,277.87	98.64	1,031,862.43	98.72	1,081,966.05	98.85	1,260,759.77	99.08
Encaje Legal	12,738.78	1.36	13,389.73	1.28	12,536.64	1.15	11,731.06	0.92

(\*) Información en Miles de Nuevos Soles

# Memoria Anual 2023

## Cartera Administrada del Fondo de Pensiones Tipo 2

	mar-23		jun-23		Set-23		dic-23	
	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Monto	%
<b>I. INVERSIONES LOCALES</b>	<b>4,159,533.50</b>	<b>50.16</b>	<b>4,876,421.58</b>	<b>55.46</b>	<b>5,107,790.70</b>	<b>55.29</b>	<b>5,658,667.56</b>	<b>55.75</b>
1. Gobierno	1,541,587.43	18.59	2,187,696.78	24.88	2,454,832.92	26.57	2,901,280.24	28.59
Certificados y Depósitos a Plazo del BCRP (1)	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos del Gobierno Central	1,541,587.43	18.59	2,187,696.78	24.88	2,454,832.92	26.57	2,901,280.24	28.59
Bonos Brady	-	-	-	-	-	-	-	-
Letras del Tesoro	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Sistema Financiero	643,420.71	7.76	706,955.23	8.04	626,570.05	6.78	741,781.47	7.31
Certificados y Depósitos a Plazo (2)	10,854.92	0.13	40,555.93	0.46	18,933.99	0.20	35,909.85	0.35
Papeles Comerciales	-	-	-	-	-	-	-	-
Títulos de Deuda emitidos por Organismos Internacionales en el mercado local	-	-	-	-	-	-	-	-
Títulos de Deuda emitidos por Entidades Financieras del Exterior en el n	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos de Arrendamiento Financiero	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos Subordinados	82,336.50	0.99	92,614.03	1.05	83,919.23	0.91	81,529.77	0.80
Otros Bonos Sectbr Financiero	173,190.94	2.09	178,296.04	2.03	175,226.14	1.90	181,970.73	1.79
Letras Hipotecarias	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos Hipotecarios	-	-	-	-	-	-	-	-
Acciones y Valores representativos sobre Acciones	377,038.35	4.55	395,489.23	4.50	348,488.68	3.77	442,371.13	4.36
Acciones Preferentes	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Empresas no Financieras	1,563,153.67	18.85	1,551,380.43	17.64	1,593,781.09	17.25	1,563,587.36	15.41
Papeles Comerciales	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés LP	-	-	-	-	-	-	-	-
Títulos de Deuda emitidos por Entidades No Financieras del Exterior en	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos de Empresas no Financieras	412,597.05	4.98	387,429.37	4.41	377,250.49	4.08	359,556.93	3.54
Bonos para Nuevos Proyectos	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos Estructurados	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos convencionales emitidos en el mercado local	-	-	-	-	-	-	-	-
Acciones y Valores representativos sobre Acciones	1,150,556.62	13.87	1,163,951.06	13.24	1,216,530.60	13.17	1,204,030.43	11.86
Certificados de Suscripción Preferente	-	-	-	-	-	-	-	-
Certificados Prov. Acc.	-	-	-	-	-	-	-	-
Fondo de inversiones alternativos	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Administradoras de Fondos	140,961.06	1.70	153,720.70	1.75	163,073.77	1.77	187,900.48	1.85
Fondos Mutuos del Extranjero - ETF del mercado local	-	-	-	-	-	-	-	-
Fondo Mutuo Alternativo Extranjero - Límite	-	-	-	-	-	-	-	-
Fondo Mutuo Local	-	-	-	-	-	-	-	-
Fondo de Inversión Tradicional	120,057.27	1.45	133,753.38	1.52	140,285.56	1.52	161,546.89	1.59
Fondo de Inversión Alternativo	20,903.78	0.25	19,967.32	0.23	22,788.21	0.25	26,353.60	0.26
5. Sociedades Titularizadoras	270,410.64	3.26	276,668.44	3.15	269,532.87	2.92	264,118.00	2.60
Bonos de Titulización (5)	270,410.64	3.26	276,668.44	3.15	269,532.87	2.92	264,118.00	2.60
Títulos con Derecho de Participación	-	-	-	-	-	-	-	-
Papel Comercial	-	-	-	-	-	-	-	-
Papel Comercial TIT	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>II. INVERSIONES EN EL EXTERIOR</b>	<b>4,077,347.31</b>	<b>49.17</b>	<b>3,980,729.76</b>	<b>45.27</b>	<b>4,242,779.45</b>	<b>45.93</b>	<b>4,846,522.31</b>	<b>47.75</b>
1. Gobierno	199,110.29	2.40	374,395.57	4.26	417,985.91	4.52	328,628.95	3.24
Títulos de Deuda	199,110.29	2.40	374,395.57	4.26	417,985.91	4.52	328,628.95	3.24
2. Sistema Financiero	14,765.11	0.18	6,010.09	0.07	25,117.34	0.27	102,225.16	1.01
Bonos del Sistema Financiero	-	-	-	-	-	-	-	-
Títulos de Deuda Emisidos por Organismo Internacional	-	-	-	-	-	-	-	-
Certificados y Depósitos a Plazo (2) (4)	14,765.11	0.18	6,010.09	0.07	25,117.34	0.27	102,225.16	1.01
Fondos Mutuos	-	-	-	-	-	-	-	-
Acciones y Valores representativos sobre Acciones	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Empresas no Financieras	81,352.52	0.98	108,370.03	1.23	196,194.85	2.12	195,538.43	1.93
Bonos Corporativos	81,352.52	0.98	108,370.03	1.23	196,194.85	2.12	195,517.26	1.93
Depósitos del Extranjero	-	-	-	-	-	-	-	-
Acciones y Valores representativos sobre Acciones	-	-	-	-	-	-	21.17	0.00
4. Administradoras de Fondos	3,782,119.39	45.61	3,491,954.07	39.71	3,603,481.35	39.01	4,220,129.78	41.58
Fondos Mutuos Alternativos del Extranjero	2,298,853.89	27.72	2,295,130.61	26.10	2,524,863.20	27.33	2,571,730.78	25.34
Fondos Mutuos del Extranjero	1,483,265.50	17.89	1,196,823.46	13.61	1,078,618.15	11.68	1,648,399.00	16.24
Fondos de inversión	-	-	-	-	-	-	-	-
5. Sociedades Titularizadoras	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos de Titulización	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>III. OPERACIONES EN TRÁNSITO</b>	<b>55,904.55</b>	<b>0.67</b>	<b>63,854.59</b>	<b>0.73</b>	<b>112,349.63</b>	<b>1.22</b>	<b>355,892.14</b>	<b>3.51</b>
<b>TOTAL</b>	<b>8,292,785.36</b>	<b>100.00</b>	<b>8,793,296.75</b>	<b>100.00</b>	<b>9,238,220.52</b>	<b>100.00</b>	<b>10,149,297.73</b>	<b>100.00</b>
Fondo de Pensiones	8,213,052.24	99.04	8,713,828.40	99.10	9,157,882.67	99.13	10,061,258.18	99.13
Encaje Legal	79,733.11	0.96	79,468.35	0.90	80,337.85	0.87	88,039.54	0.87

(\*) Información en Miles de Nuevos Soles

# Memoria Anual 2023

## Cartera Administrada del Fondo de Pensiones Tipo 3

	mar-23		jun-23		Set-23		dic-23	
	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Monto	%
<b>I. INVERSIONES LOCALES</b>	<b>1,460,774.62</b>	<b>48.49</b>	<b>1,575,189.77</b>	<b>49.58</b>	<b>1,634,529.79</b>	<b>49.32</b>	<b>1,821,981.13</b>	<b>51.73</b>
1. Gobierno	36,212.59	1.20	102,483.90	3.23	43,393.63	1.31	203,956.57	5.79
Certificados y Depósitos a Plazo del BCRP (1)	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos del Gobierno Central	36,212.59	1.20	102,483.90	3.23	43,393.63	1.31	203,956.57	5.79
Bonos Brady	-	-	-	-	-	-	-	-
Letras del Tesoro	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Sistema Financiero	167,172.21	5.55	201,164.52	6.33	263,766.66	7.96	233,285.91	6.62
Certificados y Depósitos a Plazo (2)	21,660.94	0.72	16,385.00	0.52	92,344.42	2.79	21,036.33	0.60
Papeles Comerciales	-	-	-	-	-	-	-	-
Títulos de Deuda emitidos por Organismos Internacionales en el mercado local	-	-	-	-	-	-	-	-
Títulos de Deuda emitidos por Entidades Financieras del Exterior en el rr	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos de Arrendamiento Financiero	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos Subordinados	3,074.04	0.10	2,989.67	0.09	3,112.64	0.09	3,183.78	0.09
Otros Bonos Sector Financiero	2,476.10	0.08	2,606.54	0.08	2,514.33	0.08	2,670.57	0.08
Letras Hipotecarias	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos Hipotecarios	-	-	-	-	-	-	-	-
Acciones y Valores representativos sobre Acciones	139,961.13	4.65	179,183.31	5.64	165,795.27	5.00	206,395.23	5.86
Acciones Preferentes	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Empresas no Financieras	1,156,525.88	38.39	1,168,527.80	36.78	1,240,483.38	37.43	1,292,059.57	36.68
Papeles Comerciales	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés LP	-	-	-	-	-	-	-	-
Títulos de Deuda emitidos por Entidades No Financieras del Exterior en	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos de Empresas no Financieras	78,799.77	2.62	74,456.15	2.34	60,822.37	1.84	48,622.75	1.38
Bonos para Nuevos Proyectos	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos Estructurados	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos convertibles emitidos en el mercado local	-	-	-	-	-	-	-	-
Acciones y Valores representativos sobre Acciones	1,077,726.12	35.78	1,094,071.65	34.44	1,179,661.01	35.59	1,243,436.82	35.30
Certificados de Suscripción Preferente	-	-	-	-	-	-	-	-
Certificados Prov . Acc.	-	-	-	-	-	-	-	-
Fondo de inversiones alternativas	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Administradoras de Fondos	79,070.32	2.62	81,363.49	2.56	65,612.11	1.98	74,905.75	2.13
Fondos Mutuos del Extranjero - ETF del mercado local	16,707.37	0.55	16,188.74	0.51	-	-	-	-
Fondo Mutuo Alternativo Extranjero - Límite	-	-	-	-	-	-	-	-
Fondo Mutuo Local	-	-	-	-	-	-	-	-
Fondo de Inversión Tradicional	62,362.95	2.07	65,174.75	2.05	65,612.11	1.98	74,905.75	2.13
Fondo de Inversión Alternativo	-	-	-	-	-	-	-	-
5. Sociedades Titularizadoras	21,793.62	0.72	21,650.07	0.68	21,274.01	0.64	17,773.33	0.50
Bonos de Titulización (5)	21,793.62	0.72	21,650.07	0.68	21,274.01	0.64	17,773.33	0.50
Títulos con Derecho de Participación	-	-	-	-	-	-	-	-
Papel Comercial	-	-	-	-	-	-	-	-
Papel Comercial TIT	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>II. INVERSIONES EN EL EXTERIOR</b>	<b>1,504,540.50</b>	<b>49.95</b>	<b>1,629,842.09</b>	<b>51.30</b>	<b>1,599,860.27</b>	<b>48.27</b>	<b>1,894,822.71</b>	<b>53.80</b>
1. Gobierno	-	-	43,803.37	1.38	106,023.89	3.20	30,602.54	0.87
Títulos de Deuda	-	-	43,803.37	1.38	106,023.89	3.20	30,602.54	0.87
2. Sistema Financiero	3,275.54	0.11	11,476.12	0.36	41,679.27	1.26	81,279.17	2.31
Bonos del Sistema Financiero	-	-	-	-	-	-	-	-
Títulos de Deuda Emitidos por Organismo Internacional	-	-	-	-	-	-	-	-
Certificados y Depósitos a Plazo (2) (4)	3,275.54	0.11	11,476.12	0.36	41,679.27	1.26	81,279.17	2.31
Fondos Mutuos	-	-	-	-	-	-	-	-
Acciones y Valores representativos sobre Acciones	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Empresas no Financieras	17,530.16	0.58	14,280.39	0.45	48,422.86	1.46	2.13	0.00
Bono Corporativos	17,530.16	0.58	14,280.39	0.45	48,422.86	1.46	-	-
Depósitos del Extranjero	-	-	-	-	-	-	-	-
Acciones y Valores representativos sobre Acciones	-	-	-	-	-	-	2.13	0.00
4. Administradoras de Fondos	1,483,734.80	49.26	1,560,282.21	49.11	1,403,734.25	42.36	1,782,938.88	50.62
Fondos Mutuos Alternativos del Extranjero	429,751.81	14.27	436,537.72	13.74	476,163.30	14.37	486,382.07	13.81
Fondos Mutuos del Extranjero	1,053,982.99	34.99	1,123,744.49	35.37	927,570.95	27.99	1,296,556.80	36.81
Fondos de inversión	-	-	-	-	-	-	-	-
5. Sociedades Titularizadoras	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos de Titulización	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>III. OPERACIONES EN TRÁNSITO</b>	<b>46,963.19</b>	<b>1.56</b>	<b>28,072.44</b>	<b>0.88</b>	<b>79,770.71</b>	<b>2.41</b>	<b>194,764.82</b>	<b>5.53</b>
<b>TOTAL</b>	<b>3,012,278.31</b>	<b>100.00</b>	<b>3,176,959.42</b>	<b>100.00</b>	<b>3,314,160.77</b>	<b>100.00</b>	<b>3,522,039.02</b>	<b>100.00</b>
Fondo de Pensiones	2,979,810.31	98.92	3,143,328.38	98.94	3,278,632.26	98.93	3,485,522.63	98.96
Encaje Legal	32,467.99	1.08	33,631.04	1.06	35,528.51	1.07	36,516.39	1.04

(\*) Información en Miles de Nuevos Soles

## Riesgos

La Gestión de Riesgos en AFP Habitat se basa en el principio de independencia de la función de riesgos respecto a las áreas de inversiones y de negocio. Las decisiones son tomadas en varias instancias, según la criticidad y los requerimientos de la normativa vigente. La primera instancia de decisión es la Gerencia de Riesgos, la segunda el Comité de Riesgos y la última el Directorio de la AFP. Cabe resaltar que en el caso de AFP Habitat, el Área de Riesgos es la encargada de gestionar de manera integral tanto los riesgos de los fondos administrados como de la administradora, contando con la participación de todas las instancias de la empresa, desde las unidades funcionales hasta el Directorio.

Durante el 2023 se continuó con el fortalecimiento de la gestión de riesgos de inversión a través de mejoras en el monitoreo de las métricas de riesgo de liquidez producto de los retiros de los fondos de pensiones (4 UITs) y el monitoreo de la composición de activos líquidos, mejoras a la gestión de límites de inversión, así como de riesgo de mercado (VaR). Asimismo, se fortaleció el monitoreo a las inversiones subyacentes de los fondos alternativos. También hubo un rol relevante de la gestión de Seguridad de la Información y Riesgo Operacional, específicamente, en la evaluación de aquellos proyectos que significaron la digitalización de servicios hacia los afiliados. De igual forma, se fortalecieron los controles de seguridad de información y se realizó un ejercicio de continuidad del negocio.

### – ***Riesgos de los fondos administrados***

La gestión de riesgos de los fondos de pensiones es un proceso que requiere políticas, métodos e infraestructura para su adecuado monitoreo y control. El objetivo es administrar prudentemente los recursos de los afiliados y otorgarles un retorno ajustado por riesgo acorde con el perfil de riesgo del fondo de pensiones elegido, de acuerdo con los criterios establecidos en la Política de Inversiones y asegurando una adecuada diversificación y valoración de las carteras administradas.

- **Riesgo de mercado:** El riesgo de mercado corresponde a la pérdida potencial por cambios en los factores de riesgo que incidan sobre la valuación de las posiciones de las Carteras Administradas, tales como tasas de interés, tipos de cambio, cotización de instrumentos de inversión, entre otros. El objetivo de la gestión es buscar un adecuado equilibrio entre el retorno y la volatilidad asociada a cada instrumento financiero. Los indicadores utilizados para la gestión de riesgos de mercado son los siguientes:
  - ❖ **Var (Value at Risk):** Se obtiene mediante simulación histórica para cada uno de los instrumentos que componen el portafolio. En su construcción se utilizan los siguientes parámetros: nivel de confianza de 95%, horizonte temporal de 1 día y 252 observaciones (un año útil).
  - ❖ **CVAR (Conditional VAR):** Medida más conservadora que el VAR histórico. Indica el porcentaje de las pérdidas extremas totales que podrían superar al VAR.
  - ❖ **Incremental VAR:** Expresa el cambio que se produciría en el VAR del portafolio como resultado de la liquidación completa de la posición en cada activo y/o grupos de activos que componen el portafolio.
  - ❖ **Marginal VAR:** Toma en consideración el monto adicional de riesgo que una nueva posición le agrega al portafolio.
  - ❖ **Descomposición del VAR por factores de riesgo:** Examina el impacto aislado de los factores de riesgo de mercado sobre las pérdidas máximas esperadas de cada activo. Los tres factores considerados son riesgo de tasa de interés, riesgo de tipo de cambio y riesgo bursátil.
  - ❖ **Var relativo:** Compara el Var de los portafolios administrados versus una cartera teórica o benchmark.

Todas las mediciones son evaluadas bajo escenarios de condiciones económicas normales de manera diaria y bajo escenarios de estrés de manera mensual y presentadas al Comité de Riesgos. Cabe resaltar que, durante el 2023 se implementaron mejoras

adicionales al VaR como el contribution VaR, así como al fortalecimiento del análisis de los riesgos asociados a las inversiones de la cartera administrada. Estas mejoras contribuyeron a identificar las fuentes específicas de generación de valor en el portafolio y gestionar de manera adecuada los riesgos que asumen los fondos administrados ante la inclusión de nuevas clases de activos.

- ***Riesgo de liquidez:*** El riesgo de liquidez corresponde a dos conceptos. El primero a la pérdida potencial por la venta anticipada o forzosa de activos a descuentos inusuales (liquidez de mercado) y el segundo a la capacidad de las carteras administradas para hacer frente a sus obligaciones (liquidez de fondeo).

Para asegurar un adecuado control y gestión de la liquidez de los fondos administrados, durante el 2023 se monitoreó de cerca el indicador de ratio de cobertura de egresos para gestionar el impacto de los retiros de los fondos de pensiones (4 UITs) producto de las disposiciones dadas por el Ejecutivo y el Congreso de la República. En ese sentido, se monitoreó el grado de liquidez de los fondos y el comportamiento de la composición de los activos líquidos respecto al tamaño de los fondos. Los principales indicadores en la gestión de riesgo de liquidez se describen a continuación, los mismos que se presentan de manera mensual en el Comité de Riesgos:

- ❖ **Ratio de cobertura de egresos:** Se monitorea el requerimiento de liquidez necesario para cada fondo, teniendo en cuenta aspectos como pago de pensiones y beneficios, traspasos de afiliados a otras AFP, retiro de aportes voluntarios, retiros parciales permitidos por la regulación, desafiliación, transferencias al exterior y otros rubros que impliquen salida de fondos que se estime necesario incluir. Esta información es enviada de diariamente al Área de Inversiones para una adecuada gestión de la liquidez de los fondos de pensiones.
- ❖ **Categorización de activos del portafolio por grado de liquidez:** Se categoriza el grado de liquidez de cada uno de los activos presentes en el portafolio. Para

determinar la categoría de liquidez de cada instrumento se toman en cuenta aspectos relativos a la rotación, frecuencia de negociación, tiempo de liquidación, entre otros. El objetivo es monitorear la existencia de concentraciones excesivas en activos de difícil realización.

- ❖ **Estimación de la pérdida por venta forzosa:** Se puede obtener una vez categorizada la cartera por grado de liquidez, ya sea a través de castigos genéricos o mediante la estimación del bid-ask spread para los activos más líquidos.
- **Riesgo de crédito:** El riesgo crediticio corresponde a la pérdida potencial por la incapacidad de pago de un emisor o contraparte en las inversiones u operaciones que se efectúen con recursos de las Carteras Administradas. La gestión del riesgo de crédito es un proceso que permite mantener las exposiciones crediticias dentro del apetito de riesgos definidos por la AFP. Dicha gestión incluye los procesos de admisión, seguimiento y recupero de ser el caso.

El proceso de gestión se realiza tanto a nivel individual como a nivel agregado. En el primer caso se realiza un análisis de la capacidad de pago de los emisores o instrumentos en los que pueden invertir las Carteras Administradas. El Área de Riesgos cuenta con procedimientos específicos para la admisión y seguimiento de instituciones financieras, entidades corporativas, financiamiento estructurado, entidades gubernamentales, intermediarios financieros y fondos tradicionales y alternativos. Dichos procedimientos incluyen alertas tempranas y planes de contingencia, los cuales definen las acciones a tomar ante situaciones específicas derivadas de la gestión de riesgo crediticio. Durante el año 2023 se puso énfasis en las labores de seguimiento de los emisores en cartera, en la admisión de emisores locales e internacionales, así como en el robustecimiento del monitoreo de las inversiones subyacentes de los fondos alternativos.

En el caso de la evaluación agregada se calcula la pérdida esperada y no esperada total por cada uno de los fondos administrados, asociada a la probabilidad de incumplimiento

y tasa de recuperación de los respectivos instrumentos. Asimismo, se realiza el cálculo de indicadores de concentración por cada uno de los fondos a nivel de emisores, sectores económicos, grupos económicos, clasificación de riesgos, entre otros, así como la determinación del rating promedio del portafolio para cada fondo de pensiones.

## – *Riesgos de la Administradora*

La gestión de los riesgos a los que está afecta la Administradora se enmarca en la gestión integral de riesgos exigida por la normativa vigente. En este sentido, los principales riesgos que se monitorean evalúan, mitigan y controlan se encuentran dentro del alcance de la gestión de riesgo operacional, continuidad de negocio, seguridad de la información, riesgo reputacional y riesgo estratégico.

- *Riesgo operacional:* AFP Habitat ha definido un marco metodológico que entrega los lineamientos para administrar el Riesgo Operacional de la Administradora, de forma estructurada y consistente con la Política de Gestión del Riesgo Operacional. El Comité de Riesgos es el encargado de definir el perfil de riesgos de la Administradora, la exposición acumulada al riesgo operacional y el nivel de exposición a pérdidas para que esté acorde con los niveles de apetito y tolerancia al riesgo establecidos por el Directorio. El dueño de proceso es responsable de garantizar que los riesgos operacionales cumplan con aplicar la política de apetito y tolerancia, los mismos que son identificados y valorados dentro de las autoevaluaciones periódicas para los procesos, subcontrataciones y cambios importantes en el ambiente operativo e informático; y que son contrastados con la captura de eventos de pérdida y/o de ser el caso a través del seguimiento de Indicadores Clave de Riesgos (KRIs).

Como parte de la gestión de riesgo operacional se encuentra la evaluación de riesgos asociados a cambios importantes en el ambiente de negocio o informático y/o lanzamiento de nuevos productos. Durante el 2023 se realizaron evaluaciones asociadas a la

automatización, mejora y/o digitalización de procesos, así como a los cambios producto de las distintas normativas emitidas por el gobierno y/o entidades reguladoras. Asimismo, se implementó mejoras tecnológicas en los procesos de inversiones y control de límites.

- ***Continuidad de negocio***

El objetivo principal del proceso de gestión de la Continuidad de Negocio es reducir la discontinuidad ocasionada por desastres y fallas de seguridad a niveles aceptables mediante una combinación de controles preventivos y de recuperación. Asimismo, se debe mantener la integridad y la disponibilidad de los activos de información o minimizar su pérdida en el caso de caída de un sistema de información, o algún otro evento que resulte en la pérdida de datos o imposibilidad de acceder a éstos.

Durante el 2023, se realizó una prueba frente a un escenario de ciberataque para responder a la falla o indisponibilidad de los sistemas críticos afectados. Dicha prueba consideró los planes de gestión de crisis, plan de recuperación de procesos y recuperación de servicios de tecnologías de información.

- ***Seguridad de la información***

La gestión de seguridad de la información se basa en el establecimiento de medidas que resguarden la confidencialidad, integridad y disponibilidad de la información propia, de los afiliados, clientes y titulares. Las normas de seguridad de la información definidas por AFP Habitat rigen independientemente de cómo se presente o almacene la información, los sistemas que la procesen o los métodos de transporte utilizados.

Durante el 2023 el Área de Riesgos ejecutó los controles establecidos en su plan operativo. Asimismo, se realizó una evaluación independiente para determinar el nivel de madurez en los ámbitos de seguridad y ciberseguridad, a partir de la cual se establece un programa con el

objetivo de reforzar las capacidades de ambos frentes. Además, se continuó con la participación activa de Seguridad de la Información en los proyectos o iniciativas de la AFP destinados a la simplificación de procesos para el afiliado.

- ***Riesgo Reputacional***

El riesgo reputacional se refiere a la posibilidad de pérdidas por la disminución en la confianza, en la integridad de la institución que surge cuando el buen nombre de la empresa es afectado. El riesgo de reputación puede presentarse a partir de otros riesgos inherentes en las actividades de una organización.

La gestión de riesgo reputacional se basa en la identificación y valoración de los grupos de interés y cómo los riesgos identificados pueden afectar la percepción que dichos grupos de interés tienen de AFP Habitat.

Asimismo, la adopción de prácticas de Buen Gobierno Corporativo promueve un clima de respeto a los derechos de los accionistas, de los clientes y aportantes, fortalece el deber fiduciario de los administradores para una correcta protección de los intereses de la sociedad, contribuye a generar valor, solidez y eficiencia en la sociedad, trae consigo una mejor administración de los riesgos a los cuales se encuentra expuesto su patrimonio, entre otras ventajas.

De igual forma, un Buen Gobierno Corporativo fortalece las relaciones existentes entre una empresa y sus grupos de interés, dentro de los que se encuentran los inversionistas. La implementación de dichas prácticas merece mayor atención en el caso de las AFP, quienes en nuestra condición de administradores de los aportes obligatorios y voluntarios que realizan los afiliados y en virtud de las obligaciones y responsabilidades atribuidas por la normativa del SPP, asumimos responsabilidad fiduciaria en nuestra condición de inversionistas institucionales, considerando, asimismo, que tenemos como objetivo principal el poder proveer adecuada y

oportunamente los recursos para el otorgamiento de una pensión de jubilación, invalidez y sobrevivencia.

Es este deber fiduciario aplicable a las AFP el que nos exige contar con los más altos estándares profesionales en la administración de los recursos, las decisiones de inversión y la prevención y mitigación de riesgos corporativos, así como los referidos a potenciales conflictos de intereses que puedan presentarse en la organización corporativa de las empresas en las que se invierten los recursos administrados y en la propia AFP.

- ***Riesgo Estratégico***

El riesgo estratégico se refiere a la posibilidad de pérdida por decisiones de alto nivel, asociadas a la creación de ventajas competitivas sostenibles. Se encuentra relacionada a fallas o debilidades en el análisis del mercado, tendencias e incertidumbre del entorno, competencias claves de la empresa y en el proceso de generación e innovación de valor.

La definición de los riesgos provendrá de los objetivos estratégicos de AFP Habitat, así como del planeamiento estratégico de la compañía, poniendo énfasis en las debilidades y amenazas identificadas en dicha instancia.

## Canales de Atención

AFP Habitat cuenta con distintos canales de atención, siendo estos:

- **Contact Center**

El primero de junio de 2013 AFP Habitat abre su centro de atención al cliente vía teléfono a nivel nacional. Este cuenta con un equipo altamente capacitado para atender las consultas, solicitudes y reclamos de los clientes.



Su horario de atención es de lunes a viernes de 9:00 a.m. a 18:00 p.m. y sábados de 9:00 a.m. a 13:00 p.m.

- **Agencias de atención AFP Habitat**

AFP Habitat cuenta con agencias de atención al cliente tanto en Lima como en Provincias. A través de ellas, AFP Habitat brinda, gracias a su personal altamente capacitado y orientación personalizada, acceso a diversos servicios, tales como: solicitar su traspaso a Habitat, realizar trámites de pensión, actualizar datos del afiliado y abrir una cuenta de aporte voluntario.

Asimismo, con el fin de poder estar en contacto y disponible al público en general, la AFP cuenta con agencias de atención en centros comerciales con horarios extendidos.

Las agencias de AFP Habitat en Lima y provincias son:

- Agencia AFP Habitat en Lima: El 3 de junio de 2013, AFP Habitat inaugura su primera agencia de atención al cliente ubicado en el distrito de Santiago de Surco, provincia y departamento de Lima. Sin embargo, en el 2016, la agencia se traslada al distrito de San Isidro, junto a su sede administrativa ubicada en Av. Jorge Basadre 592, San Isidro.
  - Agencia AFP Habitat en Trujillo: El 20 de setiembre de 2014 AFP Habitat inaugura su primera agencia en provincia de atención al cliente en la ciudad de Trujillo ubicada dentro del Centro Comercial Mall Aventura Plaza.
  - Agencia AFP Habitat en Piura: El 12 de diciembre de 2015 AFP Habitat inaugura su tercera agencia de atención al cliente en la ciudad de Piura ubicada en el Centro Comercial Open Plaza.
  - Agencia AFP Habitat en Arequipa: El 14 de enero de 2017 AFP Habitat inaugura su quinta agencia de atención al cliente en provincia en la ciudad de Arequipa ubicada en Av. Ejército 793 Local 13. Arequipa. C.C. Mall Cayma. En el 2019, la Agencia Arequipa mudó sus operaciones al C. C. Real Plaza, ubicado en la Avenida Ejército 1009, Local 149, Distrito Cayma – Arequipa.
- **WhatsApp**
- Canal de atención, que busca estar más cerca de sus afiliados a través del número 981-211004, atendiendo sus consultas y requerimientos.
- **Página web**
- Desde el inicio de operaciones AFP Habitat cuenta con su página web [www.afphabitat.com.pe](http://www.afphabitat.com.pe).

En enero 2017, AFP Habitat relanzó su página web, usando las últimas tendencias de mercado en implementación web, con el fin de brindar un mejor servicio de asesoría, segmentado por etapa de vida del consultante y con facilidad de consulta desde cualquier dispositivo. Siendo la primera AFP en el Perú en tener una página web completamente adaptable a dispositivos móviles.

Dentro de su página web se puede destacar los servicios brindados por la AFP, como:

- *Mi Habitat Digital*: En noviembre de 2021 renovó “Mi Agencia Virtual” y ahora es “Mi Habitat digital. Un espacio privado para los afiliados donde pueden consultar información como saldos y movimientos de su fondo de pensiones. Asimismo, a través de este espacio privado, el afiliado puede realizar operaciones en un entorno digital, como: cambiar de fondo, revisar su estado de cuenta, actualizar datos, realizar aportes voluntarios, trámites de jubilación entre otros. Adicionalmente, Mi Habitat Digital también permite a los beneficiarios iniciar trámites de herencia, trámites de gastos de sepelio y pensión de sobrevivencia.
- *Sección de Rentabilidad*: Espacio creado para comunicar los resultados de rentabilidad de todas las AFP en los cuatro tipos de fondos y en los distintos períodos publicados por la SBS. Asimismo, en esta sección se puede consultar el valor cuota diario, descargar históricos de forma libre y sencilla, conocer la distribución de inversión por tipo de fondo y cómo se distribuyen los fondos por instrumentos de inversión.
- *Traspaso Web*: Pensado para las personas que desean traspasarse a través de la página web de AFP Habitat y no cuenten con su Clave Privada de Seguridad de su AFP actual. Este proceso es muy sencillo, basta con ingresar a la página web de AFP Habitat desde cualquier dispositivo móvil y completar el formulario de traspaso online.

- **Blogs de Educación Previsional:** Comprometidos con la educación previsional, AFP Habitat cuenta con una sección de blogs en su página web.
- **Página de Facebook**

A partir del 28 de octubre de 2013, AFP Habitat ingresó al mundo de las redes sociales, creando su página en Facebook **AFP Habitat Perú**, esto con el objetivo de informar de forma clara y dinámica sobre los beneficios del Sistema Privado de Pensiones a todos sus clientes y público en general. El Facebook de AFP Habitat, al cierre de 2023, contaba con más de 806,000 seguidores de la marca.
- **LinkedIn “AFP Habitat”**

En el año 2013, AFP Habitat creo su cuenta en LinkedIn con el objetivo de informar de forma clara y dinámica sobre la marca. Además de generar contenido de utilidad para el crecimiento profesional de nuestros afiliados y público en general. A cierre del 2023 cuenta con 34,000 seguidores
- **Canal YouTube**

Desde el 8 de agosto de 2014, AFP Habitat cuenta con un canal virtual en YouTube. El propósito de contar con esta plataforma es compartir con los afiliados y no afiliados campañas con contenido en video. Al cierre del 2023 cuenta con 5,005 suscriptores al canal.
- **Página de Twitter**

El 6 de mayo de 2015, AFP Habitat abrió una nueva red social: Twitter. La cual también tiene como objetivo mantener informados al público en general y a sus afiliados sobre los sistemas previsionales y beneficios de aportar a AFP Habitat. Al igual que Facebook, el estilo de la

comunicación en Twitter, es un lenguaje claro y fácil de entender. Al cierre del 2023 se cuenta con 31,500 seguidores.

- ***Chatbot Habi***

Asimismo, el 01 de junio de 2018, AFP Habitat lanzó su chatbot en su página de Facebook, abriendo un canal de atención automatizado las 24 horas del día. Este nuevo canal funciona a con inteligencia artificial y se llama HABI. Al cierre de 2023 se ha generado 154,532 conversaciones y tenemos una calificación de 4.4 sobre 5. Con este canal AFP Habitat se posiciona como la primera AFP en brindar servicio las 24 horas, dentro del canal de Facebook, con servicios al usuario como: conocer su saldo acumulado, solicitar su Estado de Cuenta, actualizar datos de contacto, verificar su último aporte, consultas de todo tipo, entre otros servicios, sin salir del inbox de Facebook. Cabe mencionar que este canal dejó de funcionar para atención al público en el mes de octubre de 2023.

- ***Página de Instagram “Nacho el Tacho”***

Como parte de las iniciativas de cuidado del medio ambiente de AFP Habitat, se lanzó en el 2019 la cuenta de Instagram de “Nacho el Tacho”, un ecoinfluencer creado por AFP Habitat cuya misión es concientizar a la población sobre la importancia de cuidar nuestro hábitat y generar cambios en nuestros hábitos.

Durante la temporada de verano 2019, 2020, 2021 2022 y 2023 se logró recolectar 605 toneladas de residuos reciclados de las playas de Lima, con el apoyo de Nacho el Tacho y la ONG Ciudad Saludable. Al cierre del 2023 Nacho El Tacho cuenta con 15,700 seguidores.

- ***Página de Instagram “AFP Habitat”***

El 5 de marzo del 2019, AFP Habitat creó su cuenta en Instagram con el objetivo de informar de forma clara, visual y dinámica sobre los servicios, canales y productos de la empresa del Sistema Privado de Pensiones a todos sus clientes. Al cierre del 2023 cuenta con un total de 11,600 seguidores.

- ***Tiktok AFP Habitat Perú***

En agosto del 2022 se crea oficialmente la página de Tiktok de la marca para seguir difundiendo contenido sobre nuestros canales de atención, rentabilidad y educación previsional. Al cierre del 2023 la marca cuenta con 6,401 seguidores.

- ***Educación Previsional***

- *Blog "Educación Previsional"* – *Diario Gestión*: En abril del 2014, a través del portal del diario de negocios Gestión, AFP Habitat se embarca en el mundo de los “Blog” con “Educación Previsional”. Con esta incursión, AFP Habitat busca resolver las principales dudas de los afiliados, jubilados y empleadores acerca del Sistema Privado de Pensiones, así como mostrar al público en general las ventajas del SPP.
- *Columna en “El Comercio”*: En el 2016, AFP Habitat también logró incursionar en el diario “El Comercio” con columnas sobre temas de inversiones y/o análisis financiero, a través de su vocero Diego Marrero, Gerente de Inversiones de AFP Habitat, continuando, también, en el 2023 con estas publicaciones. Por intermedio de este diario, la AFP comparte información sobre la gestión de inversiones de los fondos de pensión de sus afiliados.

## Resultados Financieros

- **Estado de Situación Financiera**

Al 31 de diciembre de 2023, AFP Habitat culminó el año con un Activo total de S/ 240,711 mil, mayor en 29.7% respecto al cierre 2022.

ACTIVO	al 31/12/2023
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	
Caja y Bancos	44,536
Valores Negociables Propiedad AFP	26,015
Cuentas por Cobrar Comerciales (neto)	5,355
Gastos Pagados por Anticipado	686
Impuesto Corriente	22,359
Otros Activos	136
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>99,087</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>	
Otras Cuentas por Cobrar	274
Encaje Legal	137,699
Inmueble, Maquinaria y Equipo (neto)	933
Activos Intangibles (neto)	2,718
Impuesto Diferido	0
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>141,625</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>240,711</b>

Fuente: Superintendencia de Banca, Seguros y AFP

# Memoria Anual 2023

En cuanto a los pasivos de la compañía, al 31 de diciembre de 2023, AFP Habitat registró pasivos por S/ 59,493 mil, mayor en S/ 1,177 mil respecto al cierre 2022.

PASIVO	al 31/12/2023
<b>PASIVO CORRIENTE</b>	
Cuentas por Pagar Comerciales	3,838
Cuentas por Pagar a Vinculadas	0
Dividendos por Pagar	12
Impuesto a la renta Corrientes	18,785
Participaciones por pagar	3,356
Otras Cuentas por Pagar	30,594
Beneficios sociales a los trabajadores	373
Otras Provisiones	0
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>56,957</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>	
Pasivo por Impuesto a la Renta Diferido	1,768
Otros Pasivos	768
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>2,536</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>59,493</b>

Fuente: Superintendencia de Banca, Seguros y AFP

Respecto al Patrimonio, durante el 2023, cerró el año con un capital social de S/ 41,826 mil y un patrimonio neto de S/ 181,218 mil.

PATRIMONIO	al 31/12/2023
<b>PATRIMONIO</b>	
Capital	41,826
Reserva Legal	8,365
Otros	38,400
Resultados Acumulados	51,218
Resultado Neto del Ejercicio	41,409
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>	<b>181,218</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>	<b>240,711</b>

Fuente: Superintendencia de Banca, Seguros y AFP

- **Estado de Resultados**

Al 31 de diciembre de 2023, AFP Habitat obtuvo un resultado de S/ 41,409 mil, disminuyendo en S/ 9,809 mil respecto al año anterior. Este resultado esta explicado por:

- *Ingresos por comisiones*: Los ingresos totales a diciembre 2023 fueron de S/ 137,340 mil, monto que representa un decrecimiento de 4.5% respecto al año anterior. Esta variación se debe principalmente a la disminución de los ingresos de la Comisión Mixta aplicable al componente sobre la remuneración, esto debido a la finalización de cobro de esta comisión.
- *Gastos operacionales*: En cuanto a esta cuenta, en el 2023 se registró un gasto de S/ 80,452 mil, mayor en 14.3% respecto al 2022.
- *Ingresos (egresos) financieros y diversos*: Para el 2023 el monto por otros ingresos/egresos fue de S/ 3,505 mil, esto debido a una mejora en las tasas de interés de los depósitos a plazo.
- *Impuesto a la Renta Corriente y Diferido*: En el 2023, la cuenta de Impuesto a la Renta Diferido fue de S/ 18,984 mil.

En Miles de S/.	al 31/12/2023
Ingrosos	137,340
Gastos Operacionales	-80,452
Administrativos	-53,814
Ventas	-26,638
<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) OPERATIVA</b>	<b>56,888</b>
Otros Ingresos (Egresos)	3,505
<b>RESULTADO ANTES IMPUESTOS A LA RENTA</b>	<b>60,393</b>
Impuesto a la Renta Corriente y Diferido	-18,984
<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA DEL EJERCICIO</b>	<b>41,409</b>

Fuente: Superintendencia de Banca, Seguros y AFP

## CONTINGENCIAS SIGNIFICATIVAS

Al cierre del ejercicio 2023 AFP Habitat no registra procesos judiciales, administrativos o arbitrales iniciados o que sea previsible se inicien en contra o a favor, que tengan un impacto significativo sobre los resultados de operación y la posición financiera de la Empresa.

