



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**

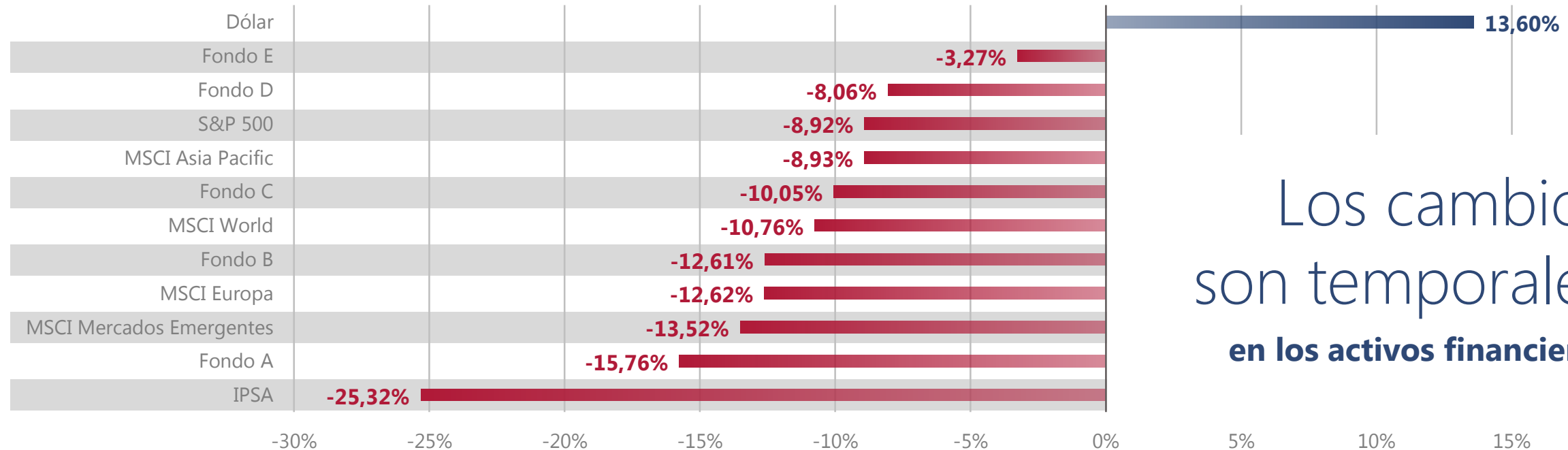


■ Enfermedad
— SPX Index

¿Qué ha pasado con mis fondos?



Rentabilidades nominales acumuladas al 31 de marzo de 2020

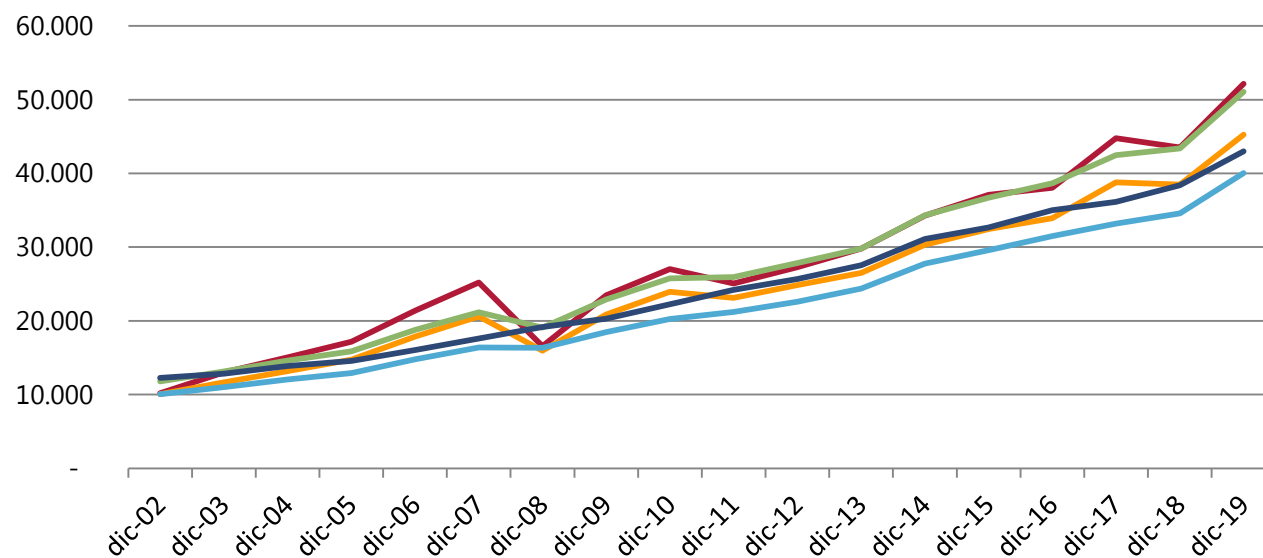


Los cambios son temporales en los activos financieros

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

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

(**) Considera cotizaciones obligatorias y voluntarias.

Caracterización

de los fondos administrados por Habitat

	Fondo A	Fondo B	Fondo C	Fondo D	Fondo E
	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
Activos administrados (USD millones)	USD\$ 8.065	USD\$ 8.356	USD\$ 22.890	USD\$ 9.558	USD\$ 11.850
Afiliados (miles)*	282	522	780	177	185
	61% >35 años		19% <35 años y >55 años		52% <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



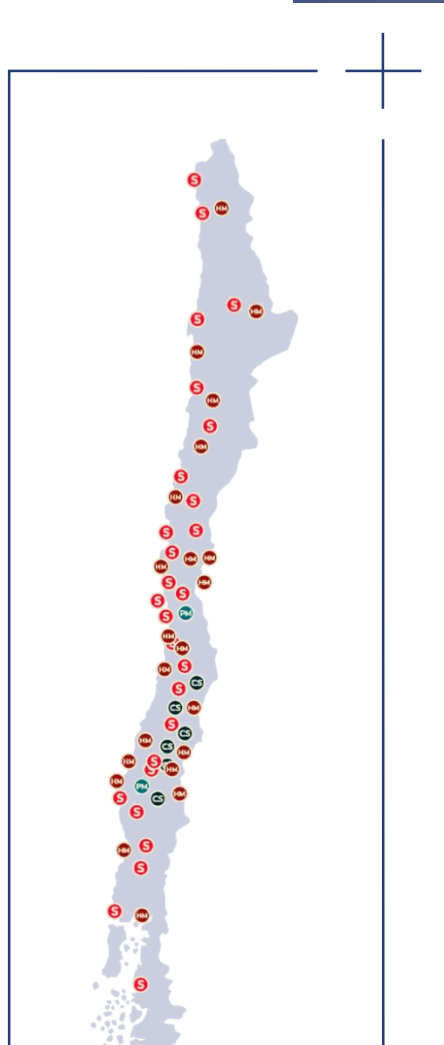
Cobertura en terreno
**sucursales y
Hábitat Móvil**

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





Recaudación, cobranzas y
administración de cuentas

\$2.847 millones
en cotizaciones recaudadas *

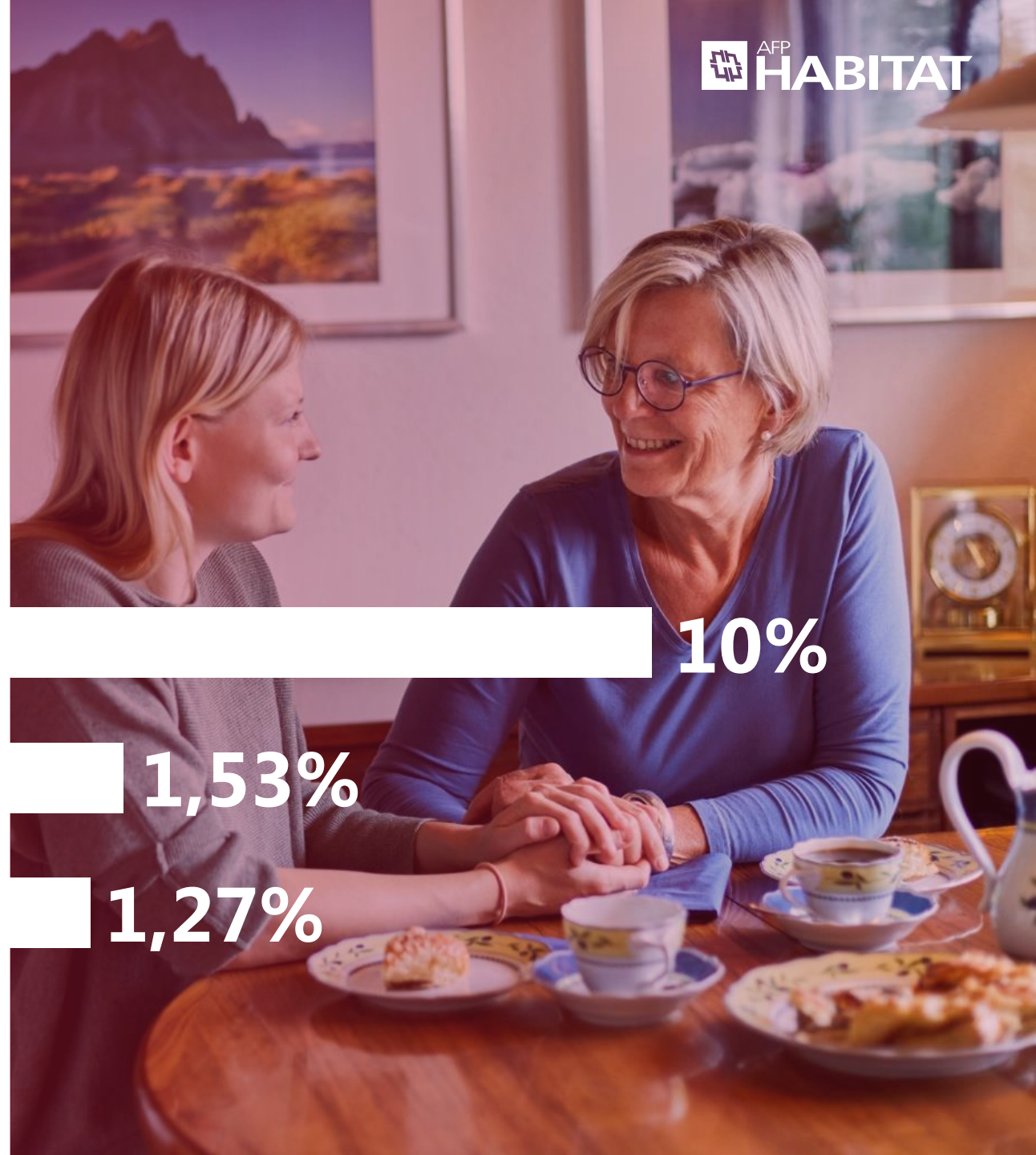
Composición recaudación obligatoria
como % del sueldo imponible:

Cotización Obligatoria
Se acredita en la cuenta individual

Prima Seguro de Invalidez y Sobrevivencia
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.



10%

1,53%

1,27%

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

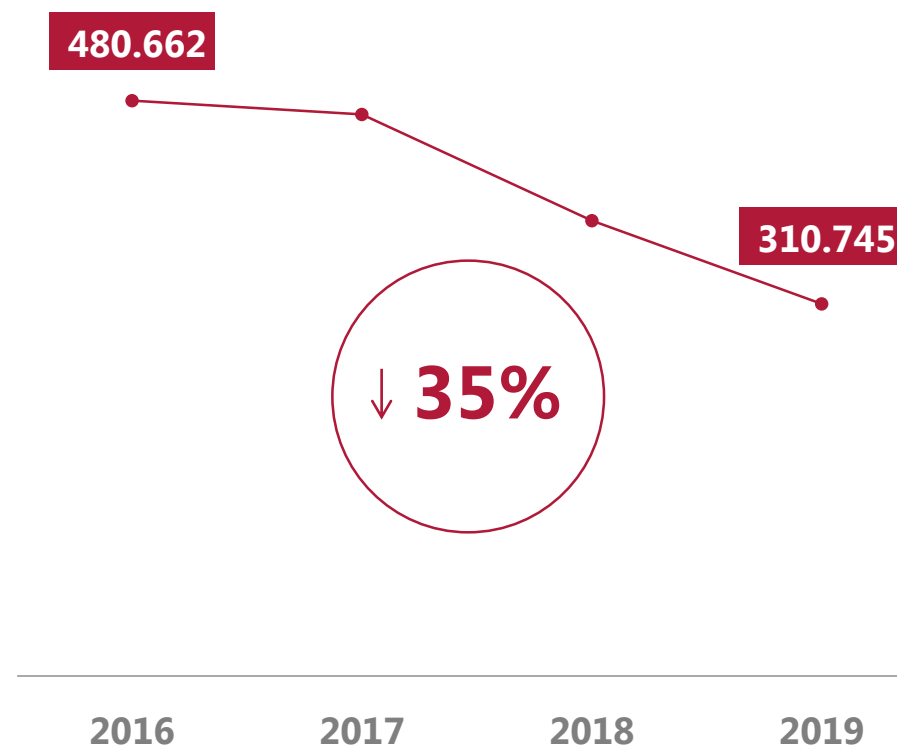
388 mil

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

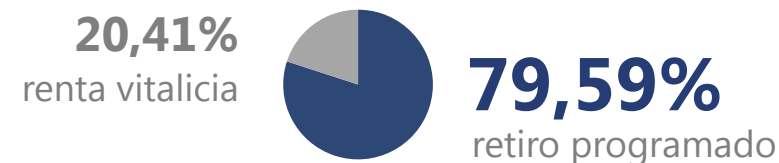
Renta temporal

2.869

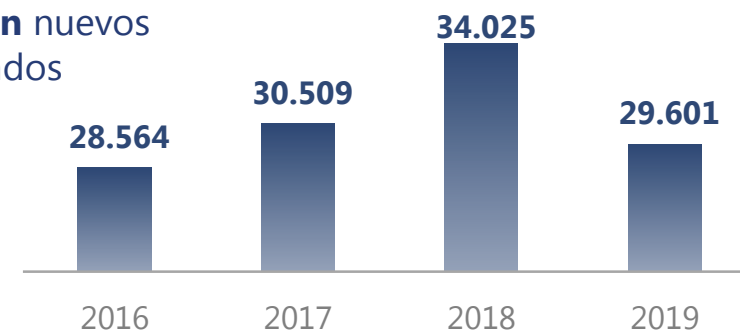
Cubiertos por seguro de
Invalidez y Supervivencia

29.601

Nuevos pensionados 2019



Evolución nuevos
pensionados



Edad promedio
nuevos pensionados
por vejez:

Hombres
66,6 años

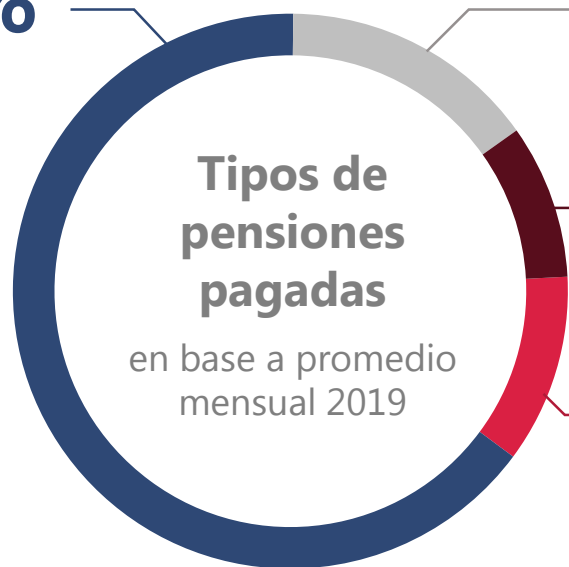
Mujeres
62,6 años

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**

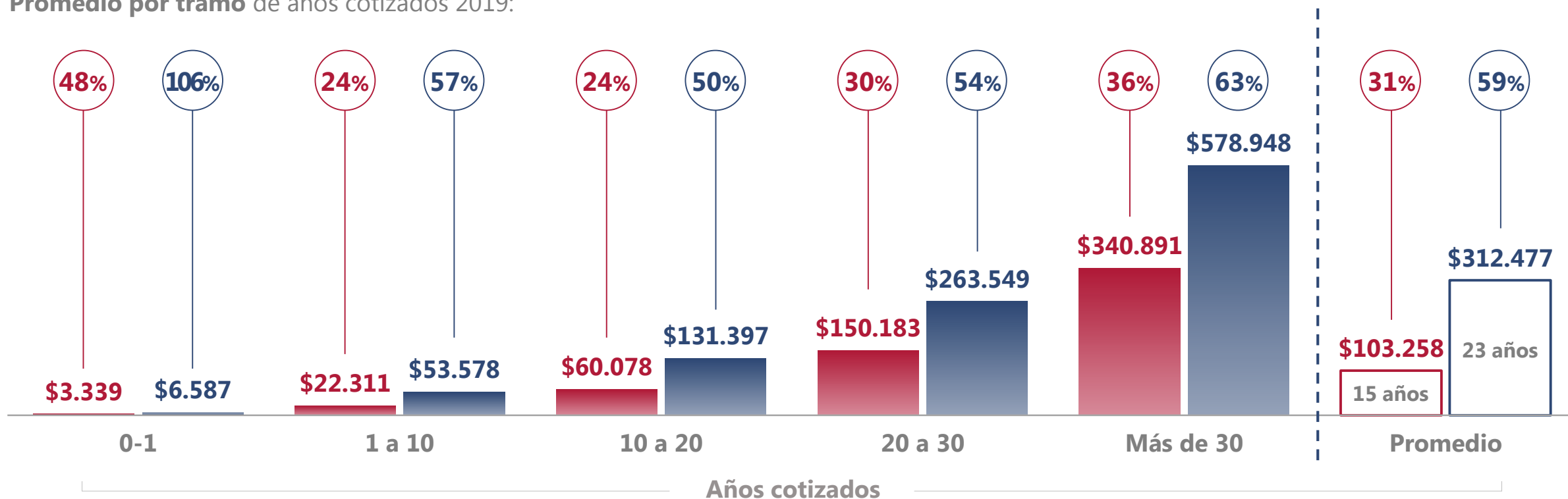
\$37.091 millones

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

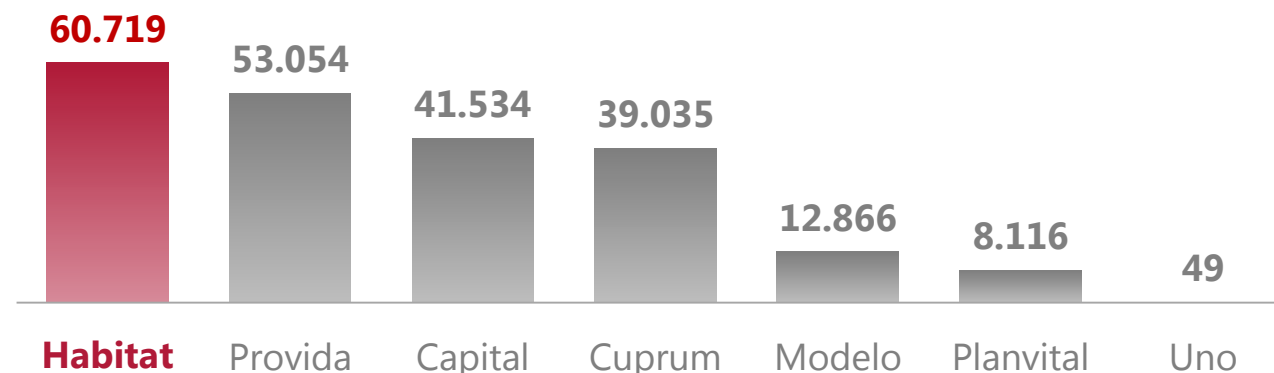
en activos administrados

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

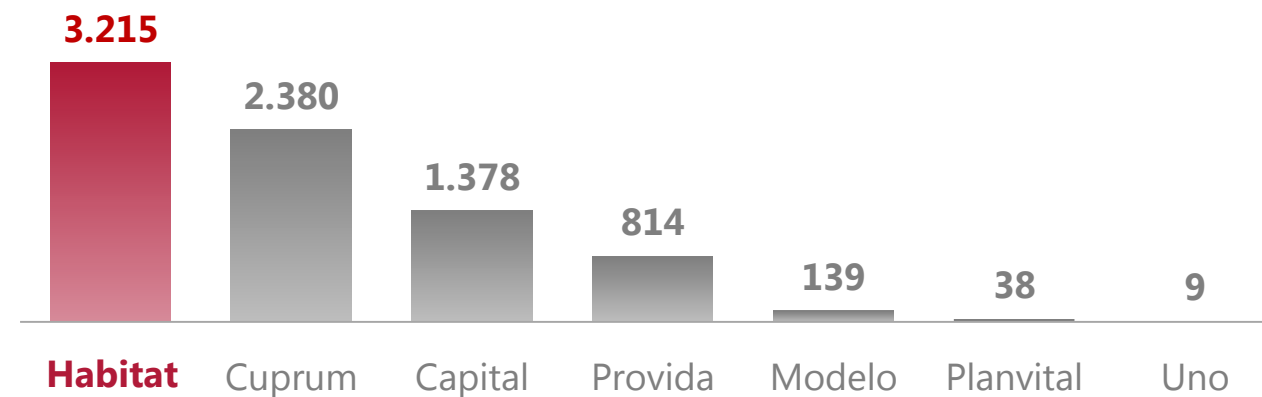
Activos administrados por AFP

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

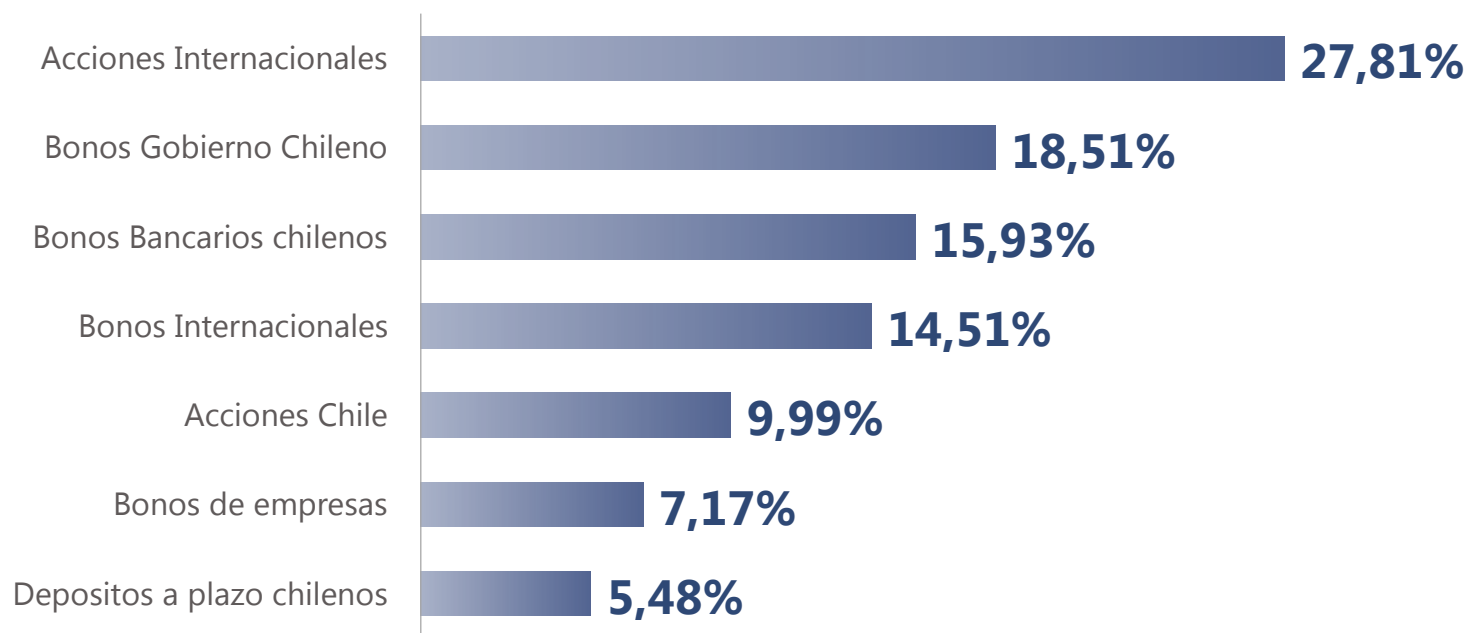
APROBACIÓN balances

OTROS

Más detalle en www.afphabitat.cl

Diversificación de las inversiones por tipo de instrumento

Al 31 de diciembre de 2019:



Los fondos **están invertidos en:**

62% Renta fija

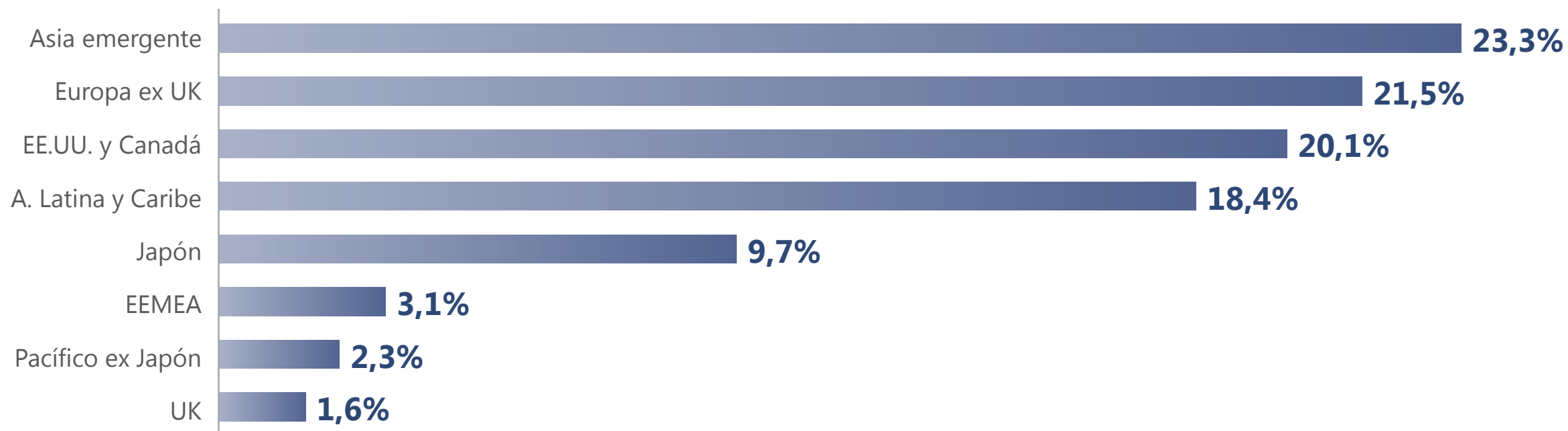
55% Instrumentos chilenos

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, Coller Capital International Partners VII, L, Federal National Mortgage Association, Fresenius SE & CO, HDFC Bank, HSBC Holdings, Infosys, Itaú Unibanco, Itausa Invetimentos 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



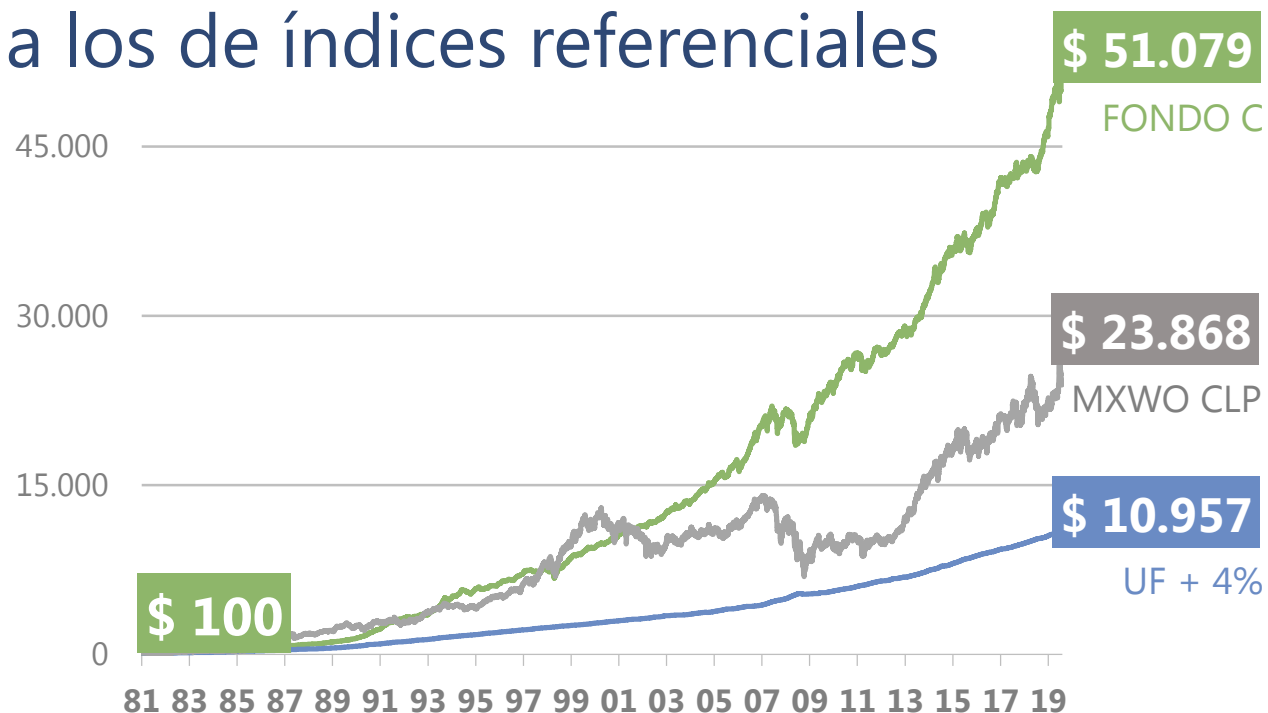
Resultados

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%

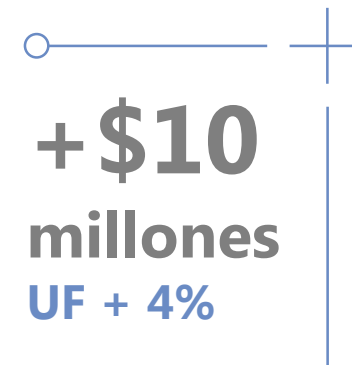
FONDO B 9,1%

FONDO C 8,9%

FONDO D 8,4%

FONDO E 7,5%

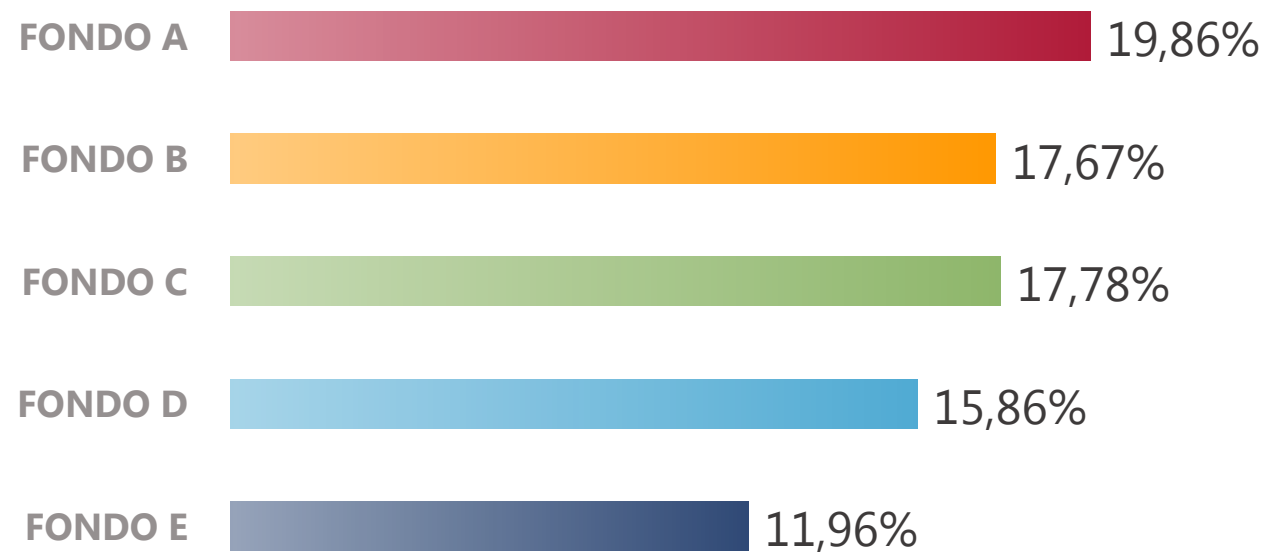
\$100.000 depositados al inicio, hoy serían:



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

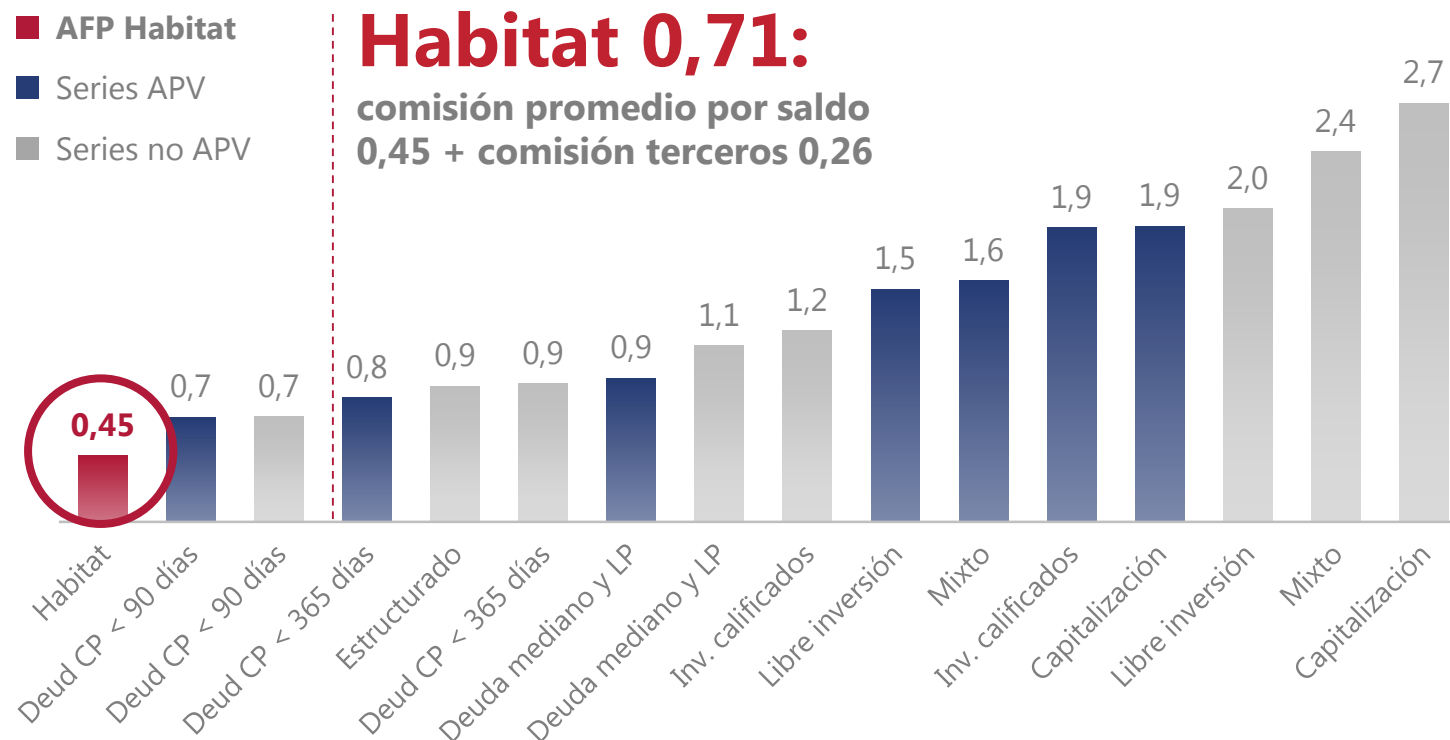
0,45%

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

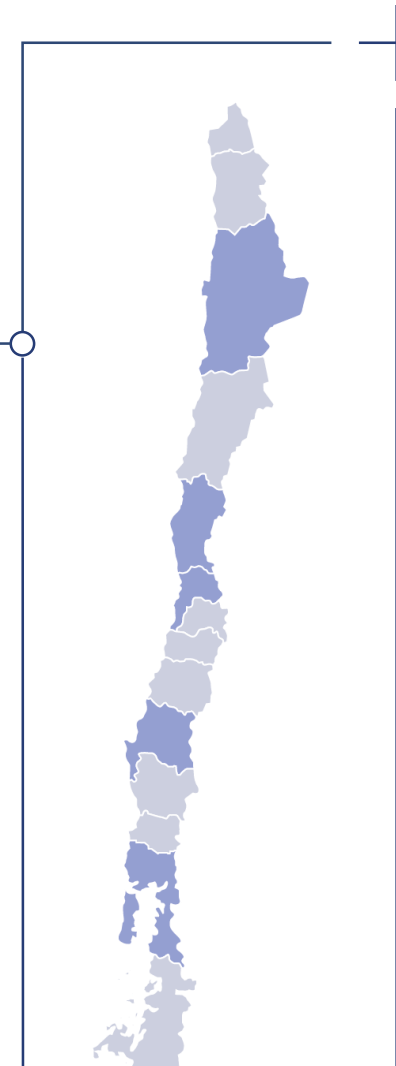
Antofagasta, Coquimbo,
Valparaíso, BioBío y Los Lagos

Limpiamos

52 playas

720 ton

de residuos recogidos
que ya no llegarán al mar



En **síntesis**

AFP
HABITAT

Juntos, mejoramos tu futuro

ViewSonic



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