



# CUENTA PÚBLICA 2019

**Alejandro Bezanilla**  
Gerente General AFP Habitat

07 de abril de 2020, Santiago de Chile



Nuestra razón de ser es  
**ayudar a nuestros clientes**  
a mejorar sus pensiones



+

# Impacto del COVID-19 en los fondos

# ¿Qué ha pasado?

---

## Quiebre en la cadena de suministros

a nivel global

---

## Impacto negativo en la economía

menores

ingresos

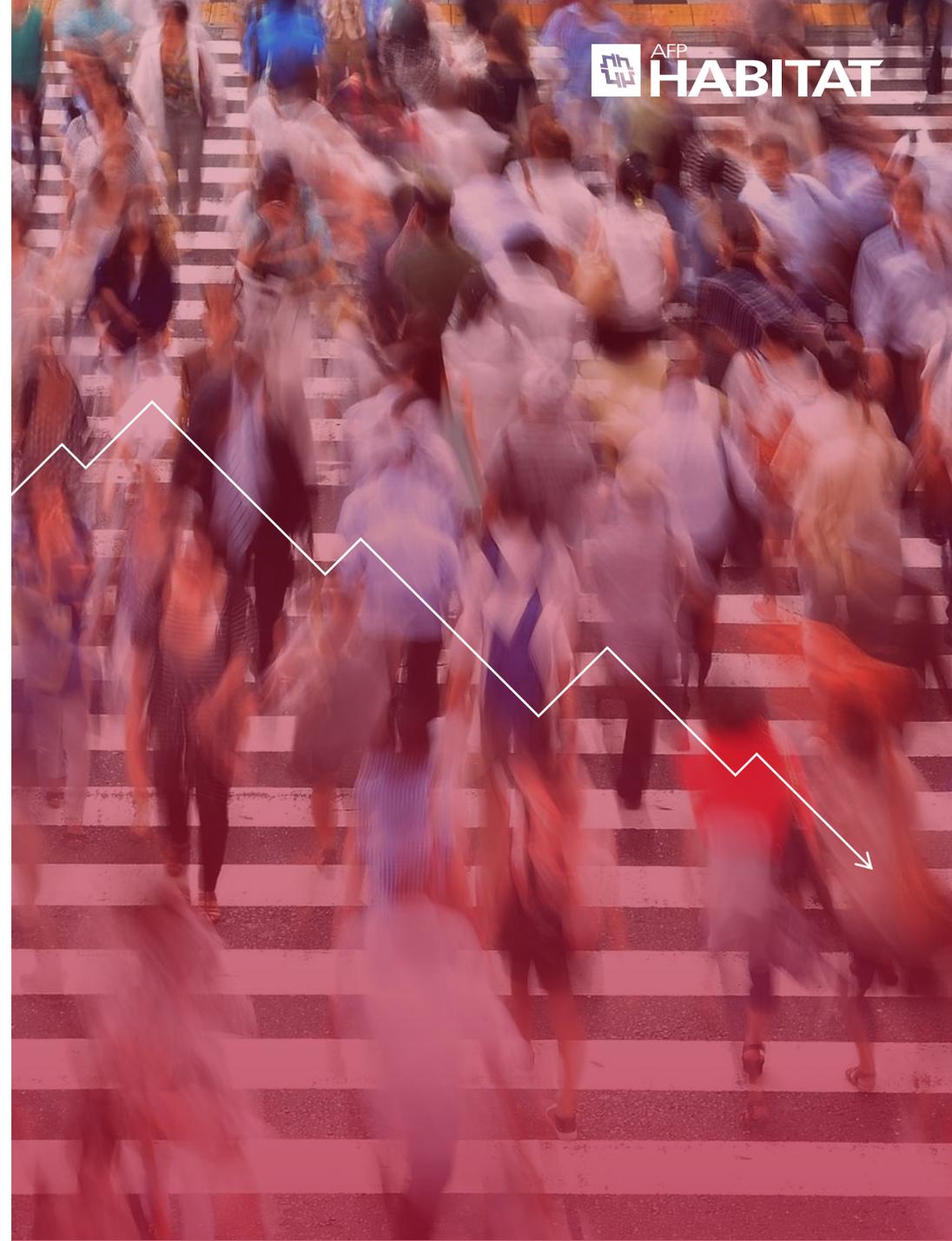
menor

inversión

---

## Respuestas en política monetaria y fiscal

por parte de los gobiernos y bancos centrales



En el pasado, los fondos **siempre se han recuperado**

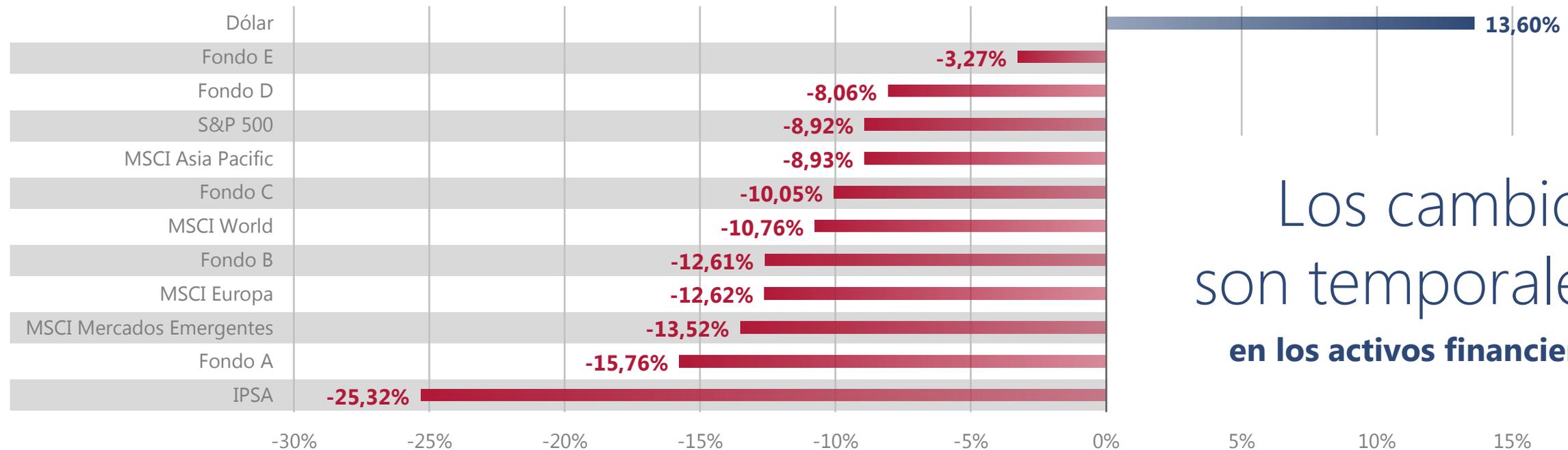


■ Enfermedad  
— SPX Index

# ¿Qué ha pasado con mis fondos?



Rentabilidades nominales acumuladas al 31 de marzo de 2020

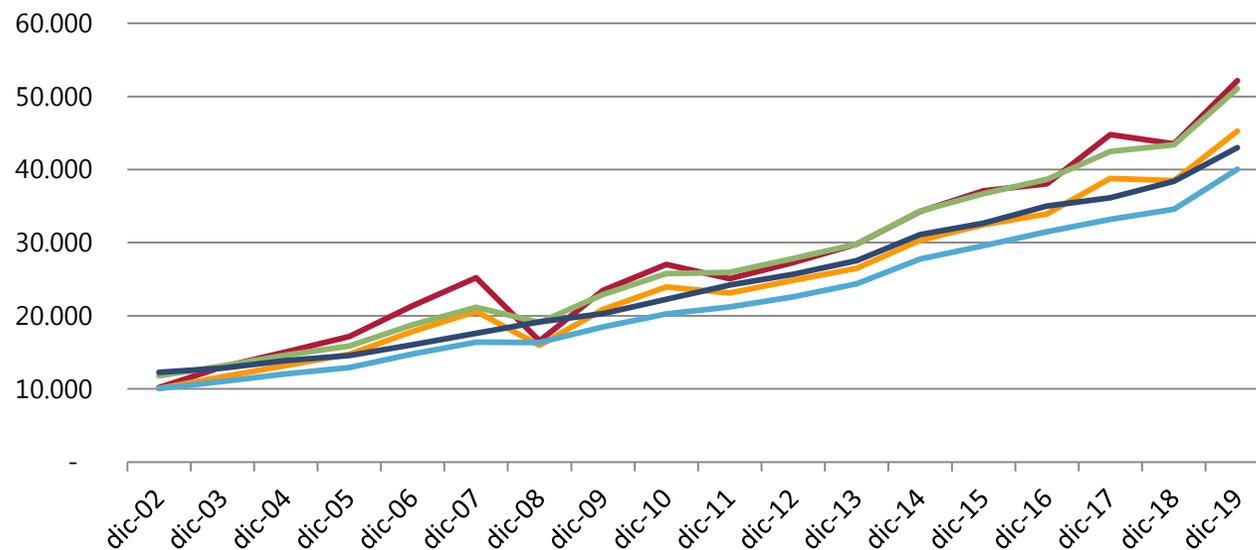


Los cambios son temporales en los activos financieros

# Valores cuota

**Sólo en 2008, 2011 y 2018** algunos fondos cerraron el año con valores cuota **menores al valor de cierre del año anterior**

Valores Cuota al cierre de cada año:



	A	B	C	D	E
dic-02	10.170	10.066	11.806	10.037	12.266
dic-03	13.009	11.663	13.115	10.988	12.816
dic-04	15.028	13.178	14.626	12.055	13.877
dic-05	17.155	14.729	15.878	12.926	14.554
dic-06	21.366	17.851	18.797	14.802	16.028
dic-07	25.211	20.613	21.179	16.411	17.600
dic-08	16.562	15.936	19.070	16.357	19.180
dic-09	23.467	20.852	22.896	18.456	20.285
dic-10	27.024	23.945	25.750	20.247	22.238
dic-11	25.086	23.102	25.934	21.209	24.217
dic-12	27.282	24.836	27.838	22.609	25.696
dic-13	29.798	26.509	29.785	24.370	27.533
dic-14	34.257	30.323	34.305	27.770	31.110
dic-15	37.088	32.465	36.684	29.593	32.649
dic-16	38.047	33.942	38.657	31.486	35.016
dic-17	44.790	38.772	42.480	33.169	36.157
dic-18	43.503	38.472	43.369	34.567	38.406
dic-19	52.143	45.271	51.079	40.049	43.000

# ¿Qué es recomendable hacer ante este escenario?

+ \_\_\_\_\_  
La pensión se construye  
**en el largo plazo**

+ \_\_\_\_\_  
Evitar tomar  
**decisiones apresuradas**

+ \_\_\_\_\_  
En la elección del fondo considerar  
**edad y tolerancia al riesgo**



# Nuestros **afiliados**



Tenemos más de  
**2,24** millones  
de clientes

**1,9 millones** de afiliados no pensionados

**201 mil** pensionados

**89 mil** clientes sólo con ahorro voluntario

# Nuestros clientes

Número de afiliados  
a diciembre 2019

**1.002.423**



**943.775**



Número de <b>cotizantes</b>	<b>594.277</b>	<b>494.907</b>
<b>Tasa</b> de cotización	<b>59,3%</b>	<b>52,4%</b>
<b>Sueldo</b> promedio (*)	<b>\$1.124.133</b>	<b>\$1.033.236</b>
<b>Saldo</b> promedio (**)	<b>\$25,1 millones</b>	<b>\$15,3 millones</b>
<b>Edad</b> promedio	<b>44,6 años</b>	<b>43,7 años</b>
<b>Antigüedad</b> promedio	<b>16,9 años</b>	<b>15,9 años</b>

(\*) Cotizantes por remuneraciones devengadas en el mes de diciembre 2019.

(\*\*) Considera cotizaciones obligatorias y voluntarias.

# Caracterización de los fondos administrados por Habitat

	<b>Fondo A</b>	<b>Fondo B</b>	<b>Fondo C</b>	<b>Fondo D</b>	<b>Fondo E</b>
	Entre 40% y 80% de renta variable	Entre 25% y 60% de renta variable	Entre 15% y 40% de renta variable	Entre 5% y 20% de renta variable	Hasta 5% de renta variable
<b>Activos administrados</b> (USD millones)	<b>USD\$ 8.065</b>	<b>USD\$ 8.356</b>	<b>USD\$ 22.890</b>	<b>USD\$ 9.558</b>	<b>USD\$ 11.850</b>
<b>Afiliados</b> (miles)*	<b>282</b>	<b>522</b>	<b>780</b>	<b>177</b>	<b>185</b>
	<b>61%</b> >35 años		<b>19%</b> <35 años y >55 años		<b>52%</b> <45 años

(\*) Considera cotizaciones obligatorias y voluntarias. Afiliados cuyo mayor saldo se encuentra en el fondo respectivo.

# PRINCIPALES RESULTADOS 2019

---

① Servicio al cliente

② Recaudación, cobranzas y administración de cuentas

③ Pensiones

④ Inversiones

⑤ Comisiones

⑥ Sustentabilidad



# Servicio al cliente



Llegamos a más de  
**1.268.000 clientes**  
por distintos canales

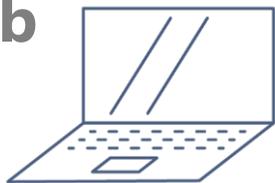
Clientes atendidos en sucursales incluye autoatenciones.

**82%**  
de los clientes  
atendidos usaron  
un canal digital

Cada cliente pudo  
atenderse por  
varios canales

**1.027.961**

sitio web



**184.248**

app



**540.140**

sucursales



**253.666**

call center



**90.866**

asesorías



# Soluciones digitales

## Habitat APP

Más de

**184 mil** clientes

accedieron  
más de **3,4 millones** de veces

Más de  
307 mil  
**certificados**

Más de  
136 mil  
**cambios  
de fondo**

Más de  
145 mil  
**simulaciones  
de pensión**

Más de  
16 mil  
**depósitos**



# Soluciones digitales

## Centro de Asesoría

Somos la primera AFP en tener una app de asesoría para **clientes y no clientes**



Simulador de pensión a través de un video interactivo



Comparador de beneficios de cada APV



Comparador de rentabilidades entre las diferentes AFP y multifondos

**Innovación**  
reconocida



# Soluciones digitales

afphabitat.cl

Más del  
**85%** de nuestros servicios  
**disponibles en la web**

Más de  
**22.361.000**  
de transacciones

**+58%**  
respecto a 2018

Incorporados este año:

**Inicio de trámite de pensión**

**Revisión de estado de solicitudes**

**Devolución pago en exceso**



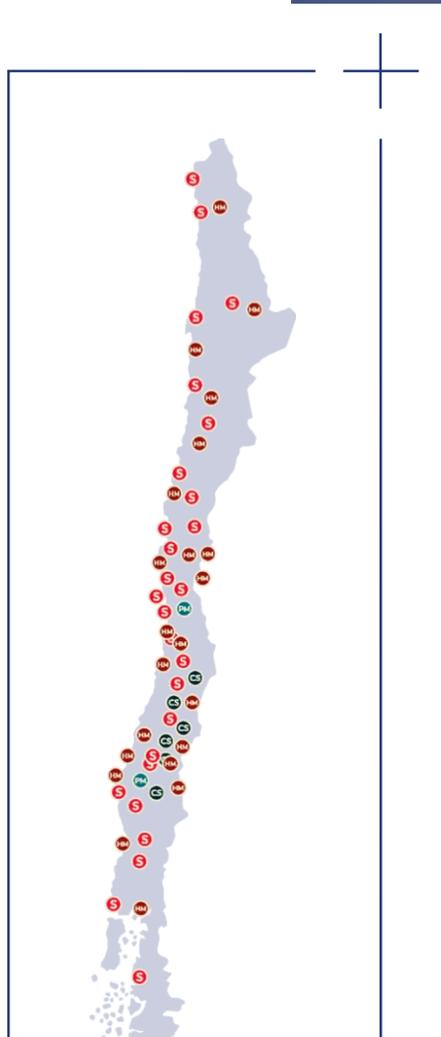
Cobertura en terreno  
**sucursales y  
Hábitat Móvil**

A través de:

**26** sucursales

**2** centros de servicio

**20** Hábitat Móvil



**4** sucursales con el  
modelo de atención  
**interactiva**

Calama, Viña, Moneda, Temuco

Más de  
**200**  
localidades  
atendidas



A photograph of three men in business suits sitting around a conference table. They are all smiling and shaking hands, suggesting a successful agreement or meeting. The background is a bright, out-of-focus office window with a city view.

Recaudación, cobranzas y  
**administración de cuentas**

\$2.847 millones  
en cotizaciones recaudadas \*

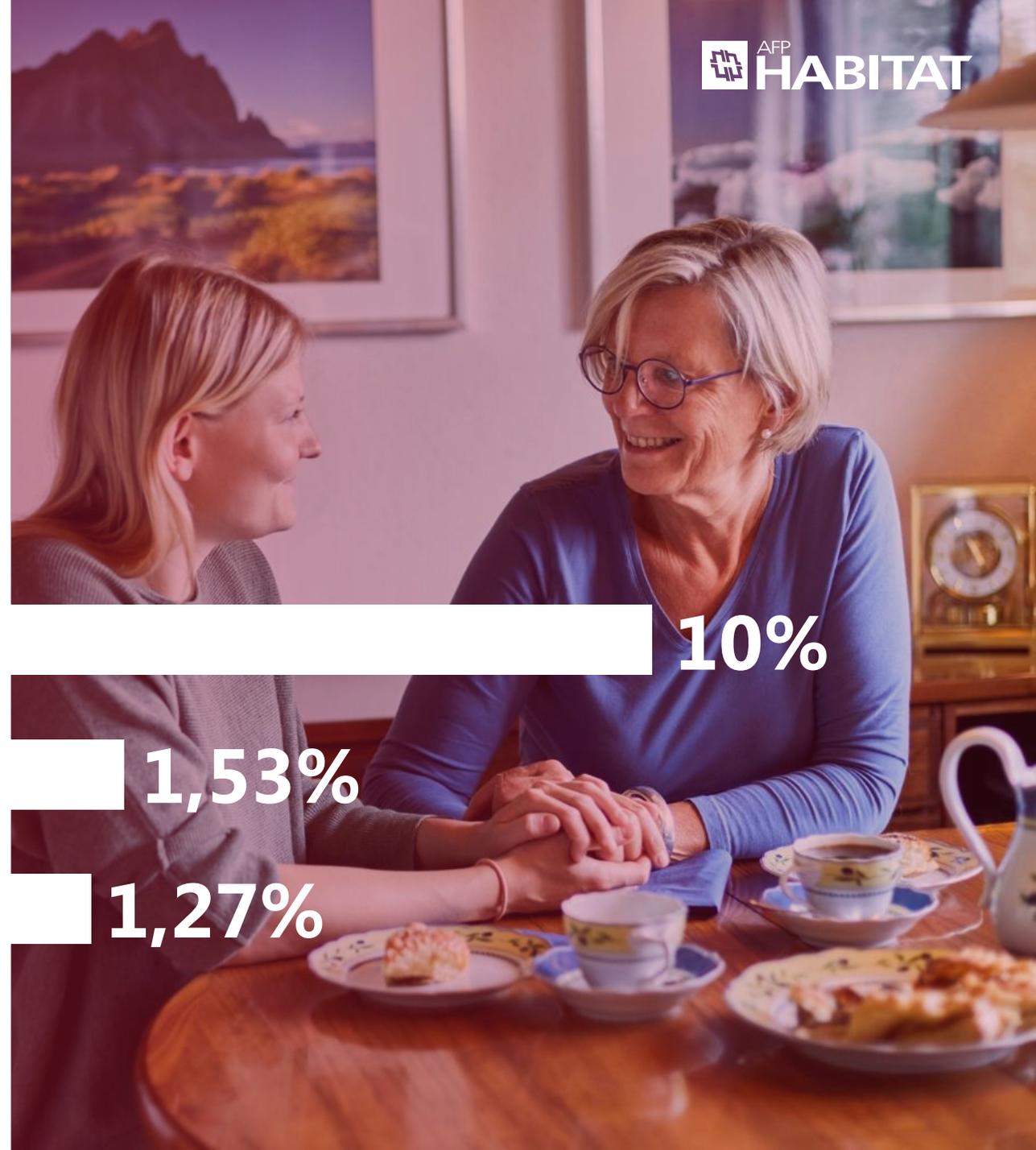
Composición recaudación obligatoria  
como % del sueldo imponible:

**Cotización Obligatoria**  
Se acredita en la cuenta individual

**Prima Seguro de Invalidez y Supervivencia**  
Se paga a las Compañías de Seguros

**Comisión de la AFP**  
Para financiar sus actividades

(\*) Incluye cotizaciones obligatorias, ahorro voluntario y SIS. FX= \$745/ USD, fuente Banco Central de Chile – 30/12/2019.



**99,5%** de las cotizaciones declaradas por los empleadores **fue recaudado el mismo año**

**\$64.326 millones**

**Declaración y no pago (DNP)** por parte de empleadores.  
(3,06% del total de las cotizaciones declaradas)

**26.529**

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

Estado de las cotizaciones declaradas en 2019:

**97%** Cotizaciones pagadas

DNP 2019 cobradas **2,5%**

Deuda vigente y cobranza judicial **0,5%**



# \$29.962 millones en registros aclarados

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

**319 mil**

registros originados en 2019

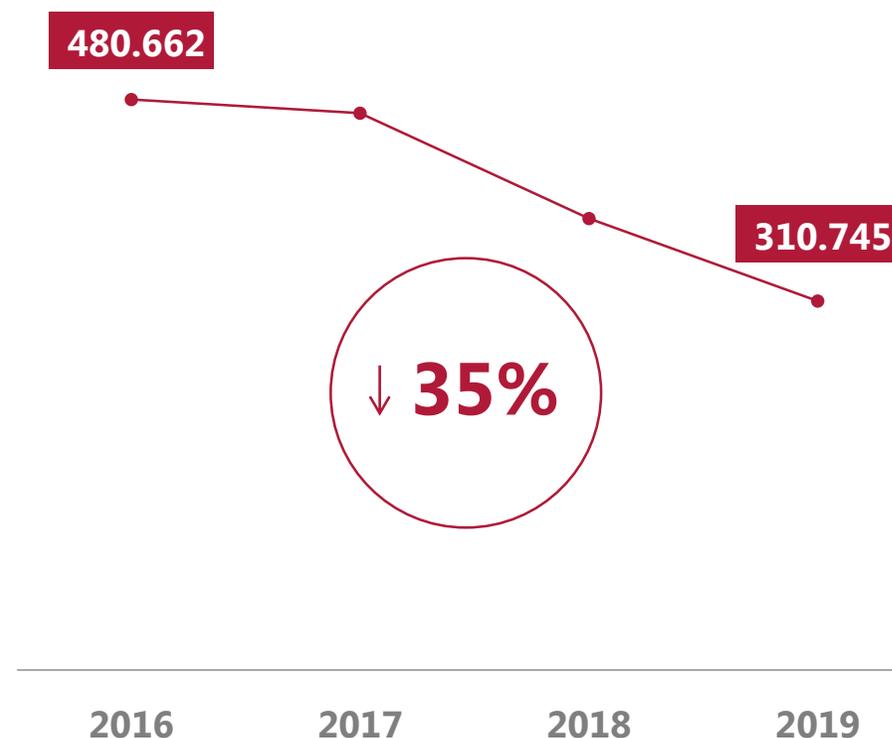
**388 mil**

registros de rezago aclarados

**95%**

aclarados al 2do mes

Stock registros de rezagos período 2016-2019:



# Pensiones



# Pensionados

## En AFP Habitat



# 201.022

Total pensionados  
(a dic. 2019)

# 187.142

Retiro programado

# 12.225

Renta temporal

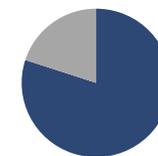
# 2.869

Cubiertos por seguro de  
Invalidez y Supervivencia

# 29.601

Nuevos pensionados 2019

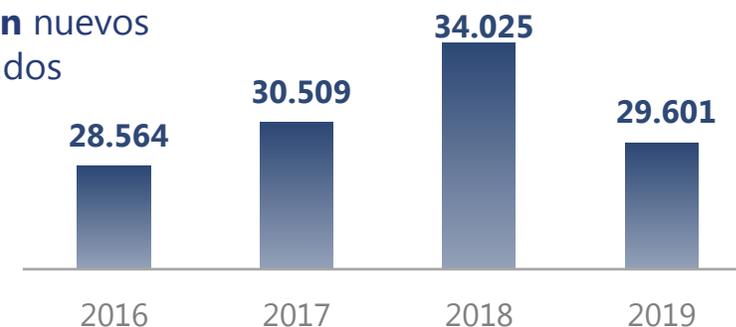
20,41%  
renta vitalicia



# 79,59%

retiro programado

**Evolución** nuevos  
pensionados



**Edad promedio**  
nuevos pensionados  
por vejez:

**Hombres**  
**66,6** años

**Mujeres**  
**62,6** años

Pagamos mensualmente

**204.916 pensiones**  
por \$44.162 millones

**65%**

Vejez



**15%**

Invalidez

**9%**

Sobrevivencia

**11%**

Vejez Anticipada

Además entregamos:

**\$2.071 millones**

por 5.314 causantes de **cuotas mortuorias**

**\$68.304 millones**

a 3.910 pensionados en **excedentes de libre disposición**

**\$37.091 millones**

por 2.862 causantes de **herencias**

# Pensión autofinanciada para nuevos pensionados por vejez

- Mujeres
- Hombres
- Tasa de reemplazo

Promedio por tramo de años cotizados 2019:



Se excluye 330 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 2019. Tasa de reemplazo neta, calculada sobre la renta promedio de últimos 10 años de acuerdo a fórmula de Superintendencia de Pensiones.

# 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:**



Superintendencia de Pensiones



Comisión Clasificadora de Riesgo



Comité Técnico de Inversiones



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**

# Somos líderes

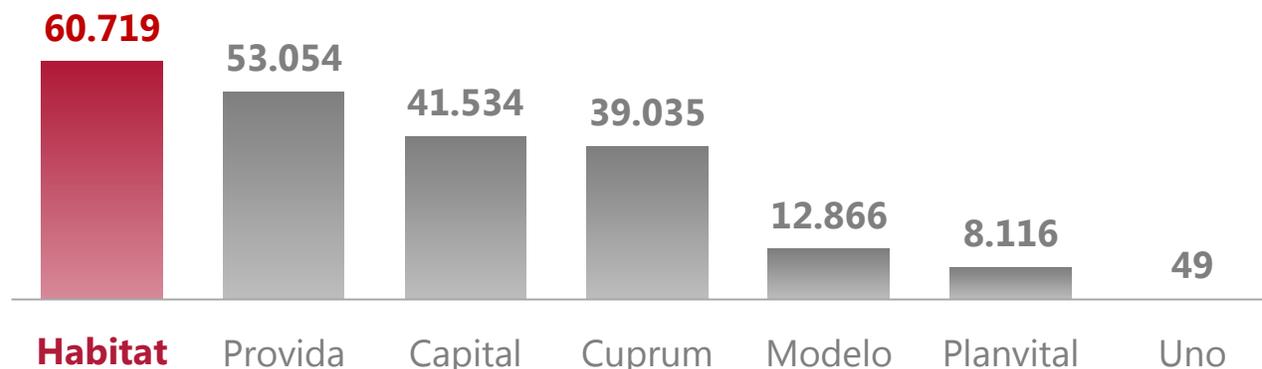
en activos administrados

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

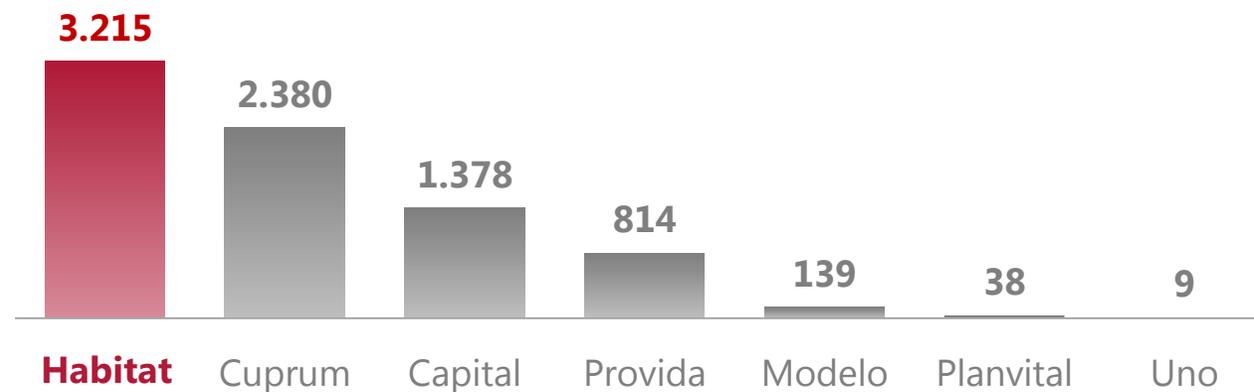
## Activos administrados por AFP

en miles de millones, al 31 diciembre de 2019:

Total fondo de pensiones (US\$ millones)



Ahorro voluntario (APV y CAV) (US\$ millones)



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

135

## ASAMBLEAS DE APORTANTES

**Por inversiones indirectas**  
(fondos mutuos y otros  
tipos de instrumentos).

52

## JUNTAS DE ACCIONISTAS

Corresponden a aquellas  
empresas en donde **los fondos**  
**están invertidos directamente.**

**ELECCIÓN** de directores

**SELECCIÓN** de auditores

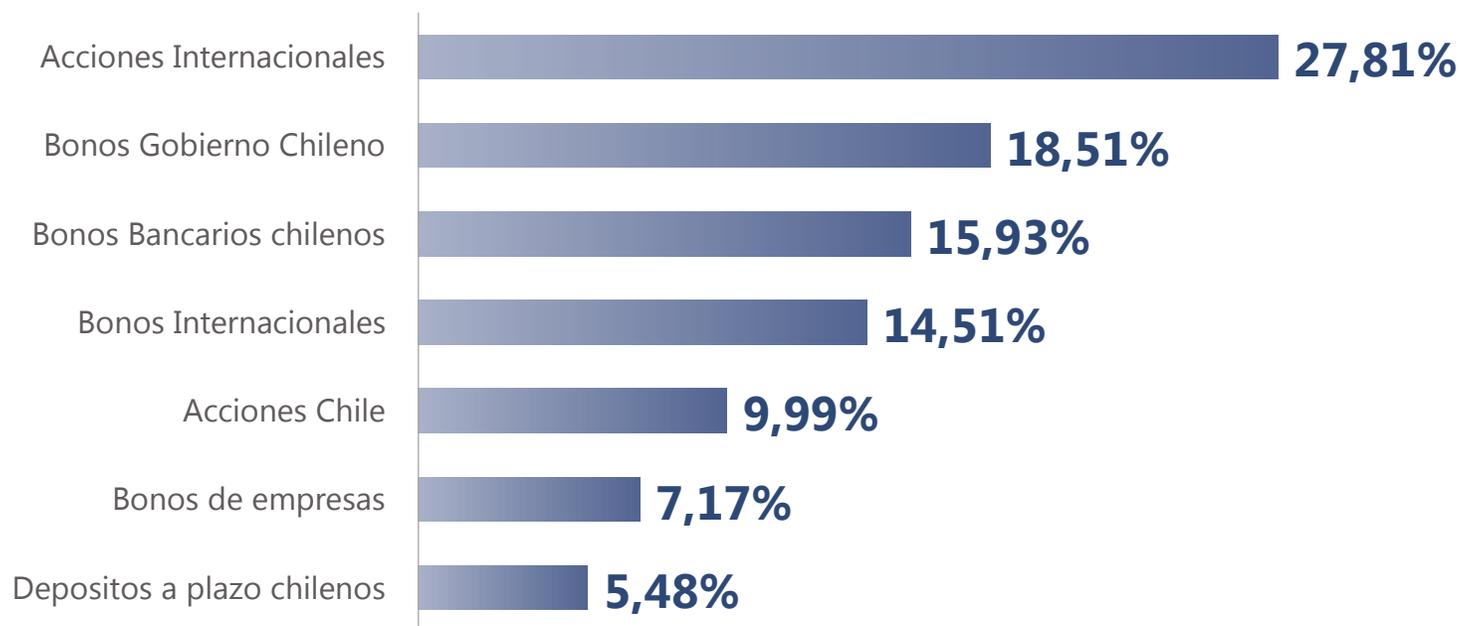
**APROBACIÓN** balances

**OTROS**

Más detalle en [www.afphabitat.cl](http://www.afphabitat.cl)

# Diversificación de las inversiones por tipo de instrumento

Al 31 de diciembre de 2019:



Los fondos **están invertidos en:**

**62%** Renta fija

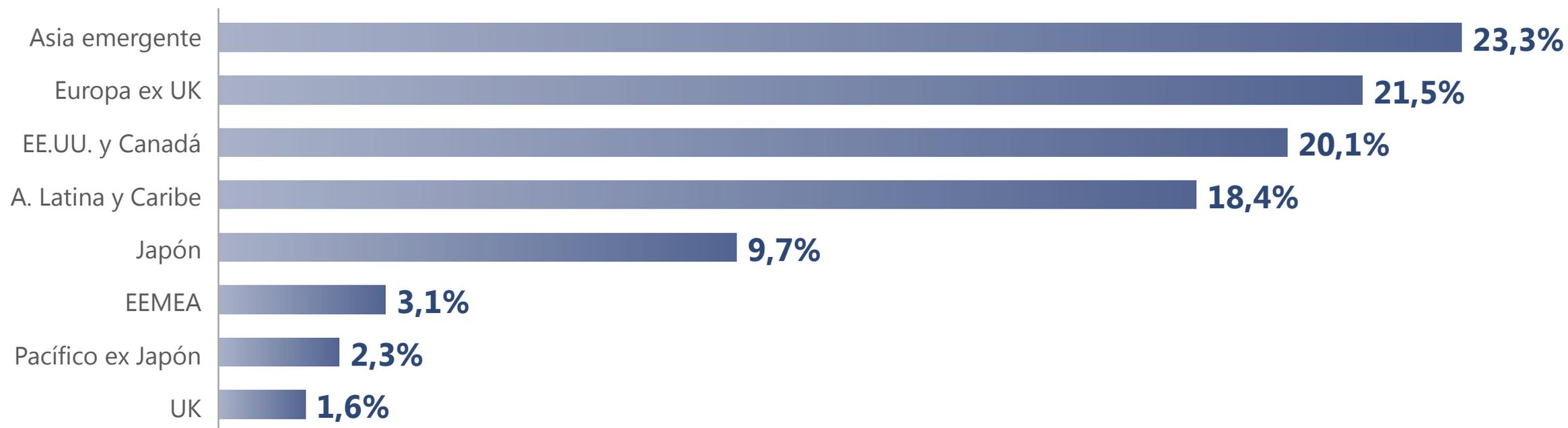
**55%** Instrumentos chilenos

**19%** Bancos del Gobierno de Chile

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

# Diversificación de la renta variable extranjera por zona geográfica

Al 31 de diciembre de 2019:



\* EEMEA corresponde a Europa del Este, Medio Oriente y África.

## Las empresas donde invertimos

**62** Son las empresas invertidas de manera directa o indirecta que **sobrepasan el 0,1% de la cartera**

Y sólo **una de estas** sobrepasa el **1%** (1,26%)

## **18** Empresas nacionales

Enel Américas, Latam, Enel Chile, Cencosud, Empresas Copec, Cencosud Shopping, Falabella, Banco Santander, Colbún, Banco de Chile, BCI, CMPC, SQM, Entel, AES Gener, Parque Arauco, Embotelladora Andina, Engie Energía Chile S.A.

## **44** Empresas extranjeras

AIA Group, Alibaba, Allianz, Ambev, Apple, B3, Baidu, Banco Bradesco, Bank of Nova Scotia, Bradespar, China Construction Bank, China National Offshore Oil, Collier Capital International Partners VII, L, Federal National Mortgage Association, Fresenius SE & CO, HDFC Bank, HSBC Holdings, Infosys, Itaú Unibanco, Itausa Investimentos ITAU SA, JP Morgan, Kweichow Moutai, Microsoft, Petrobras, Petróleo Brasileiro, Ping An Insurance Group, Rumo SA, Samsung, SAP, State Street Bank, Taiwan Semiconductor, TAL Education Group, Tencent, UBS Luxembourg, Vale.

# Comisiones

## de administración a terceros por tipo de fondo

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

3er trimestre 2019\*:

FONDO A **0,52%**

FONDO B **0,41%**

FONDO C **0,31%**

FONDO D **0,17%**

FONDO E **0,01%**

TOTAL **0,26%**

(\*) Fuente: Superintendencia de Pensiones, Habitat



# Resultados

en rentabilidad de los fondos

# Rentabilidad

a largo plazo

## Resultados superiores a los de índices referenciales



Rentabilidad promedio anualizada desde el inicio de los multifondos:

**FONDO A** 10,0%

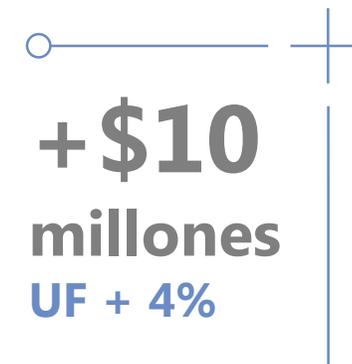
**FONDO B** 9,1%

**FONDO C** 8,9%

**FONDO D** 8,4%

**FONDO E** 7,5%

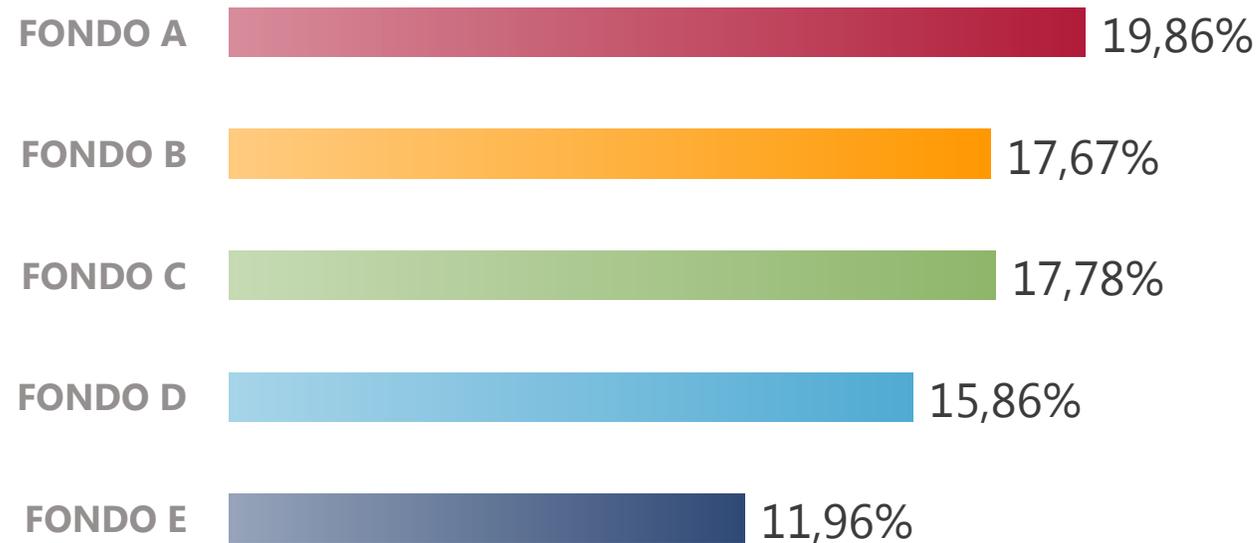
\$100.000 depositados al inicio, hoy serían:



# Rentabilidad

En 2019  
**Los fondos más riesgosos**  
obtuvieron los  
mayores retornos

**Rentabilidad nominal** de los fondos administrados por Habitat en el año 2019:



Las rentabilidades obtenidas en 2019 fueron **muy superiores a los promedios históricos.**

Cuatro de los cinco fondos (A, B, C y D) tuvieron **los mejores resultados de los últimos 10 años.** En el caso del Fondo E, fue el segundo mejor.



# 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

Incluye cotizaciones voluntarias y depósitos convenidos

CAV

**0,8% + IVA** sobre el saldo administrado

# Comisiones cobradas en relación a los activos administrados en 2019

**US\$ 56.814**  
MILLONES

**Promedio de activos**  
administrados

**US\$ 255**  
MILLONES

**Ingresos por comisiones**  
percibidos por Habitat

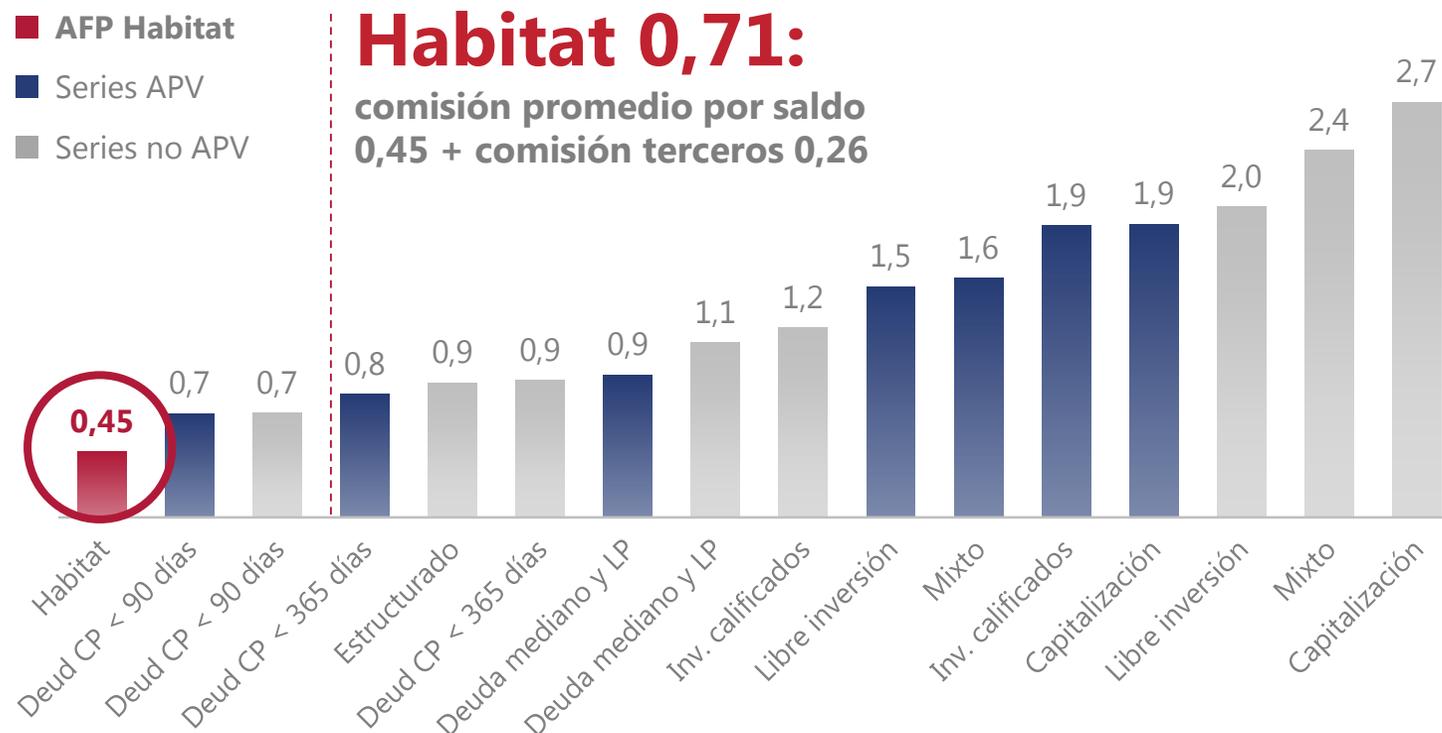
**0,45%**

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

La comisión promedio pagada por los clientes (0,45%) más la comisión promedio con cargo a los fondos por administración de terceros (0,26%), correspondiente al 3er trimestre del año 2019, da un costo total de 0,71% sobre los activos administrados.

# Comisiones cobradas más bajas versus otros instrumentos de ahorro

TAC promedio FFMM por categoría (%) al 31 de diciembre de 2019:



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

Fuente: Informe Tasa Anualizada de Costos, diciembre 2019. Página web Asociación de Fondos Mutuos. Excluye series sin información de TAC.



# Sustentabilidad

# Alianza entre Hogar de Cristo y AFP Habitat

Creación del primer  
**fondo de innovación social**  
para impulsar soluciones innovadoras  
que mejoren la **calidad de  
vida del adulto mayor**



*Piensa en*  
**GRANDES**



**178** proyectos  
recibidos

Proyectos ganadores:



# Cuidemos nuestro hábitat

## Una iniciativa para el cuidado del medio ambiente

cuidemos nuestro  
*Hábitat*



**5 regiones**

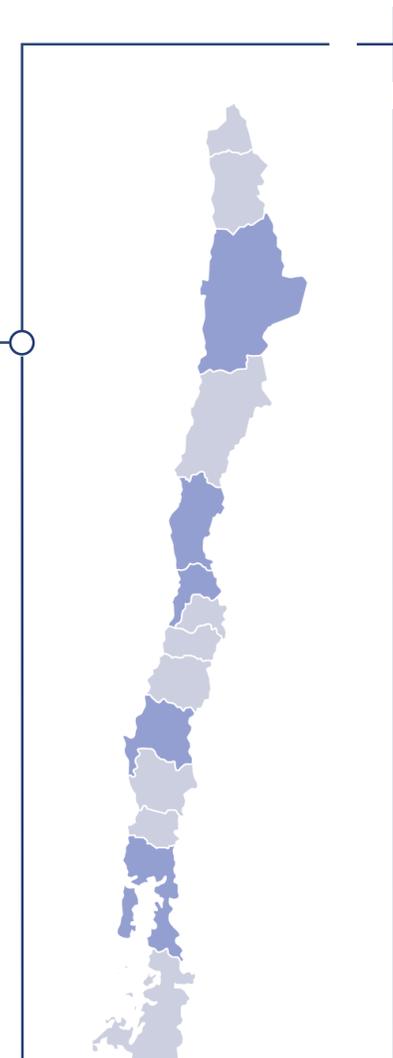
Antofagasta, Coquimbo,  
Valparaíso, BioBío y Los Lagos

Limpiamos

**52 playas**

**720 ton**

de residuos recogidos  
que ya no llegarán al mar



En **síntesis**

AFP  
**HABITAT**

*Juntos, mejoramos tu futuro*



Administramos fondos  
que pertenecen a  
nuestros clientes  
**y que son producto del esfuerzo  
de ahorrar para sus pensiones.**





Gestionamos los fondos  
buscando la mejor  
rentabilidad del mercado  
de manera competitiva

**para ayudar a nuestros clientes  
en hacer crecer sus ahorros.**





**Nuestra gestión principal no sólo es administrar fondos, sino también**

asesorar y acompañar a nuestros clientes en sus decisiones de ahorro.





# CUENTA PÚBLICA 2019

**Alejandro Bezanilla**  
Gerente General AFP Habitat

07 de abril de 2020, Santiago de Chile