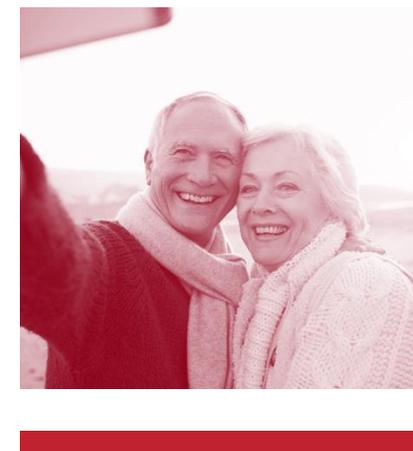
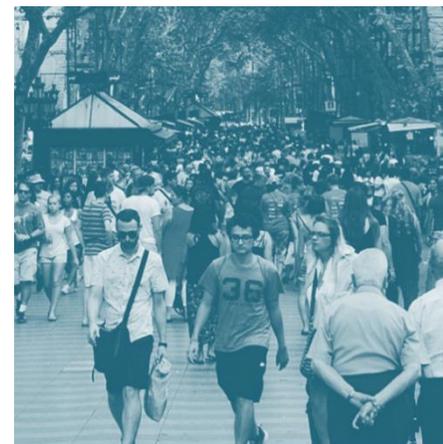
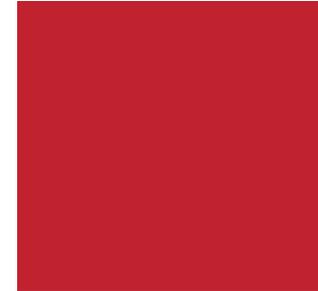


CUENTA PÚBLICA DE LA GESTIÓN 2017



Cristián Rodríguez, Gerente General AFP Habitat

28 de marzo 2018, Santiago de Chile

Nuestra razón de ser es lograr las mejores pensiones para nuestros clientes

Compromiso *con nuestros clientes*

Los **fondos acumulados** en las cuentas que administramos **pertenecen a los afiliados.**

Otorgamos **consistentemente la mejor rentabilidad a largo plazo.**

Objetivos *comunes*

Cerca del **80% de los activos de la AFP** están invertidos en los mismos instrumentos que los ahorros de nuestros afiliados.

A través del Encaje, **somos el mayor aportante** de los fondos de pensiones que administramos.

Nuestra razón de ser es lograr las mejores pensiones para nuestros clientes

Creación de valor *para nuestros clientes*

En 35 de los 37 años hemos logrado **retornos positivos** para todos los fondos administrados.

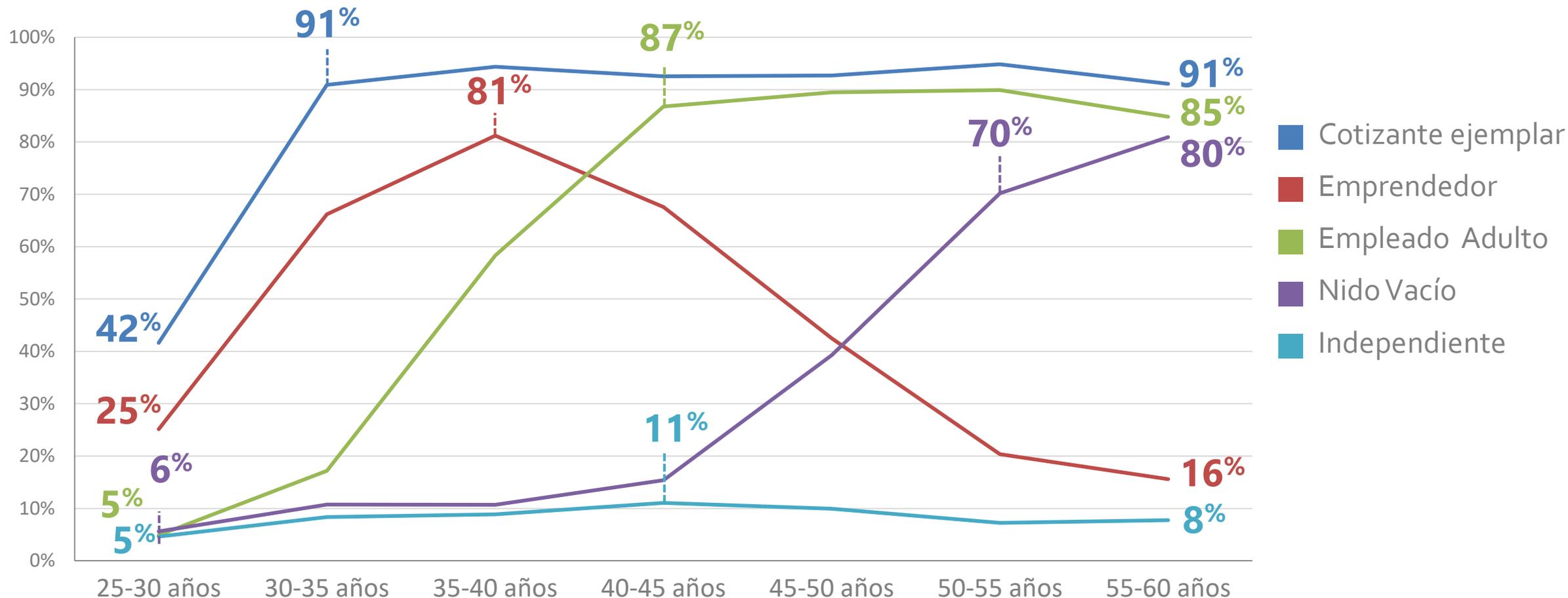
La **rentabilidad** obtenida por las inversiones de los fondos representa **2/3 del total** administrado.

Seguridad *y confianza*

En 37 años de existencia **nunca se ha perdido un instrumento** de los fondos.

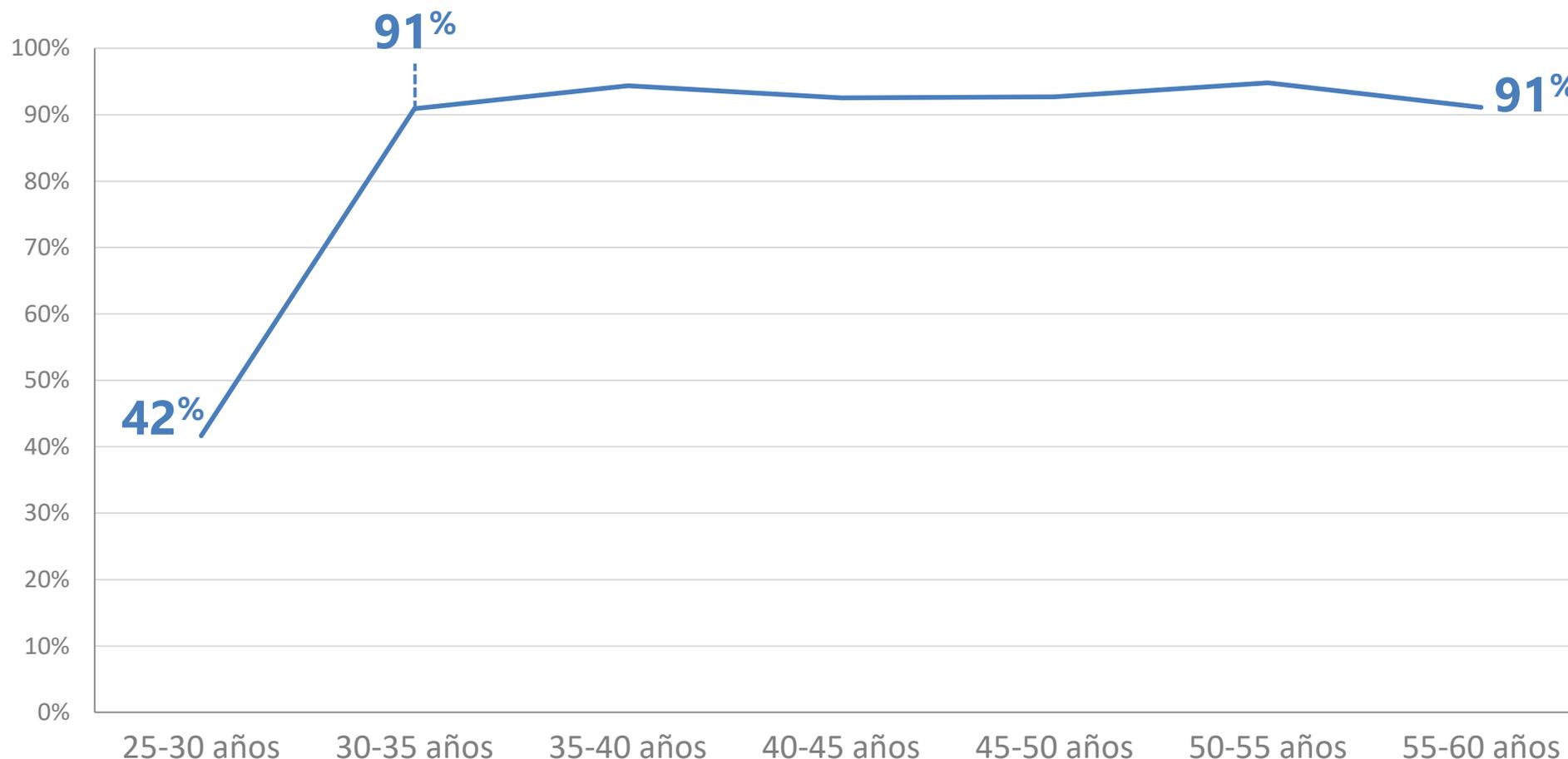
Sólo podemos hacer con los fondos lo que **la ley expresamente** nos permite.

Estas son las cotizaciones históricas de nuestros afiliados mayores a 60 años



Densidad de cotizaciones para cada grupo durante su vida laboral. Base 240.000 afiliados de Habitat mayores a 60 años. Pensión promedio y saldo promedio corresponde a nuevos pensionados 2016 y 2017 agrupados en los distintos clusters. Saldo promedio no considera ahorro voluntario.

Los que ahorran regularmente la durante su vida laboral



Cotizante ejemplar

% del total

29%

Hombres 64%

Mujeres 36%

Pensión promedio

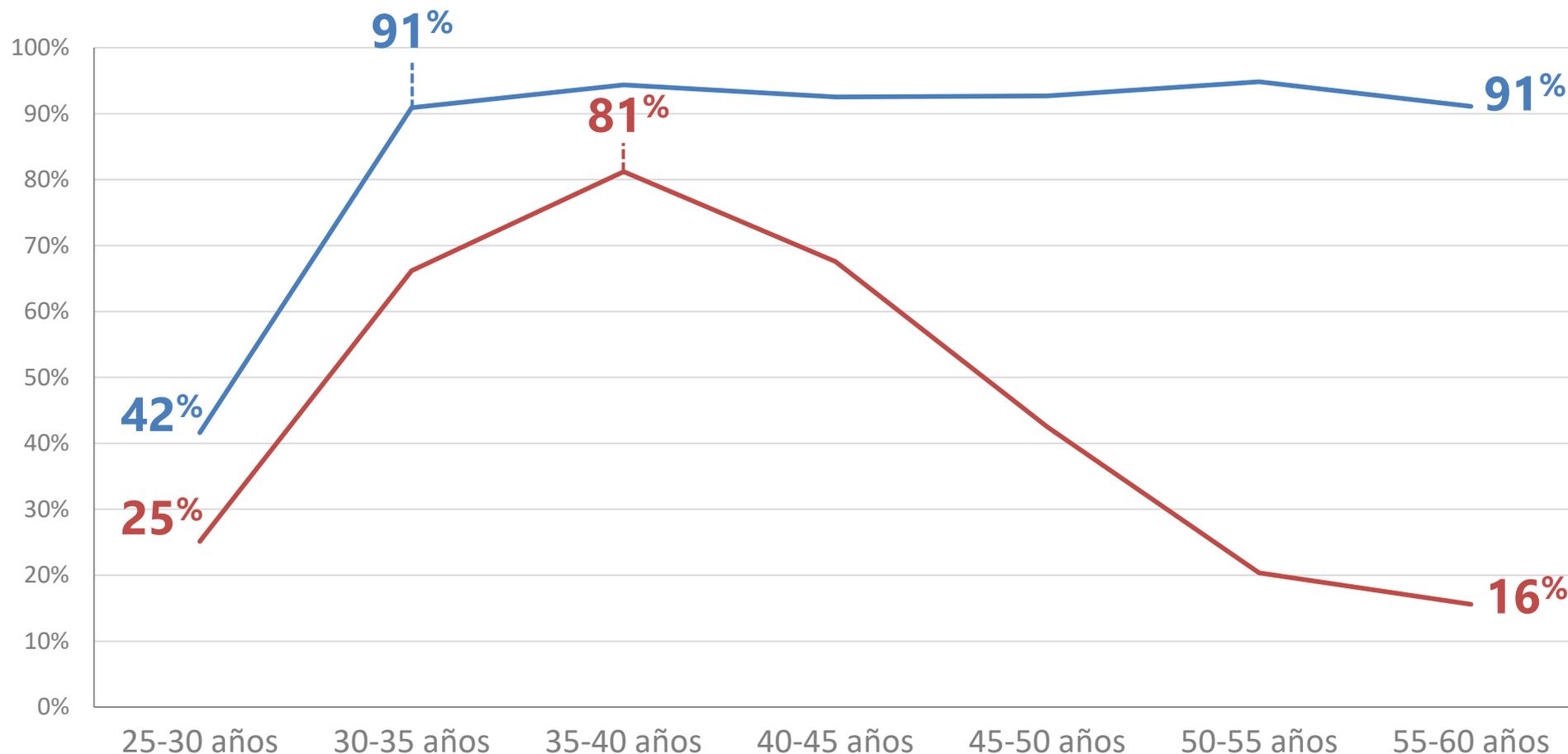
\$ 477 mil

Saldo promedio

\$ 89 millones

Densidad de cotizaciones para cada grupo durante su vida laboral. Base 240.000 afiliados de Habitat mayores a 60 años. Pensión promedio y saldo promedio corresponde a nuevos pensionados 2016 y 2017 agrupados en los distintos clusters. Saldo promedio no considera ahorro voluntario.

Los de emprendimientos personales después de un tiempo de empleados



■ Emprendedor

% del total

13%

Hombres **77%**

Mujeres **23%**

Pensión promedio

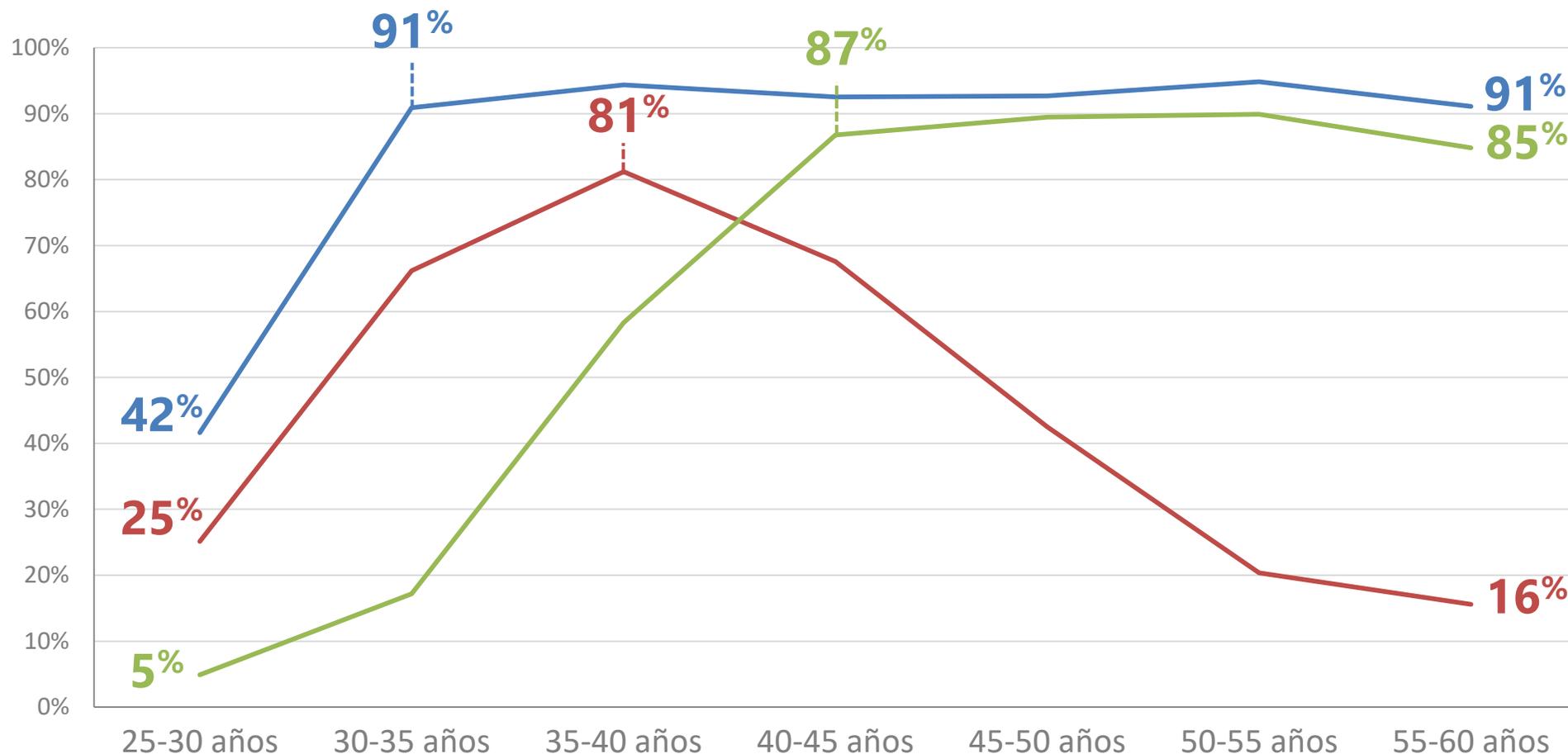
\$ 182 mil

Saldo promedio

\$ 33 millones

Densidad de cotizaciones para cada grupo durante su vida laboral. Base 240.000 afiliados de Habitat mayores a 60 años. Pensión promedio y saldo promedio corresponde a nuevos pensionados 2016 y 2017 agrupados en los distintos clusters. Saldo promedio no considera ahorro voluntario.

Los que cambian su situación laboral con la adultez



■ Empleado adulto

% del total

15%

Hombres **60%**

Mujeres **40%**

Pensión promedio

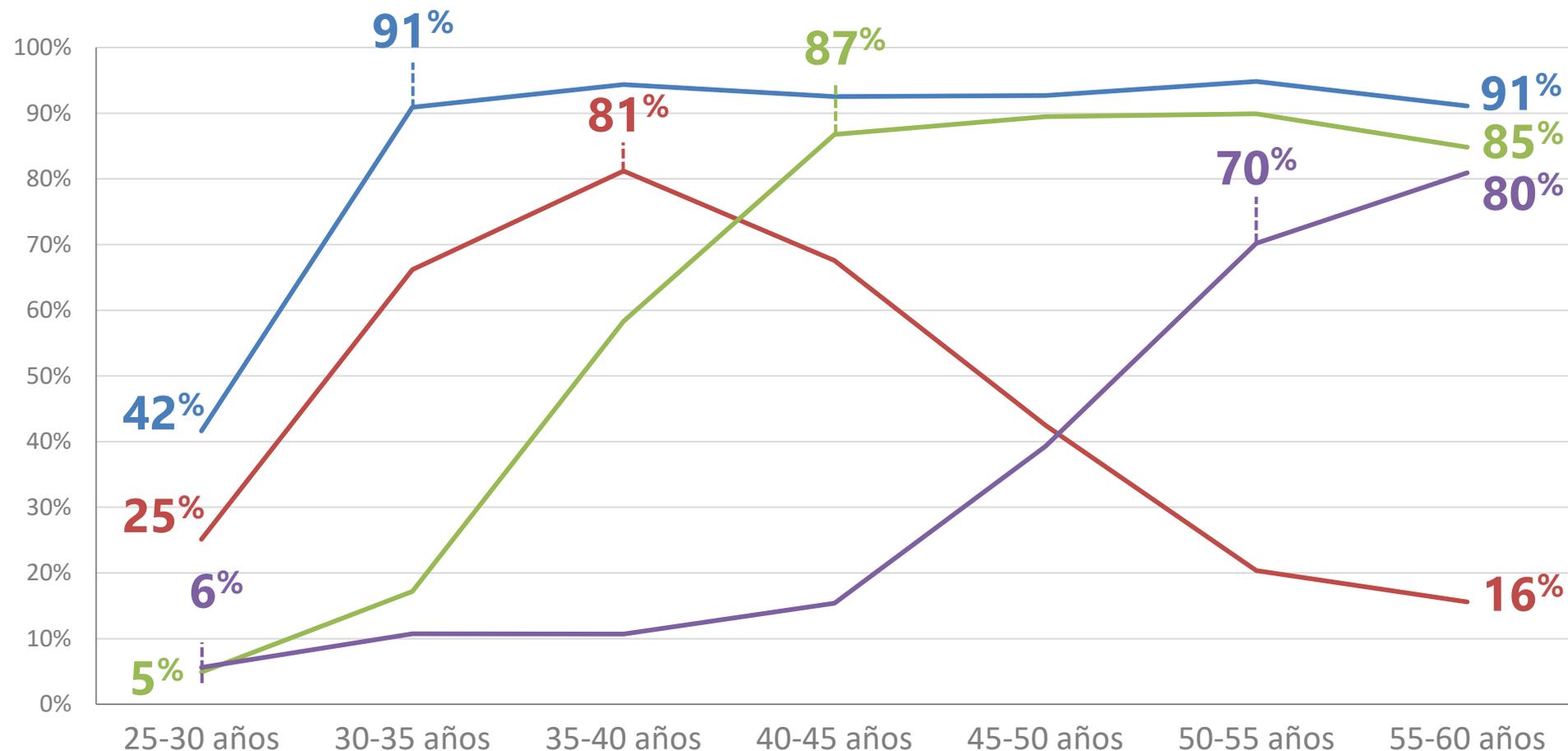
\$ 203 mil

Saldo promedio

\$ 38 millones

Densidad de cotizaciones para cada grupo durante su vida laboral. Base 240.000 afiliados de Habitat mayores a 60 años. Pensión promedio y saldo promedio corresponde a nuevos pensionados 2016 y 2017 agrupados en los distintos clusters. Saldo promedio no considera ahorro voluntario.

Los que se emplean cuando crecen los hijos



■ Nido Vacío

% del total

13%

Hombres **49%**

Mujeres **51%**

Pensión promedio

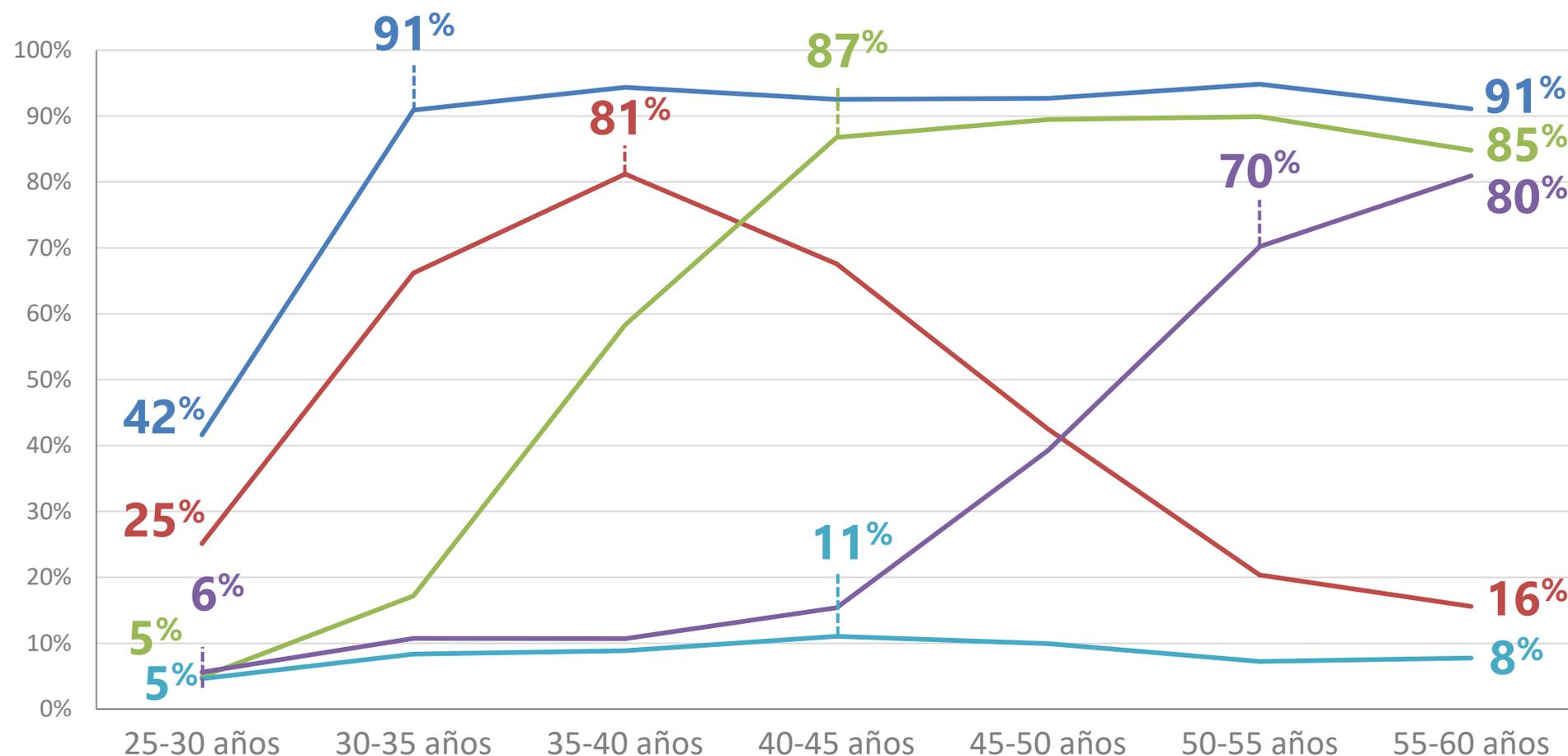
\$ 78 mil

Saldo promedio

\$ 13 millones

Densidad de cotizaciones para cada grupo durante su vida laboral. Base 240.000 afiliados de Habitat mayores a 60 años. Pensión promedio y saldo promedio corresponde a nuevos pensionados 2016 y 2017 agrupados en los distintos clusters. Saldo promedio no considera ahorro voluntario.

Los independientes de siempre



■ Independiente

% del total

30%

Hombres **51%**

Mujeres **49%**

Pensión promedio

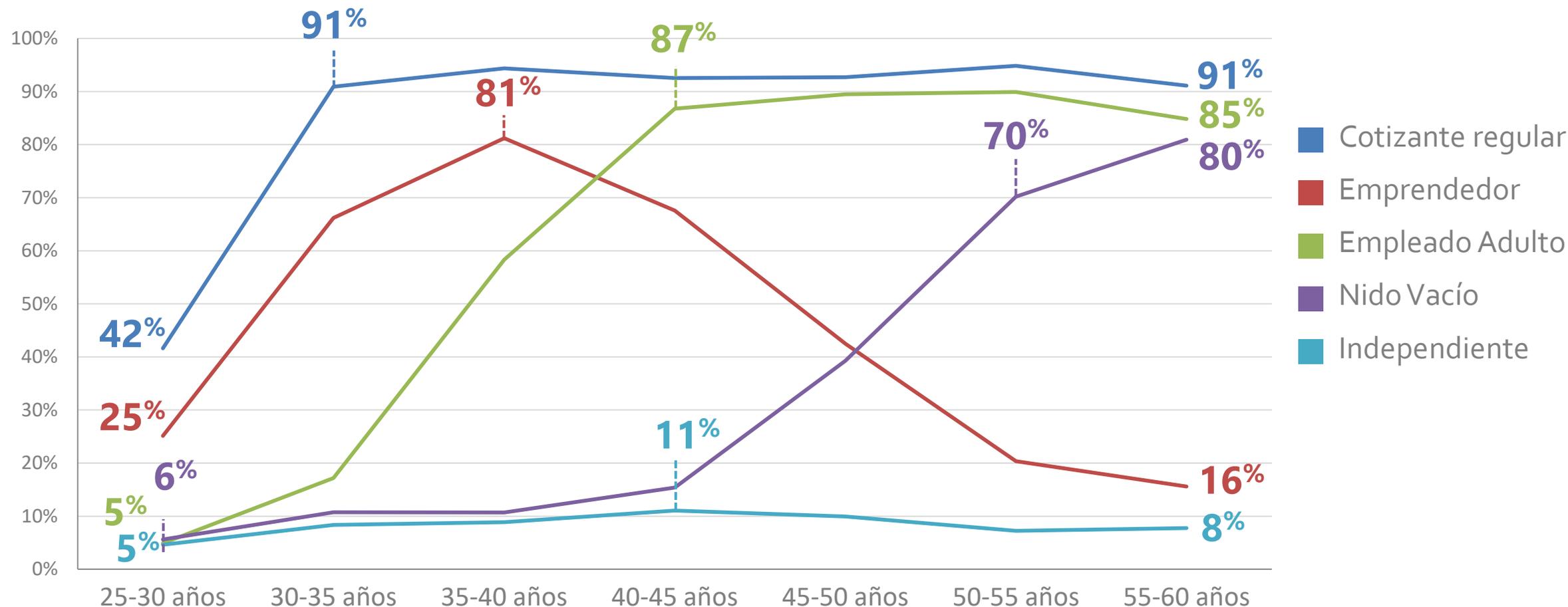
\$ 32 mil

Saldo promedio

\$ 5 millones

Densidad de cotizaciones para cada grupo durante su vida laboral. Base 240.000 afiliados de Habitat mayores a 60 años. Pensión promedio y saldo promedio corresponde a nuevos pensionados 2016 y 2017 agrupados en los distintos clusters. Saldo promedio no considera ahorro voluntario.

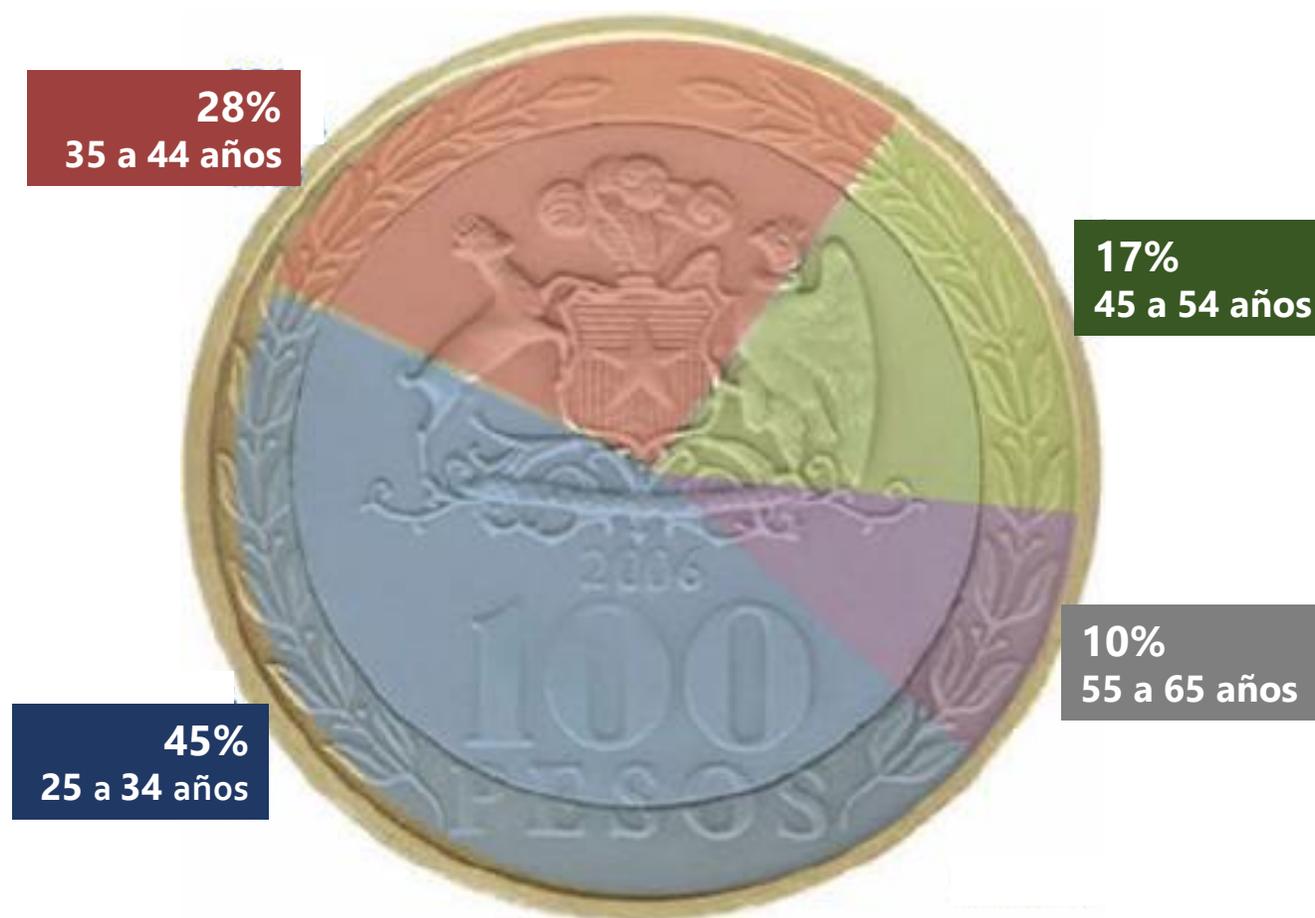
Las pensiones son un reflejo del ahorro durante la vida laboral de las personas



Densidad de cotizaciones para cada grupo durante su vida laboral. Base 240.000 afiliados de Habitat mayores a 60 años. Pensión promedio y saldo promedio corresponde a nuevos pensionados 2016 y 2017 agrupados en los distintos clusters. Saldo promedio no considera ahorro voluntario.

... tenemos un gran desafío

Porque más del **45%** de la pensión se construye con lo ahorrado antes de los **35 años.**



Nuestros clientes

Son 2,24 millones

1 millón
994 mil
Afiliados no pensionados

172 mil
Pensionados

77 mil
Sólo ahorro voluntario



973.048

\$816 mil
 \bar{X} Sueldo (**)



1.020.542

\$908 mil
 \bar{X} Sueldo (**)

55,5% cotizó en 2017

43 años
 \bar{X} Edad

15,5 años
 \bar{X} Antigüedad

\$15,8 millones
 \bar{X} Saldo (*)

\$866 mil
 \bar{X} Sueldo (**)

(*) Considera cotizaciones obligatorias y voluntarias. (**) Cotizantes del mes de diciembre 2017.

Nuestros fondos: Fondo A

299.155 afiliados

15% del total



̄ Saldo (*) **\$19,6 millones**

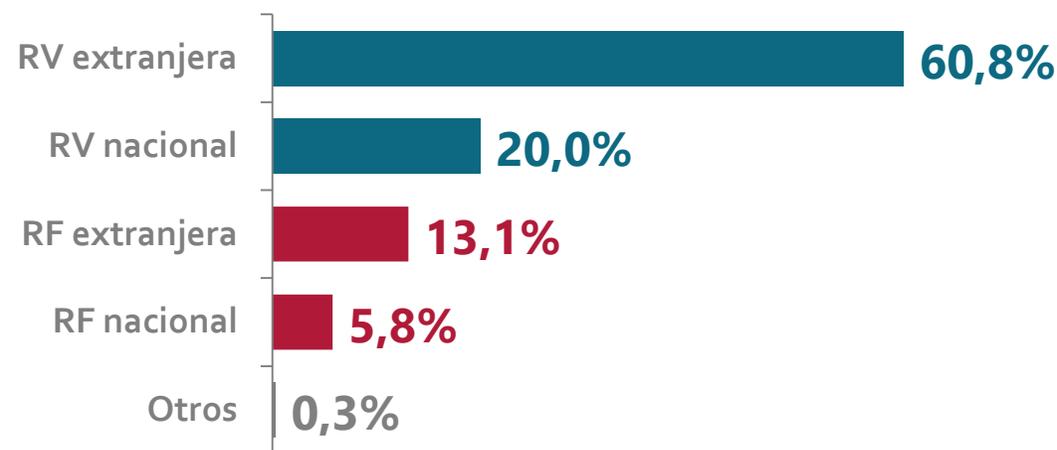
̄ Edad **38 años**

Afiliados >35 años **54,8%**

(*) Considera cotizaciones obligatorias y voluntarias.

US\$ 9.037 millones
en activos administrados

A diciembre de 2017



MIN. OBLIGATORIO RV 40% MÁX. PERMITIDO RV 80%

Retorno 2017 **17,73%**

Retorno desde inicio (**) **UF +6,84%**

Volatilidad 2017 **5,66%**

(**) Desde el inicio de los multifondos.

Nuestros fondos: Fondo B

624.327 afiliados

31% del total



Saldo (*) **\$9,8 millones**

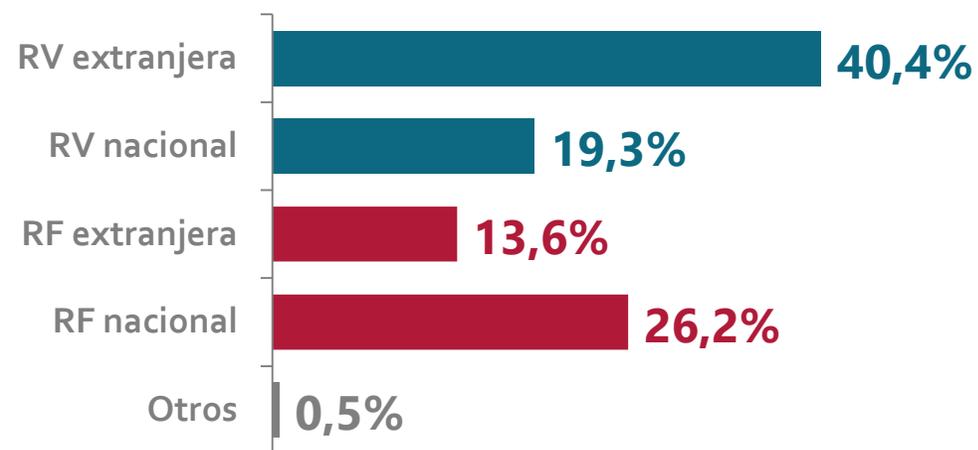
Edad **35 años**

Afiliados >35 años **42,5%**

(*) Considera cotizaciones obligatorias y voluntarias.

US\$ 9.197 millones
en activos administrados

A diciembre de 2017



MIN. OBLIGATORIO RV 25% MÁX. PERMITIDO RV 60%

Retorno 2017 **14,23%**

Retorno desde inicio (**) **UF +5,84%**

Volatilidad 2017 **4,23%**

(**) Desde el inicio de los multifondos.

Nuestros fondos: Fondo C

769.430 afiliados

39% del total



Saldo (*) **\$16,3 millones**

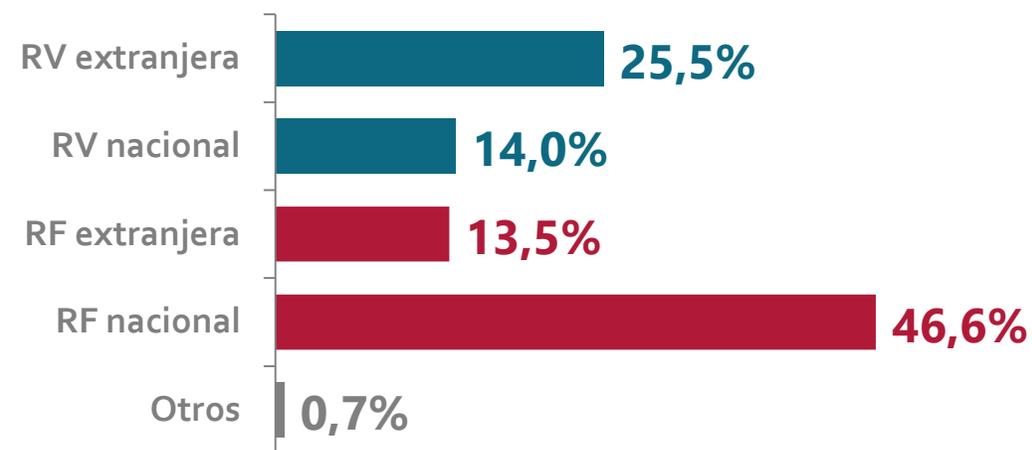
Edad **47 años**

Afiliados <35 años **5,9%** >55 años **12,3%**

(*) Considera cotizaciones obligatorias y voluntarias.

US\$ 22.258 millones
en activos administrados

A diciembre de 2017



MIN. OBLIGATORIO RV 15% MÁX. PERMITIDO RV 40%

Retorno 2017 **9,89%**

Retorno desde inicio (**) **UF +5,40%**

Volatilidad 2017 **3,15%**

(**) Desde el inicio de los multifondos.

Nuestros fondos: Fondo D

160.146 afiliados

8% del total



Saldo (*) **\$18,9 millones**

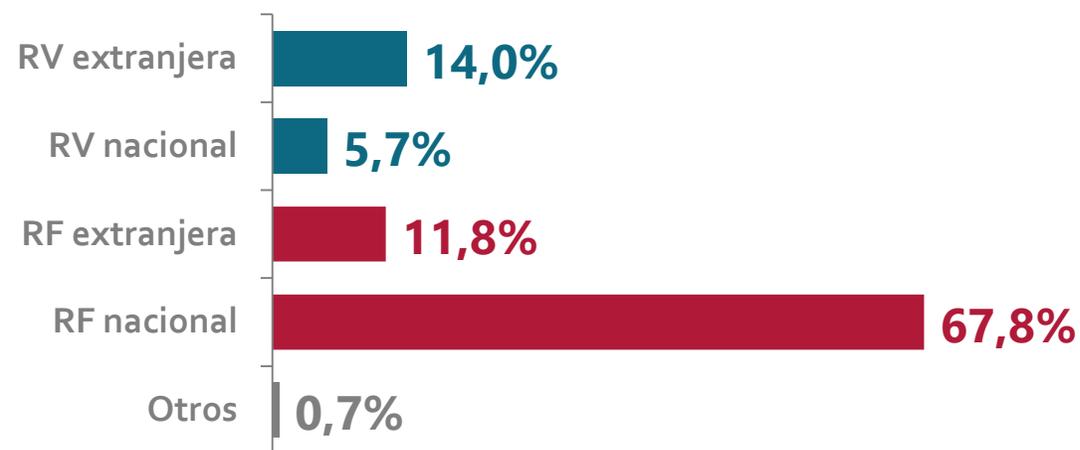
Edad **57 años**

Afiliados <55 años **25,2%**

(*) Considera cotizaciones obligatorias y voluntarias.

US\$ 8.642 millones
en activos administrados

A diciembre de 2017



MIN. OBLIGATORIO RV 5% MÁX. PERMITIDO RV 20%

Retorno 2017 **5,35%**

Retorno desde inicio (**) **UF +4,76%**

Volatilidad 2017 **2,37%**

(**) Desde el inicio de los multifondos.

Nuestros fondos: Fondo E

140.482 afiliados

7% del total



Saldo (*) **\$28,3 millones**

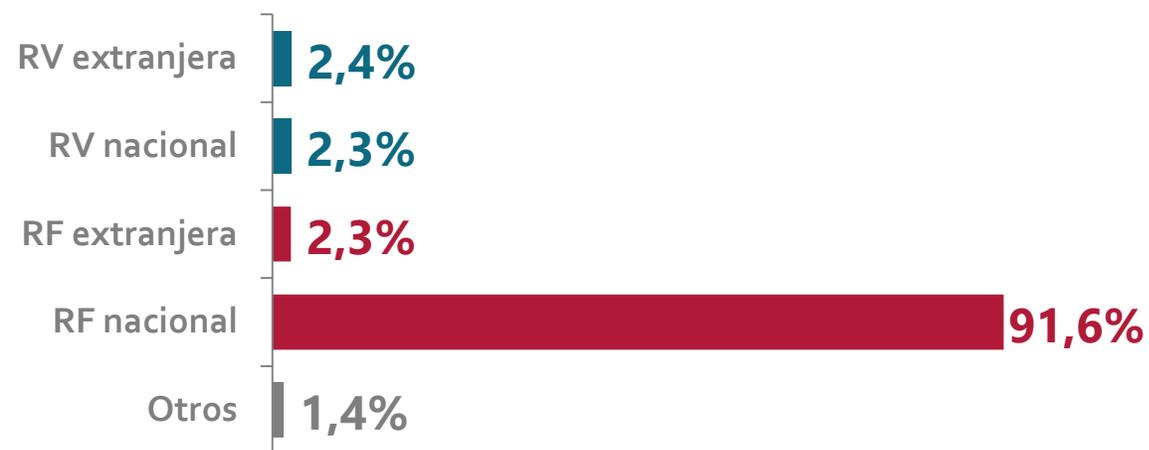
Edad **45 años**

Afiliados <60 años **91,9%**

(*) Considera cotizaciones obligatorias y voluntarias.

US\$ 8.648 millones
en activos administrados

A diciembre de 2017



MIN. OBLIGATORIO RV 0% MÁX. PERMITIDO RV 5%

Retorno 2017 **3,27%**

Retorno desde inicio (**) **UF +3,96%**

Volatilidad 2017 **2,07%**

(**) Desde el inicio de los multifondos.

Principales hitos del 2017

- 1.** 1era Cuenta Pública
- 2.** Proyecto de reforma del sistema de pensiones
- 3.** Consulta afiliados
- 4.** Ley Activos Alternativos
- 5.** Pension Fund of the Year
- 6.** Proyecto de Ley sobre Rezagos

1^{era} Cuenta Pública

La iniciativa tiene como fin reducir el desconocimiento que la ciudadanía tiene sobre el rol y mandato que la ley concede a las AFP.

JUE02MAR

08:15 **Habitat innova con cuenta pública para clientes**

—AFP Habitat realizará la Primera Cuenta Pública para Clientes, en la que se entregará información sobre las gestiones de la administradora en 2016 en materia de servicio, inversiones, comisiones cobradas, entre otras cosas.



AFP realizará cuenta pública y participativa

SANTIAGO.- Este jueves 2 de marzo próximo se realizará la primera Cuenta Pública Nacional de AFP Habitat. La novedad que tendrá este evento será que, además de ser transmitido en vivo por Internet, los clientes que deseen pueden inscribirse para postular sus consultas. Esta iniciativa que busca establecer una nueva relación entre la administradora y sus cotizantes a través de la entrega de información sobre el rol de la AFP.

Especialmente en estos tiempos cuando la labor de estas empresas está tan cuestionada por la sociedad. Para inscribirse, los interesados en presenciar la cuenta pública vía streaming deberán visitar el sitio web de la administradora (www.afphabitat.cl) y "pinchar" el banner alusivo que los redireccionará. Luego de llenar el formulario correspondiente con el nombre y el RUT, se desplegará una ventana secundaria donde cada persona podrá enviar sus propuestas de preguntas para que sean consideradas en la cuenta pública.

Será el próximo 2 de marzo: Habitat invita a afiliados a su cuenta pública

AFP Habitat hizo un llamado a sus afiliados para invitarlos a participar de su primera cuenta pública que la administradora transmitirá vía *streaming* el próximo jueves 2 de marzo. Los interesados podrán inscribirse en el sitio web de Habitat y tendrán la posibilidad de enviar propuestas de preguntas para que sean abordadas en dicha instancia.

La iniciativa tiene como fin reducir el desconocimiento que la ciudadanía tiene sobre el rol y mandato que la ley concede a las AFP.

AFP Habitat realizó la primera cuenta pública de la industria local

por EL MOSTRADOR MERCADOS | 2 marzo, 2017



Cristián Rodríguez, gerente general de la administradora, fue el encargado de presentar la cuenta y responder algunas preguntas a los afiliados.



AFP Habitat abre inscripciones para que sus clientes participen de su cuenta pública

De acuerdo a la administradora, la iniciativa busca establecer "una nueva relación" entre la empresa y sus ahorrrantes, con la entrega de información respecto a las inversiones que esta realiza.

Por: Diario Financiero Online | Publicado: Miércoles 22 de febrero de 2017 a las 13:04 hrs.



AFP Habitat anunció esta mañana que ya abrió el proceso de inscripción para que sus clientes participen en la primera cuenta pública a nivel de la Industria, el dos de marzo a las 09:00 horas.

De acuerdo a la administradora, la iniciativa busca establecer "una nueva relación" entre la empresa y sus ahorrrantes, con la entrega de información respecto a las inversiones que esta realiza y detalles sobre su cobro de comisiones.

"Para nosotros, esta es una oportunidad para establecer un nuevo canal de comunicación que contribuya a mejorar la base de conocimiento que existe actualmente sobre el rol de las AFP y las comisiones cobradas, entre otros aspectos, tanto en materia de servicios como de inversiones."



AFP Habitat llama a sus afiliados a inscribirse para participar de su primera cuenta pública

Según indicó la compañía, esta iniciativa tiene como fin reducir el desconocimiento que tiene la ciudadanía sobre el rol y mandato que la ley concede a las Administradoras de Fondos de Pensiones.

22 de Febrero de 2017 | 10:44 | Emol



Proyecto de reforma del Sistema de pensiones

Gobierno presenta reforma previsional y compromete modificaciones al sistema de FF.AA

de FF.AA

A un año de anunciar que habría proyecto de Ley, la presidenta Michelle Bachelet anunció el envío al Congreso de una iniciativa, que incluye el 5% de alza en la cotización y la creación del administrador estatal.



EQUIPO DF

un componente de reparto al actual sistema, lo que fue defendido por

se dará cuenta en el Congreso para su posterior discusión.

donde aprovechó de aclarar que el costo fiscal del proyecto será

Votación de reforma de pensiones se postergó otra vez

Arroyo

Arroyo y votación de los tres proyectos forman la reforma del sistema de pensiones del Ejecutivo, que fue aprobada por la Cámara, fue finalmente postergada, según se anunció en la próxima semana.

cambio constitucional; y el proyecto que crea el Nuevo Ahorro Colectivo, con el incremento de la cotización previsional obligatoria en 5%, y que se dividirá en 3% para cuentas individuales y un 2% para un fondo solidario que busca mejorar las pensiones actuales. El primero requiere el voto

quiere quórum calificado. La decisión habría sido tomada en una reunión de los comités parlamentarios, con el fin de dar prioridad a otras temáticas en tabla, concretamente la votación del proyecto de ley que distribuye rezagos del sistema de AFP, que fue despachado al Senado; y el proyecto

de Alberto Hurtado, a la red del Servicio de Salud Metropolitano Sur Oriente. Otras versiones indicaron que la decisión de aplazar la votación del proyecto de pensiones dice relación con la ausencia de algunos parlamentarios de la Nueva Mayoría, lo que podría amenazar la obtención del

xima semana el escenario podría complicarse aún más debido a la posibilidad de que algunos parlamentarios del oficialismo asistan a un viaje a Israel, con lo que el gobierno contaría con menos votos para aprobar la iniciativa (ver nota principal). En cuanto al proyecto de rezagos, el presidente de la Asociación de AFP, Andrés Santa Cruz, calificó de falsas las acusaciones de parlamentarios de las AF les fondos. "Nos preocupa que el proyecto no establezca un fondo de reserva, para los casos en que estos rezagos puedan ser aclarados y enterados a la cuenta del trabajador correspondiente. Esperamos que el Senado se

Proyecto de reforma de pensiones se postergó otra vez

la próxima semana el escenario podría complicarse aún más debido a la posibilidad de que algunos parlamentarios del oficialismo asistan a un viaje a Israel, con lo que el gobierno contaría con menos votos para aprobar la iniciativa (ver nota principal). En cuanto al proyecto de rezagos, el presidente de la Asociación de AFP, Andrés Santa Cruz, calificó de falsas

las acusaciones de parlamentarios de las AF les fondos. "Nos preocupa que el proyecto no establezca un fondo de reserva, para los casos en que estos rezagos puedan ser aclarados y enterados a la cuenta del trabajador correspondiente. Esperamos que el Senado se

ENTE ESTATAL QUE ADMINISTRARÁ EL 5%:

Consejo de Ahorro Colectivo cobrará incluso cuando un cotizante no tenga trabajo formal

MARIANA PENAFORTE

El anuncio de la creación de un ente estatal, denominado Consejo de Ahorro Colectivo

formalizó, solo podría ver su aporte disminuido si la comisión tomada sobre el saldo fuera mayor al retorno de esos fondos, algo que no se ha

DIARIO FINANCIERO - VIERNES 11 DE AGOSTO DE 2017

2

TEMAS DE HOY

LA PROPIUESTA DE PENSIONES DEL GOBIERNO

Gobierno anuncia tres proyectos y promete revisar pensiones de FF.AA.

revisar pensiones de FF.AA.

Iniciativas ingresarán a trámite la próxima semana. Presidenta Bachelet dijo que comisión ministerial analizará cambios en pensiones de uniformados.

Cecilia Arroyo

Finalmente, tras meses de espera, la Presidenta Michelle Bachelet firmó ayer el envío de tres proyectos de ley que conformarán su propuesta de reforma de pensiones, agrupados en la creación de un nuevo Ahorro Colectivo y un Consejo de Ahorro Colectivo, que administrará el alza de la cotización de 5%, y ajustes a la regulación de la industria y al Pilar Solidario.

Pero agregó una sorpresa: la búsqueda de cambios legales que permitan acabar con las "pensiones" en las Fuerzas Armadas y Orden y Seguridad. Bachelet, he instruido a los ministerios del Interior, Defensa, Justicia y Trabajo para que en conjunto elaboren una propuesta en un plazo de 45 días, donde deben abordarse diferentes temas. Entre ellos, la modificación de la conformación de las comisiones de salud y comisiones médicas que definen los casos de invalidez, fortaleciendo su carácter técnico y autónomo; la prohibición legal de desempeño en el sector público del personal con declaración de invalidez, así como acercar en diversos aspectos la

ra militar y policial, funcione adecuadamente e impida abusos".

Regulación

En su discurso, Bachelet detalló tres iniciativas que ingresarán al Parlamento la próxima semana, luego de que sean revisadas en conjunto con los parlamentarios de la Nueva Mayoría, que consideran perfeccionamientos a la regulación de las AFP, lo que estuvo en duda hasta último momento, debido a la falta de acuerdo en el propio oficialismo con la profundidad de las medidas.

Estas modificaciones incluyen potenciar la participación de los afiliados en el control del sistema, fortalecer la transparencia, alinear los incentivos y aumentar la competencia y la eficiencia en la gestión de los fondos. En materia de competencia, la propuesta del Ejecutivo sugiere cambios a la operativa de la licitación de nuevos afiliados y "premiar cuando se logre una mayor rentabilidad relativa y exigir estándares de calidad de servicio mínimos", indicó la Mandataria, sin detallar esos cuáles serían las medidas concretas para ello.

na de rentas vitalicias, para que los afiliados seleccionen la pensión solo entre las ofertas que compitan dentro del sistema. Esto en referencia a las ofertas que hacen hasta ahora las aseguradoras de vida por medio de los agentes de ventas, cuyos resultados están siendo incluso investigados por la Fiscalía Nacional Económica.

Los ajustes a la regulación de las AFP también contemplan que los afiliados que cotizan después de la edad legal de pensión o que siguen trabajando una vez pensionados no tengan que pagar la comisión por depósito de cotizaciones. Y, en lo que se refiere al aumento del peso imponible, que pasará de 75 UF, unos \$ 2 millones, a 113 UF - \$ 3 millones aproximadamente (igualando al del Seguro de Cesantía). La Presidenta aclaró que si bien esto permitirá incrementar la pensión de quienes cotizan por estos montos, "la comisión que se les paga a las AFP no se incrementará", sino que seguirá con el efecto local.

Por último, en lo que se refiere a participación de los afiliados, la Presidenta indicó que el proyecto propone que los afiliados escojan un representante para el Comité

FRASES

"Es un nuevo paso en la construcción de un sistema de seguridad social más robusto y sustentable".

"Sé que esta propuesta puede parecer excesiva para algunos y poco audaz para otros".

MICHELLE BACHELET
PRESIDENTA DE LA REPÚBLICA.

Seguro de longevidad Otro de los temas destacados por la Presidenta fue el perfeccionamiento del Pilar Solidario, para permitir que quienes soliciten el Aporte Previsional Solidario (APS) de Vejez y para el caso de retro programado, "tengan una pensión estable a través de los años, del mismo modo como ocurre con una renta vitalicia". Además, dijo, "se otorgará un seguro de longevidad a los pensionados que

La Presidenta Michelle Bachelet acompañada de los ministros de Hacienda, Trabajo e Interior.



LATERCERA Viernes 11 de agosto de 2017

Gobierno: alza de cotización afectará entre 2 mil y 39 mil

Informe de proyecto de pensiones dice que esta es una "cota superior" a corto plazo en el empleo formal.

A largo plazo acotado, aun

afectar entre 2 mil y 39 mil

Informe de proyecto de pensiones dice que esta es una "cota superior" a corto plazo en el empleo formal.

Reforma de pensiones ya tiene firma y se va al Congreso

debemos impulsar cambios que sean viables".

"La realidad se ha encargado de mostrar que lo que algunos prometieron hace casi 40 años, no era cierto para millones de chilenos".

el envío de su proyecto de reforma de pensiones al Congreso, el que finalmente la Mandataria firmó ayer en La Moneda, en un ambiente de optimismo.

Durante su discurso, la Mandataria dijo que es necesario apoyar el empuje personal pero sumando "solidaridad" a los esfuerzos personales de ahorro, para alcanzar pensiones más dignas. Solidaridad entre jóvenes y adultos mayores, entre hombres y mujeres, y entre trabajadores de altos y bajos ingresos. Y destacó que no existen las fórmulas mágicas ni las soluciones fáciles. "Como país, debemos impulsar cambios que sean viables, abordando el imperativo de elevar las pensiones sin afectar la creación de buenos empleos y el ahorro de todos que es necesario para que nuestra economía crezca", aseguró. Bachelet aseguró que el objetivo fundamental que se persigue es mejorar las pensiones de

creación del Consejo de Ahorro Colectivo.

nes fáciles. "Como país, debemos impulsar cambios que sean viables, abordando el imperativo de elevar las pensiones sin afectar la creación de buenos empleos y el ahorro de todos que es necesario para que nuestra economía crezca", aseguró. Bachelet aseguró que el objetivo fundamental que se persigue es mejorar las pensiones de

NEGOCIOS



Consulta del 5% adicional

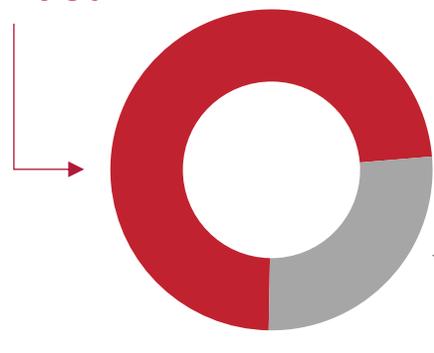
Respuestas: 65.261

1. DESTINO

5% adicional

73,4%

Cuenta capitalización individual



26,6%

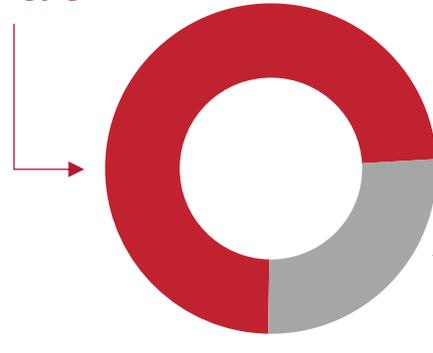
3% cuenta personal
2% seguro de ahorro colectivo

2. ADMINISTRACIÓN

5% adicional

73,8%

Administrado por Habitat



26,2%

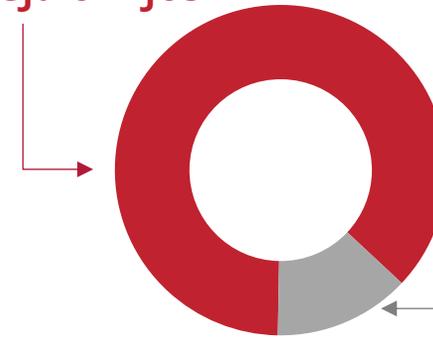
Administrado por un ente público

3. HEREDABILIDAD

2% adicional

86,7%

Heredable a pareja o hijos



13,3%

No heredable y que se destine solidariamente

La ley permite y regula **la inversión en Activos Alternativos**

Las AFP fuimos impulsoras de este **proyecto**, donde se puede invertir en activos inmobiliarios, proyectos de infraestructura, créditos sindicados y compañías privadas.

Estos activos son **en general más rentables que activos equivalentes** que transan en mercados públicos.

Con esta ley se busca **mejorar los retornos de los fondos** y en consecuencia las **pensiones.**

Pension Fund of the Year

**Fuimos reconocidos
nuevamente como la
AFP del año por Fund
Pro Latin America**

Por el mejor desempeño en
rentabilidad de los multifondos,
entre todas las AFP del país.



Proyecto de Ley sobre Rezagos

Los rezagos son **cotizaciones previsionales que reciben las AFP, pero cuyo dueño no ha podido ser identificado**

por errores u omisiones en el ingreso de información, de parte del empleador



CLAUDIO PARRA

Identificación. Muchas de las personas dueñas de rezagos se percatan de estos vacíos previsionales recién en el momento de la jubilación.

Reparto de fondos sin dueño claro: Habitat advierte que proyecto de rezagos sería expropiatorio

La AFP acusa que la iniciativa es un “atropello al derecho de propiedad”.

M. P. INFANTE

La rápida aprobación en la Cámara de Diputados del proyecto que busca distribuir

sobre 34 mil cotizaciones correspondientes a 2013 y años anteriores. Así, alertaron que de aprobarse esta ley, “habrían sido simplemente expropiados

Gobierno ingresa proyecto para usar US\$ 23 mil millones acumulados en las AFP sin un dueño claro

Busca beneficiar con estos recursos a los afiliados al sistema de capitalización individual, dando prioridad a aquellos pensionados y personas más próximas a jubilar, con menores niveles de ahorro previsional.

M. PAZ INFANTE y M. JESÚS COLOMA

En medio de la cuenta regresiva de la tramitación legislativa antes del cambio de mando de marzo 2018, ayer el Gobierno sorprendió con el ingreso de un nuevo proyecto de ley sobre pensiones. Esta vez se trata de una “deuda” que tenía el Ejecutivo por una petición que había realizado hace unos meses la Comisión de Trabajo de la Cámara de Diputados para que el Gobierno distribuya los rezagos del sistema de capitalización individual.

Estos rezagos corresponden a recursos que han sido recibidos por las AFP por concepto de cotizaciones previsionales, pero no han sido ingresados en las cuentas individuales de los afiliados, fundamentalmente, ya que su pago ha sido efectuado con información incompleta o errónea en la identificación de los trabajadores.

El monto total de esos recursos ascendía a julio de este año, al 0,12% del total de los fondos de pensiones (unos US\$ 234,5 millones) y el 83% tiene una antigüedad superior a cinco años.

Con el proyecto, el Gobierno busca que los recursos se distribuyan entre los afiliados (hombres y mujeres) al sistema de capitalización individual, dando prioridad a aquellos pensionados y personas más próximas a jubilarse, con menores niveles de ahorro previsional. La repartición de los recursos se focalizará en la “población más vulnerable afiliada al sistema de capitalización individual”.

Específicamente, la medida beneficiará al 60% de los jubilados con menor pensión autofinanciada de referencia y el 60% de los afiliados no pensionados con menor saldo en su cuenta de capitalización individual, que se encuentren a menos de cinco años de la edad legal de pensión. Así, quienes estén a menos de un año de cumplir la edad o ya la hayan cumplido, obtendrán un 80% de lo que corresponda a los pensionados. En tanto, quienes están a menos de dos años recibirán un 60%; los que estén a menos de tres años un 40%; y a

BENEFICIADOS
Medida no contempla entregar recursos a quienes reciben pensiones solidarias.

quienes les falten menos de cinco años, les llegaría 20%.

Para concretar esta distribución, la iniciativa contempla que las AFP hayan agotado todas las acciones a su alcance para poder determinar la propiedad de los respectivos rezagos y que estos últimos sean de una “antigüedad mínima tal que haya permitido reclamarlos”.

El gerente general de la Asociación de AFP, Fernando Larraín, sostuvo que el proyecto de



El ministro de Hacienda, Nicolás Eyzaguirre, participó ayer junto a la ministra del Trabajo, Alejandra Krauss (al centro), de la Comisión de Hacienda de la Cámara de Diputados.

Hacienda reconoce que es “virtualmente imposible” que reforma previsional vea la luz en esta administración

La reforma previsional retomó su tramitación esta semana en la comisión de Hacienda de la Cámara de Diputados, con la discusión del proyecto que busca elevar su cinco puntos la cotización con cargo al empleador. Sin embargo, el ministro de Hacienda, Nicolás Eyzaguirre, reconoció ayer ante los diputados que por tiempos legislativos es muy difícil que los proyectos para reformar el sistema de pensiones se conviertan en ley durante este gobierno. “No nos

ponemos las vendas sobre los ojos, en el sentido de que es virtualmente imposible, habida cuenta del tiempo que queda de legislación, que este proyecto termine su tramitación en el curso del Gobierno”, afirmó Eyzaguirre, según consignó Valor Futuro.

Aun así, dijo que “es un buen proyecto” y espera seguir discutiéndolo, y manifestó su disposición para acercar posiciones.

En la sesión también expuso el gerente gene-

ral de la Asociación de AFP, Fernando Larraín. La próxima sesión para discutir el tema podría ser el 2 de enero de 2018, pero aún no hay claridad sobre este escenario. Algunos parlamentarios dicen que se citaría en caso de que el proyecto tenga urgencia “suma” o discusión inmediata. “Me encantaría que le pongan suma urgencia; si no se la pone, es imposible que sea en este gobierno”, dijo el diputado Lautaro Carmona (PC).

queremos estudiar bien el proyecto para ver sus alcances e impacto”, dijo.

La economista y directora del Programa Social de LyD, Alejandra Candia, aseguró que “esa plata pertenece a los cotizantes y, por ende, no parece del todo adecuado generar una regla arbitraria para repartir recursos que son de los trabajadores entre pensionados y/o cotizantes, lo que no obsta a que se debiese estudiar un mecanismo objetivo

Andrés Santa Cruz, presidente de la Asociación de AFP, plantea que “las cosas siempre se pueden hacer mejor”

AFPs y dineros empozados sin dueño claro: “Principal responsabilidad recae en empleadores”

El timonel de la industria advierte que existe baja respuesta de los empleadores a los requerimientos de aclaración.

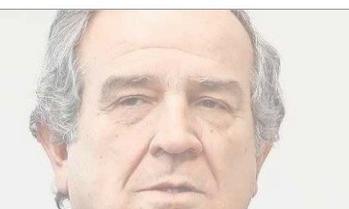
MARÍA PAZ INFANTE

El nuevo proyecto de pensiones que ingresó esta semana el Gobierno al Congreso y que busca que el Estado distribuya los

ción no es el mejor mecanismo. “Lo primero que quiero aclarar y que me preocupa es que estos fondos tienen dueño y, por tanto, disponer de fondos que tienen dueños, aunque no cabemos

“Existe baja respuesta de los empleadores a los requerimientos de aclaración que piden las AFP”.

ANDRÉS SANTA CRUZ
PRESIDENTE DE LA ASOCIACIÓN DE AFP



“Necesitamos una reforma previsional en 2018 sí o sí”

“Institucionalmente nosotro-

Principales resultados 2017

1. Servicio al cliente
2. Recaudación, cobranzas y administración de cuentas
3. Pensiones
4. Inversiones
5. Comisiones

1 Servicio al cliente

En AFP Habitat somos

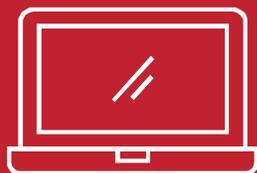
1.609
EMPLEADOS

+70% ESTÁN
CERTIFICADOS
para atender y asesorar a nuestros clientes



Llegamos a más de

1.260.000 clientes por distintos canales



931.098



632.978



270.367



70.044

Nuestros clientes realizaron más de **11 millones** de transacciones

500 mil

simulaciones
de pensión

260 mil

cambio de
fondos

230 mil

giro de
cuentas

65 mil

suscripciones
Planes de Ahorro

7,2 millones

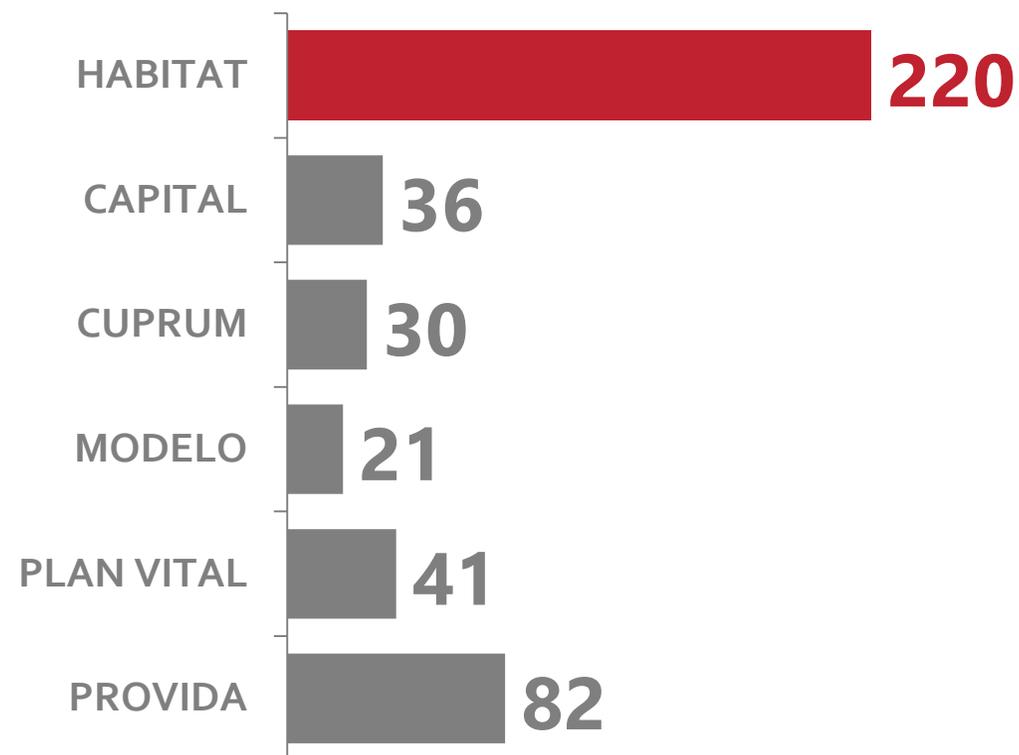
certificados
generados

Sucursales Móviles recorrieron **145 veces** la distancia entre Arica y Punta Arenas

Gracias a nuestra amplia cobertura pudimos atender a **71% de nuestros clientes en sus comunas.**



PUNTOS DE CONTACTO:



Llegamos a todo Chile con más de 1,5 millones de atenciones (*)

Atendimos a:
más de 630 mil clientes
en 220 localidades

A través de:
26 sucursales
5 centros de servicio
22 Habitat Móvil



Se realizaron:

38.524
Trámites de pensión

1.477.842
Transacciones por autoatención

125.000
Giros en sucursales

(*) Incluye autoatenciones.

² Recaudación, cobranzas y **administración de cuentas**

Tipo de cuentas que administramos:

7 CUENTAS → *distribuidas en* → **5 FONDOS**

1. Cotizaciones Obligatorias
2. Afiliado Voluntario
3. Cotizaciones Voluntarias
4. Depósitos Convenidos
5. APVC
6. Ahorro Voluntario
7. Ahorro de Indemnización

- A** FONDO A
Más riesgoso
- B** FONDO B
Riesgoso
- C** FONDO C
Intermedio
- D** FONDO D
Conservador
- E** FONDO E
Más conservador

Recaudamos cotizaciones por un total de **US\$ 2.878 millones** (*)

Composición recaudación obligatoria como % del sueldo imponible.



(*) Incluye cotizaciones obligatorias, ahorro voluntario y SIS.

Administración de las cuentas

3.694.364
CUENTAS VIGENTES

La administración de las cuentas generó **más de 102 millones de movimientos contables.**

94 millones de registros corresponden a pago de **cotizaciones y depósitos.**

El **99,3%** de las cotizaciones declaradas por empleadores fue **recaudado el mismo año**

Estado de las cotizaciones declaradas 2017.

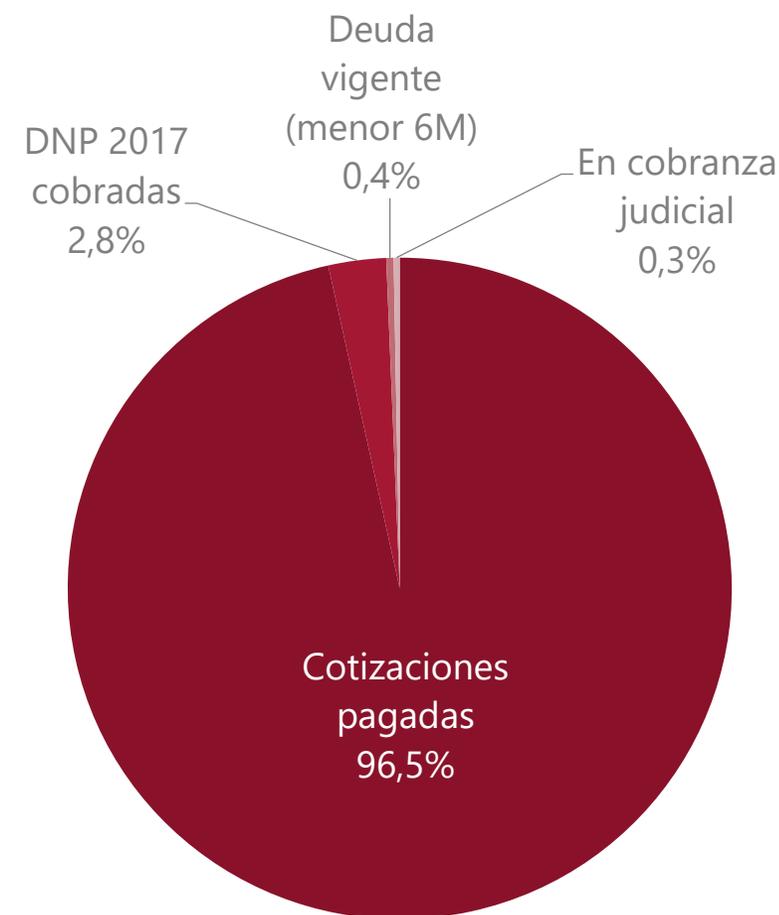
\$61.594 millones

(3,46% del total de las cotizaciones declaradas)

Declaración y no pago (DNP) por parte de empleadores.

27.060

Juicios de cobranza iniciados, asociados a la recuperación de la DNP.



Se aclararon 406 mil registros de rezago

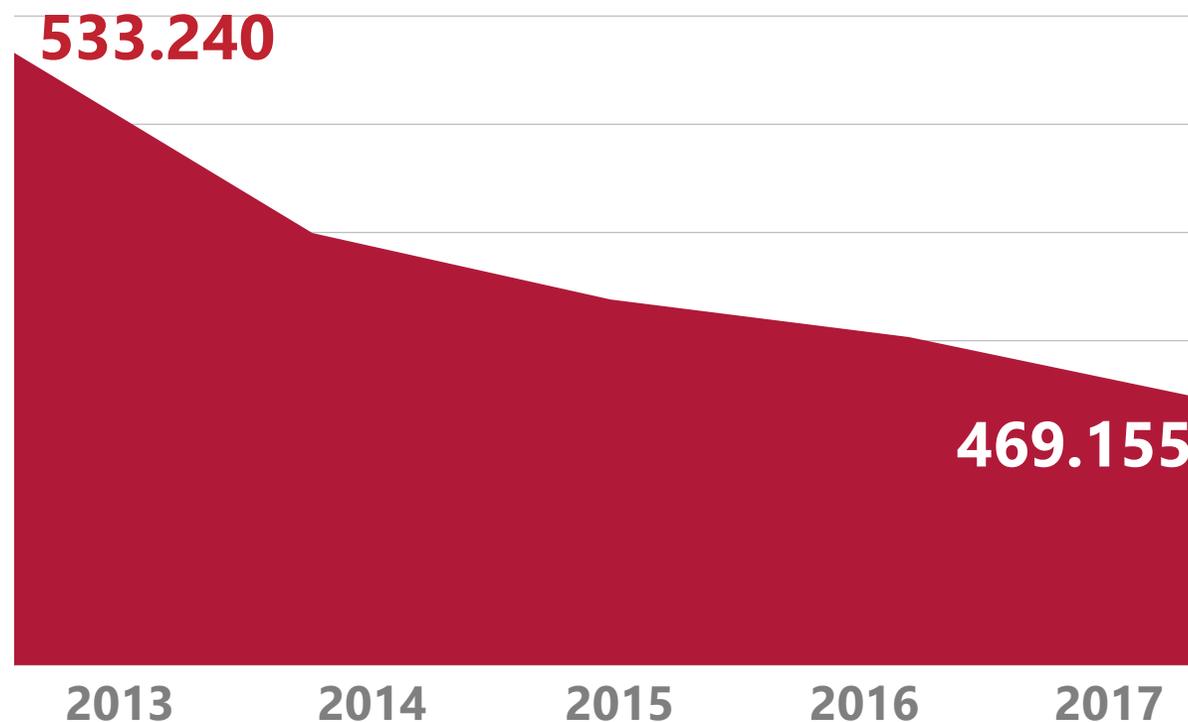
Se originan por error de los empleadores al identificar a la AFP o al trabajador:

395 mil
registros originados en 2017

96% registros
aclarados al 3º mes

\$31.530 millones
en registros aclarados

Stock registros de rezagos período 2013-2017.



3 Pensiones

Pensionados en AFP Habitat

171.974

PENSIONADOS

A 31 diciembre 2017

159.902 Retiro programado

9.452 Renta temporal

2.620 Cubiertos por seguro de
Invalidez y Sobrevivencia

30.509

NUEVOS PENSIONADOS

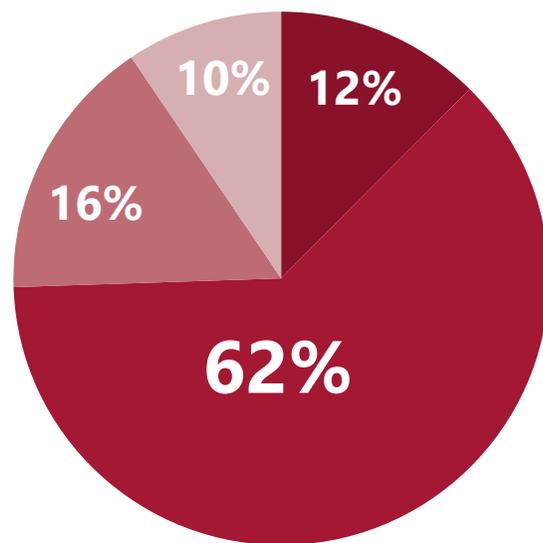
En 2017

70% Retiro programado

30% Renta vitalicia

Pagamos mensualmente 175.262 pensiones por \$34.226 millones

Tipos de pensiones pagadas en base a promedio mensual 2017.



- Vejez Anticipada
- Invalidez
- Vejez
- Sobrevivencia

Además entregamos:

\$2.477 millones

por 6.397 causantes de cuotas mortuorias

\$31.457 millones

a 3.232 pensionados en excedentes de libre disposición

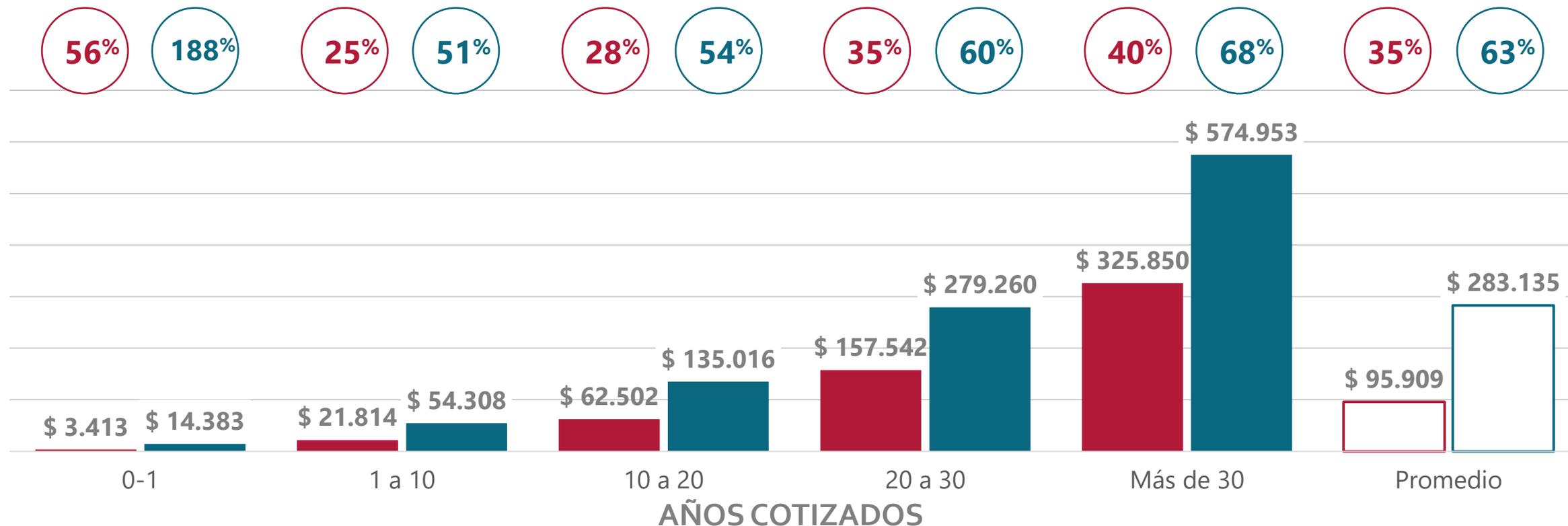
\$25.300 millones

por 1.952 causantes de herencias

Pensión autofinanciada para nuevos pensionados por vejez

Promedio por tramo de años cotizados 2017.

■ Mujeres ■ Hombres ○ Tasa de reemplazo



- Se excluye 301 pensionados por invalidez parcial y/o transitoria, pensionados por antiguo sistema y pensionados con convenios con otros países y otros. Montos en pesos, valorizados con la UF al 31 de diciembre de 2017.
- Tasa de reemplazo neta, calculada sobre la renta promedio de últimos 10 años de acuerdo a fórmula de Superintendencia de Pensiones

4 Inversiones

Tenemos un marco regulatorio estricto para nuestras inversiones

Decreto Ley 3.500

“Las inversiones que se efectúen con recursos de un Fondo de Pensiones tendrán como únicos objetivos la obtención de una adecuada rentabilidad y seguridad”

Nos supervisan 4 organismos:

1. Superintendencia de Pensiones
2. Comisión Clasificadora de Riesgo
3. Comité Técnico de Inversiones
4. Banco Central

Debemos cumplir ciertas exigencias:

98% Mínimo de títulos en custodia externa

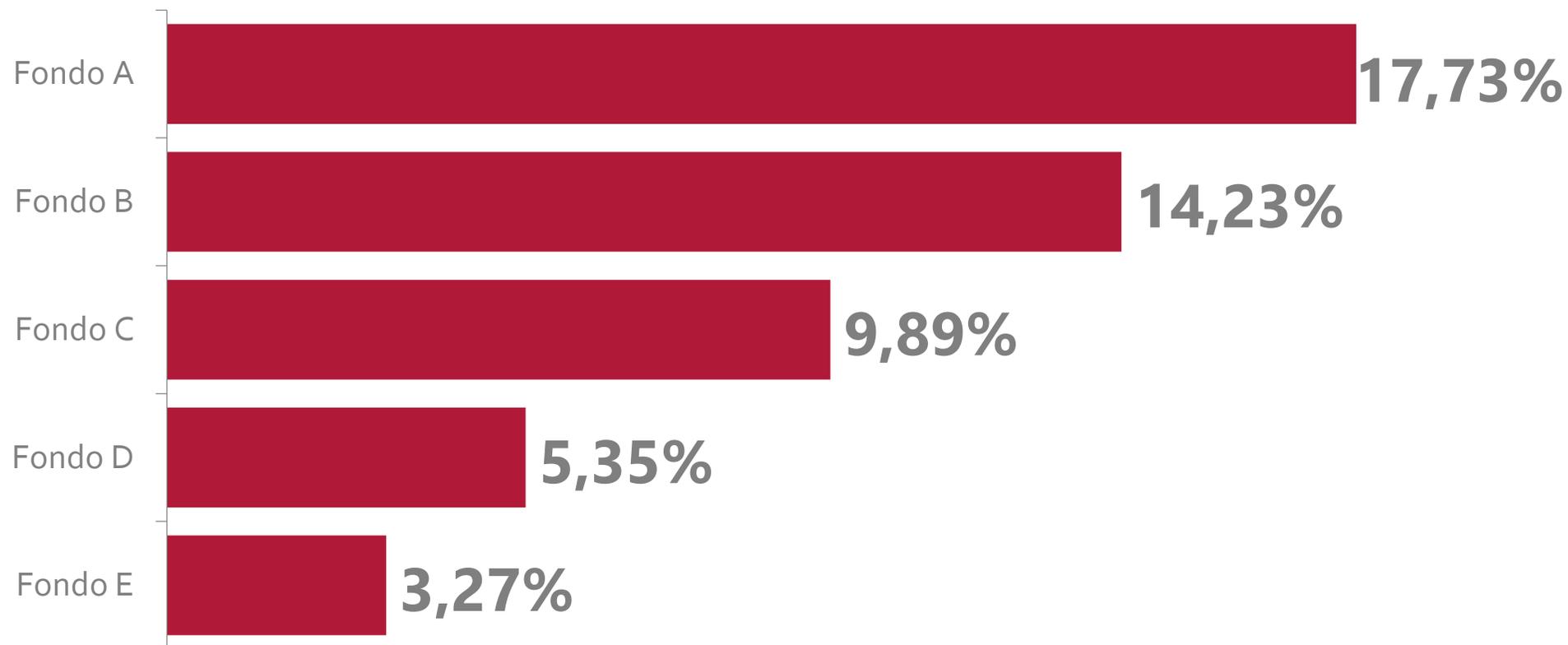
1% Fondos administrados: patrimonio de la administradora

+85 Límites de inversión

Rentabilidad mínima garantizada

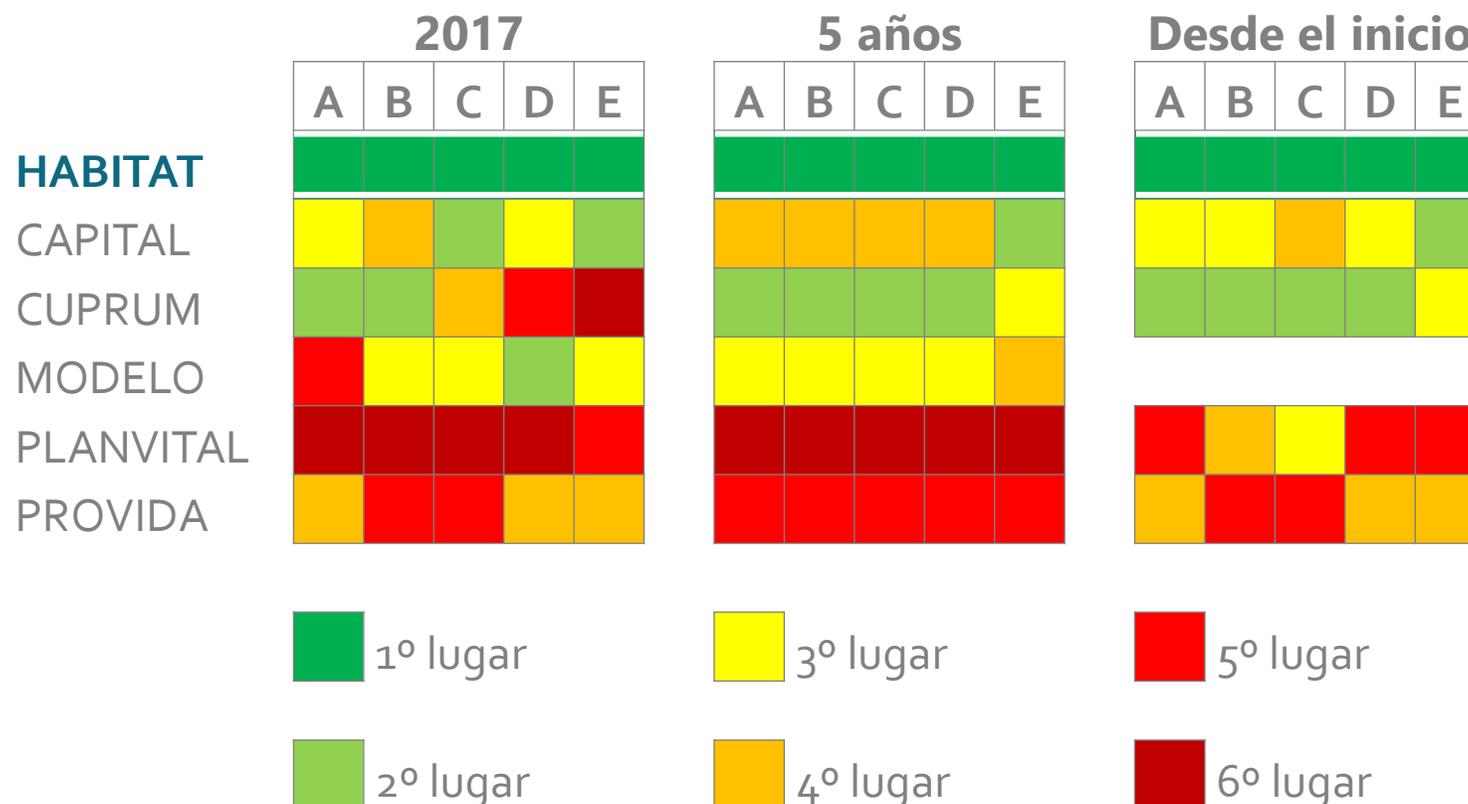
El 2017 los fondos más riesgosos obtuvieron los mayores retornos

Rentabilidad nominal, entre 1 de enero y 31 de diciembre de 2017.



Nº 1 en rentabilidad en todos los fondos en los últimos 5 años, desde el inicio de los multifondos y en el año 2017

Rentabilidad últimos 12 y 60 meses, y desde el inicio de los multifondos, al 31 diciembre de 2017.



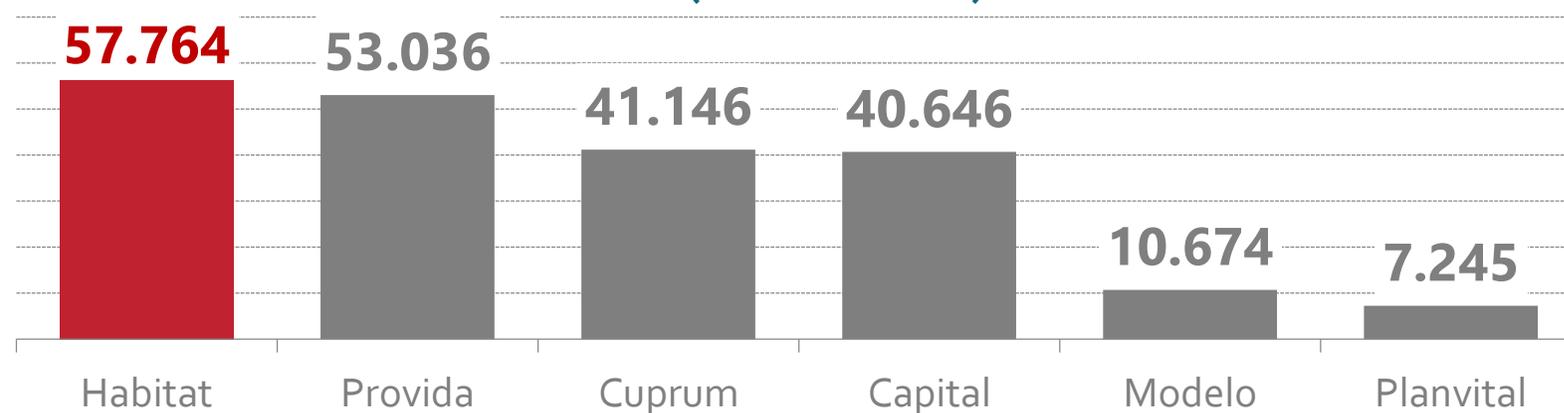
Hemos sido **líderes consistentemente en rentabilidad de largo plazo** para los fondos de pensiones que administramos.

Somos líderes en activos administrados

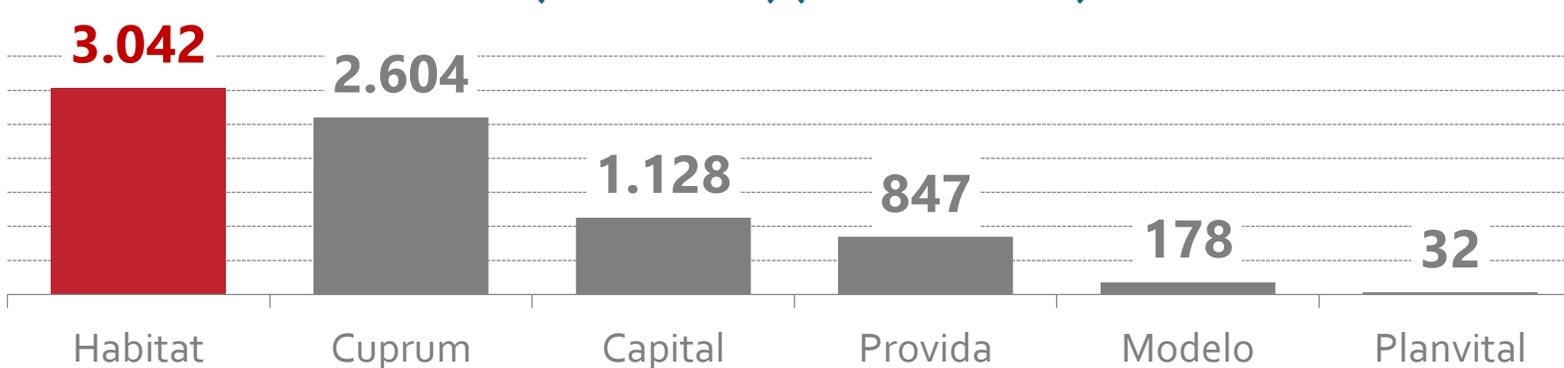
Activos administrados por AFP en miles de millones, al 31 diciembre de 2017.

Administramos
**la mayor cartera de
fondos previsionales
de Chile.**

TOTAL FONDO DE PENSIONES (US\$ millones)



AHORRO VOLUNTARIO (APVY CAV) (US\$ millones)



Activa participación en representación de los afiliados en el seguimiento de las inversiones

147 ASAMBLEAS DE APORTANTES
Por inversiones indirectas
(fondos mutuos y otros tipos de instrumentos)

53 JUNTAS DE ACCIONISTAS
Corresponden a aquellas empresas en donde los fondos están invertidos directamente

ELECCIÓN
de directores

SELECCIÓN
de auditores

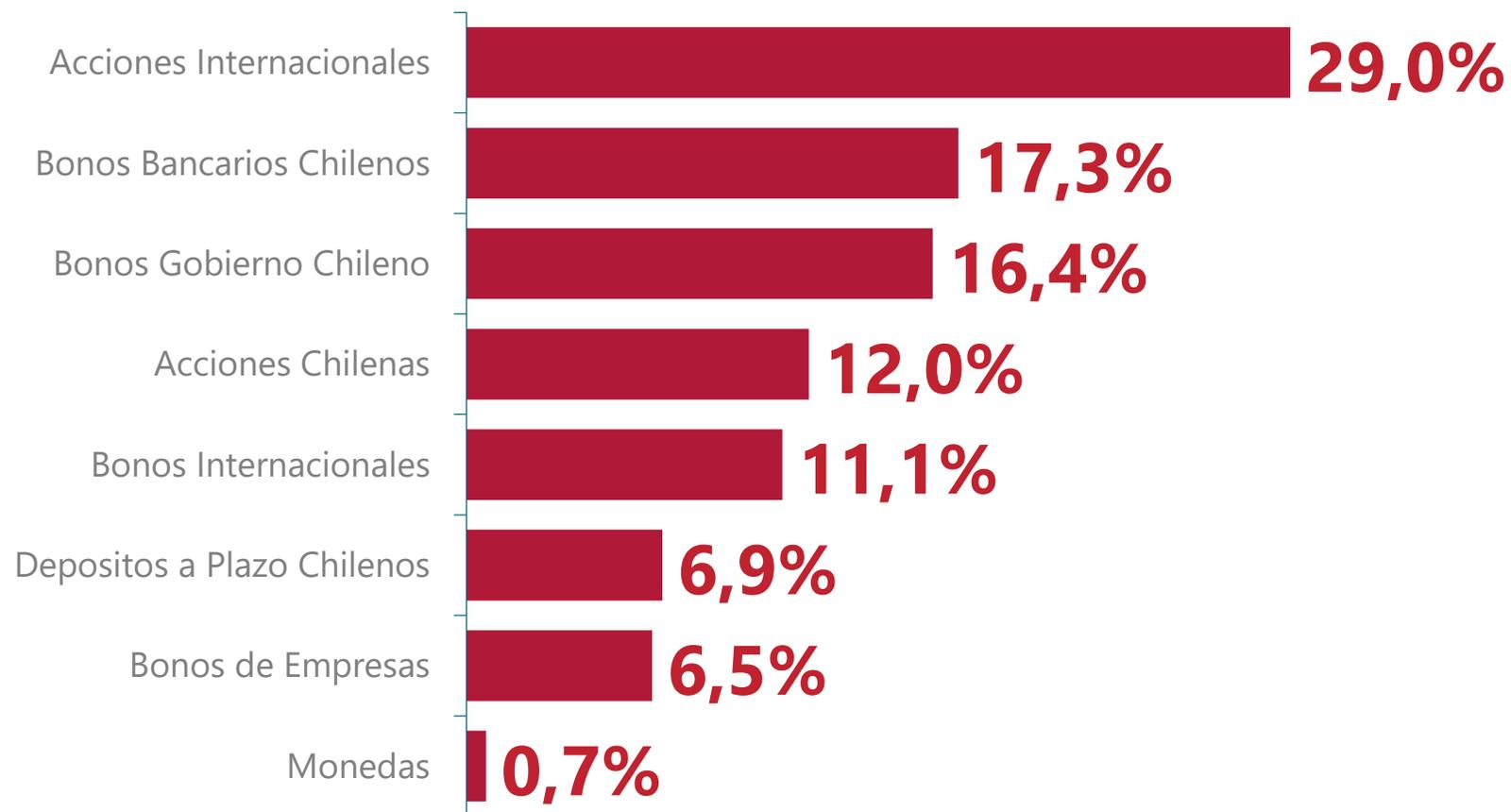
APROBACIÓN
balances

OTROS

más detalle en
www.afphabitat.cl

Diversificación de las inversiones por tipo de instrumento

Al 31 de diciembre de 2017.



Los fondos están
INVERTIDOS EN:

58% Renta fija

59% Instrumentos chilenos

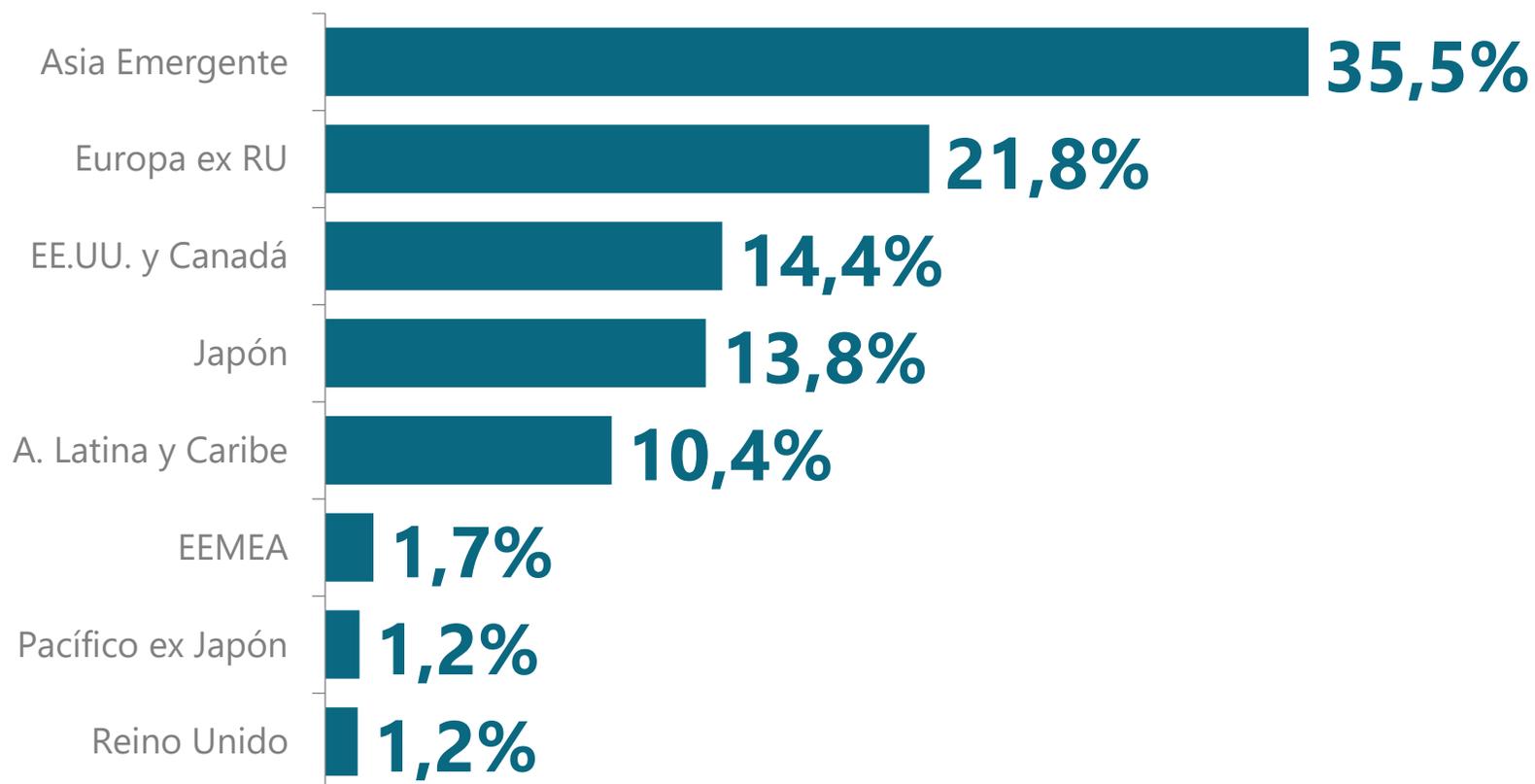
16% Bonos del Gobierno de Chile



El detalle de las inversiones se encuentra en la **web de la SP**

Diversificación geográfica de la renta variable extranjera

Al 31 de diciembre de 2017.



Ninguna empresa representa más del 1% de los fondos

Solo 50 empresas invertidas de manera directa o indirecta representan más del **0,1%** de la cartera

23

**EMPRESAS
NACIONALES**

AES Gener, Antarchile, Banco de Chile, Banco Santander, BCI, Cencosud, Colbún, E-CL, CMPC, Empresas Copec, Enel Américas, Enel Chile, Enel Generación Chile, Entel, Falabella, Forus, Hortifrut, Latam, Matriz del Banco de Chile, Parque Arauco, Ripley, Sigdo Koppers, Sonda.

27

**EMPRESAS
EXTRANJERAS**

AIA Group, Alibaba, Allianz, Ambev, Baidu, Banco Bradesco, BASF, Bayer, China Construction Bank, Continental, Deutsche Post, Fresenius SE & CO, HDFC Bank, Hon Hai Precision Industry, Infineon, Itaú Unibanco, Keyence Group, LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton, Mitsubishi UFJ Financial Group, Netease, Petrobras, Ping An Insurance Group, Samsung, SAP, Siemens, Taiwan Semiconductor, Tencent.]

Comisiones anualizadas pagadas a terceros como porcentaje de los activos totales

Accedemos indirectamente a **más de 20.000 instrumentos en todo el mundo** para diversificar la inversión a través de administradores expertos

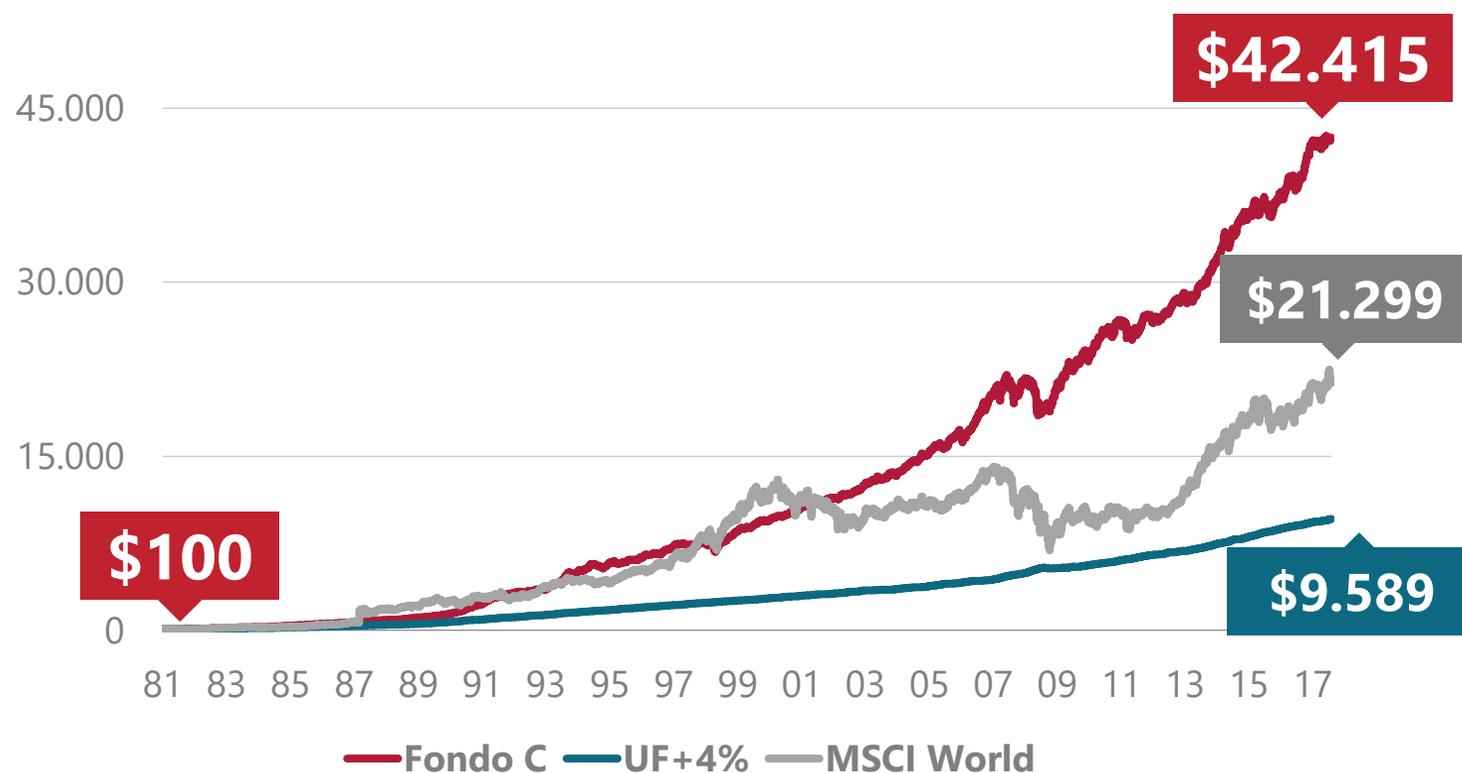
3er trimestre 2017*

	Comisión	Retorno
Fondo A	0,47%	15,5%
Fondo B	0,36%	11,1%
Fondo C	0,28%	7,1%
Fondo D	0,17%	3,5%
Fondo E	0,01%	0,7%
Total	0,25%	7,55%

(*) Fuente: Superintendencia de Pensiones, Habitat

Rentabilidad de largo plazo: resultados superiores a los de índices referenciales

Evolución comparativa del valor cuota fondo C, período 1981-2017.



FONDO C

valor cuota pasó de

\$100 → **\$42.415**
(Junio/1981) *(31/Dic/2017)*

Rentabilidad real promedio anual

8,3% vs. **6,3%**

del índice MSCI World

\$100.000 depositados al inicio hoy serían **+\$42 millones**

5 Comisiones

Comisiones cobradas

Cobramos distintas comisiones por los productos que ofrecemos.

Los ingresos **son informados en detalle en los estados financieros trimestrales**, publicados en el sitio web de la Superintendencia de Pensiones.

Por acreditación del ahorro obligatorio

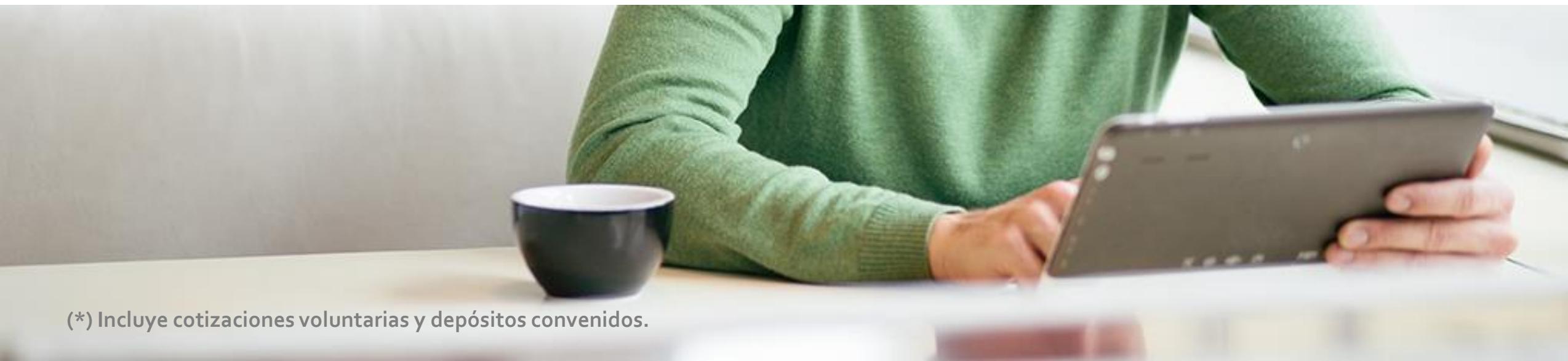
1,27% del sueldo imponible.

Pago de pensiones 0,95% de la pensión al momento del pago.

APV 0,55% anual sobre el saldo administrado (*)

CAV 0,8% + IVA sobre el saldo administrado.

(*) Incluye cotizaciones voluntarias y depósitos convenidos.



Comisiones cobradas: en relación a los activos administrados en 2017

US\$ 55.736
MILLONES

Promedio de activos
administrados.

US\$ 267
MILLONES

Ingresos por comisiones
percibidos por Habitat.

0,48%

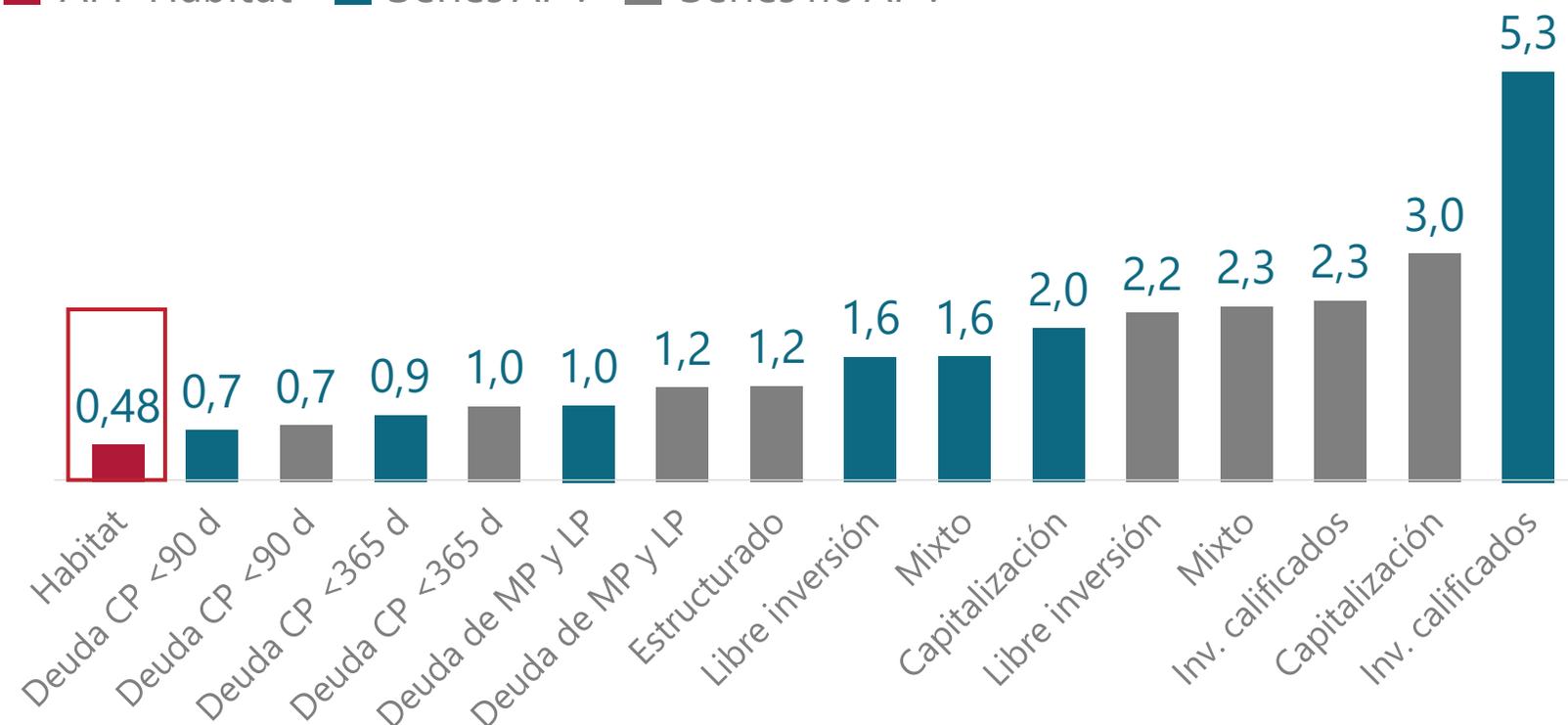
Ingresos por comisiones como
proporción de los activos administrados (*)

* La comisión promedio pagada por los clientes (0,48%) más la comisión promedio con cargo a los fondos por administración de terceros (0,25%) da un costo total de 0,73% sobre los activos administrados.

Comisiones cobradas: más bajas versus otros instrumentos de ahorro

TAC promedio FFMM por categoría (%) al 31 de diciembre de 2017.

■ AFP Habitat ■ Series APV ■ Series no APV



Las comisiones cobradas como proporción de activos administrados, **se comparan favorablemente a otros instrumentos de ahorro.**

(*) Fuente: Informe Tasa Anualizada de Costos, diciembre 2017. Página web Asociación de Fondos Mutuos. Excluye series sin información de TAC.

Comisiones cobradas: más bajas versus otros instrumentos de ahorro

TAC promedio FFMM por categoría (%) al 31 de diciembre de 2017.

■ AFP Habitat ■ Series APV ■ Series no APV



Las comisiones cobradas como proporción de activos administrados, **se comparan favorablemente a otros instrumentos de ahorro.**

(*) Fuente: Informe Tasa Anualizada de Costos, diciembre 2017. Página web Asociación de Fondos Mutuos. Excluye series sin información de TAC.

6 En síntesis...

En síntesis...

Administramos fondos **que pertenecen a nuestros clientes** y que son los ahorros individuales para sus pensiones

Nuestra gestión abarca **muchas más actividades y servicios** que sólo el administrar la inversión de los fondos

Entregamos la **mejor rentabilidad** para esos fondos y a **costos más bajos que las alternativas de mercado**, para poder así ayudar a nuestros clientes a conseguir la mejor pensión posible

Representamos y resguardamos los **intereses de nuestros clientes** tanto en la administración de las **inversiones** de los fondos, como en la **discusión previsional**

Quedan importantes desafíos por delante

Mejorar las pensiones es tarea de todos

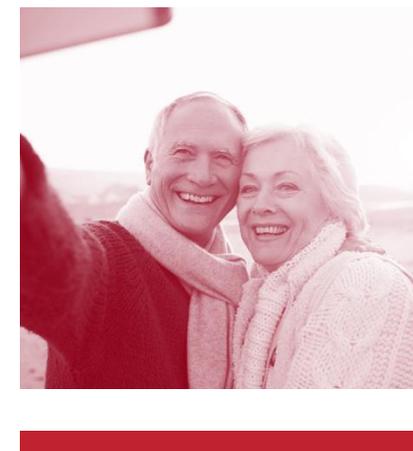
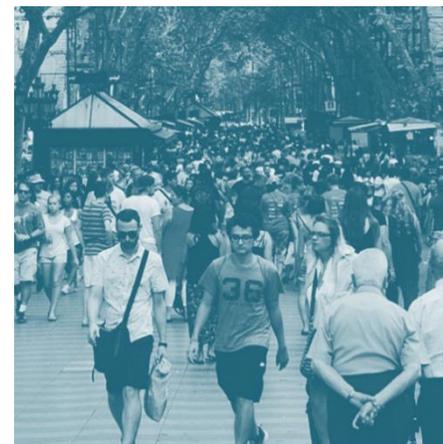
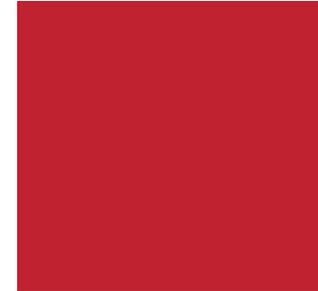
AFILIADOS: Empoderarse y tomar conciencia de la importancia de **ahorrar para la vejez**.

HABITAT: Acompañar, asesorar y representar a nuestros clientes para **ayudarles a construir** el ahorro necesario a lo largo de su vida laboral.

ESTADO Y REGULADORES: Adecuar los parámetros e introducir las modificaciones e incentivos, tanto al Sistema de Pensiones como al **mercado laboral**, para **lograr el ahorro necesario que financie buenas pensiones**.



CUENTA PÚBLICA DE LA GESTIÓN 2017



Cristián Rodríguez, Gerente General AFP Habitat

28 de marzo 2018, Santiago de Chile