

Informe Cuenta Pública 2017 Inversiones



Con el objetivo de mantener informado a sus clientes, AFP Habitat realiza la 2ª Cuenta Pública Anual para rendir cuentas sobre diferentes actividades realizadas durante el 2017 que dicen relación con la administración de los fondos de pensiones que son de propiedad de los afiliados. En este informe se detallan los aspectos relacionados a Inversiones

Marco Regulatorio de las Inversiones

Existe un marco regulatorio estricto para las inversiones que realiza la AFP

Decreto Ley 3500: "Las inversiones que se efectúen con recursos de un Fondo de Pensiones tendrán como únicos objetivos la obtención de una adecuada rentabilidad y seguridad"

Existen 4 Organismos Supervisores:

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

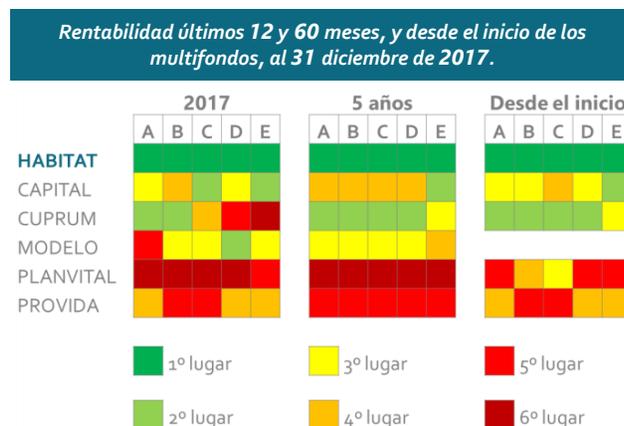
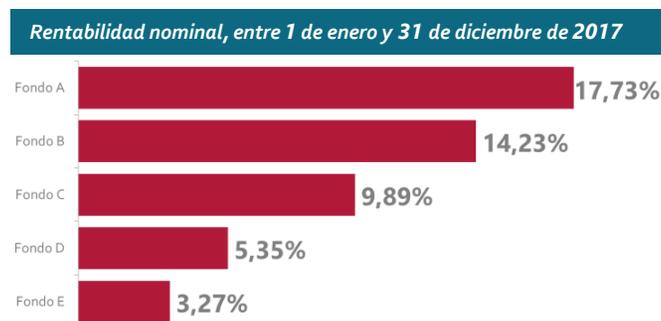
Debemos cumplir con varias exigencias:

- 98% (mínimo) de los títulos deben estar en **custodia externa**
- Más de 85 **Límites de inversión**
- **Encaje:** Las administradoras deben aportar con su patrimonio en un 1% de los Fondos administrados, manteniendo así alineado los intereses con los aportantes y evitando conflictos de interés en las decisiones.

La ley establece una **rentabilidad mínima garantizada** para los fondos que calcula la SP respecto del retorno de las inversiones de la industria. Si no se cumple con ella, la administradora debe pagar de su propio patrimonio, la diferencia de rentabilidad del fondo.

Retornos de los Fondos en 2017

Nuestros Fondos lideraron la rentabilidad en 2017, a 5 años y desde el inicio de los multifondos

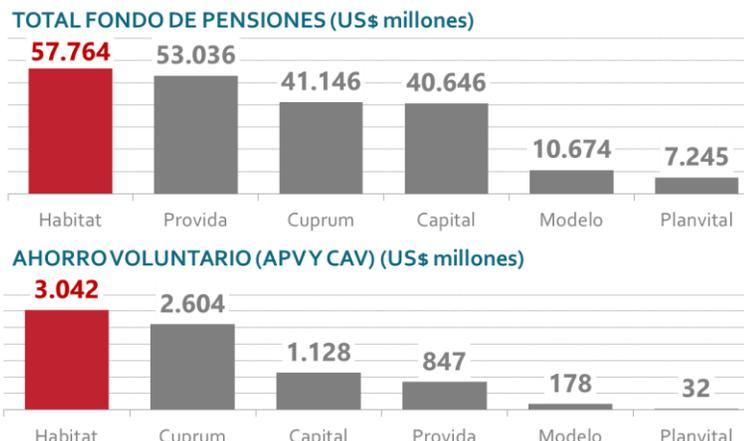


Hemos sido **líderes consistentemente en rentabilidad de largo plazo** para los fondos de pensiones que administramos.

Líderes en activos administrados

Administramos la mayor cartera de fondos previsionales de Chile

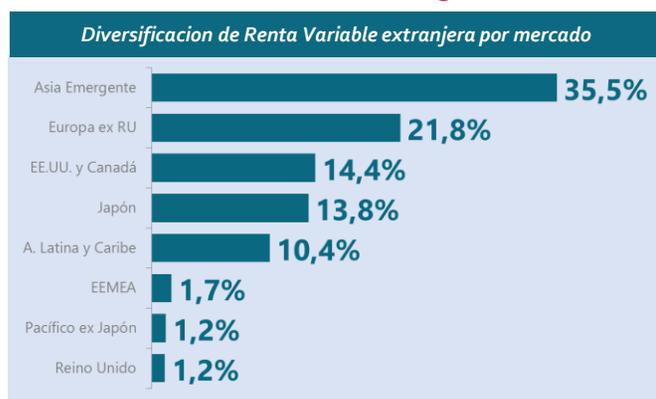
- El total de activos administrados por Habitat es de **57.764 millones de US\$**, siendo la **mayor cartera de activos previsionales** en Chile.
- Habitat lidera también los activos administrados de **fondos previsionales voluntarios (APV y CAV)**, administrando 3.042 millones de US\$.
- En el mercado de productos de ahorro voluntario AFP Habitat **compite con el resto de la industria financiera** (bancos, corredoras de bolsa, compañías de seguro, etc.) manteniendo el **liderazgo** con un 20% del mercado.



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

Diversificación de las Inversiones

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](#)

Comisiones anualizadas pagadas a terceros como % de los activos administrados

	Fondo	Comisión	Retorno
Accedemos indirectamente a más de 20.000 instrumentos en todo el mundo para diversificar la inversión a través de administradores expertos.	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%

Comisiones anualizadas (3er trimestre 2017)
Retornos a Dic 2017
Fuente: Superintendencia de Pensiones, Habitat

En promedio se pagó a terceros un costo de 0,25% de los activos administrados y éstos rentaron 7,55% durante 2017.

Las comisiones que pagan los fondos de pensiones a terceros están reguladas y publicadas en detalle en la SP.

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 Moët Hennessy Louis Vuitton, Mitsubishi UFJ Financial Group, Netease, Petrobras, Ping An Insurance Group, Samsung, SAP, Siemens, Taiwan Semiconductor, Tencent.]

Activa representación de los Afiliados en:

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