

# PROSPECTO INFORMATIVO GLOBAL PRIMA AFP

Fondo Tipo 0 (Protección de Capital), Fondo Tipo 1 (Preservación de Capital), Fondo Tipo 2 (Mixto) y  
Fondo Tipo 3 (Crecimiento)

IV Trimestre 2023



## ÍNDICE

### I. Respecto a la administradora:

a.1 Las responsabilidades y obligaciones de la AFP en relación a la administración de las inversiones del Fondo.....	1
a.2 Estructura administrativa (Directorio y gerencia).....	2
a.3 Principales accionistas.....	4
a.4 Descripción del Proceso de inversión.....	5
a.5 Estructura de comisiones por la administración de los fondos.....	5
a.6 Información financiera de la AFP.....	6
a.7 Políticas de atención al cliente (absolución de consultas y reclamos).....	8
a.8 Políticas de supervisión y control interno.....	8

### II. Respecto a los fondos para aportes obligatorios y voluntarios que administre:

b.1 Objetivo y características del Tipo de Fondo que se trate incluyendo el perfil de los afiliados a los que se orienta (considerando características como la edad, el horizonte de inversión y los perfiles de riesgo y rentabilidad de los afiliados).....	9
b.2 Resumen de la Política de inversión e indicadores de referencia de rentabilidad por categoría de instrumentos de inversión.....	11
b.3 Información financiera.....	15
b.4 Desempeño histórico de la rentabilidad del fondo.....	20
b.5 Derechos y deberes del afiliado (procesos de afiliación, aportaciones obligatorias y voluntarias, traspasos de Fondo y de Administradora, pensiones).....	24

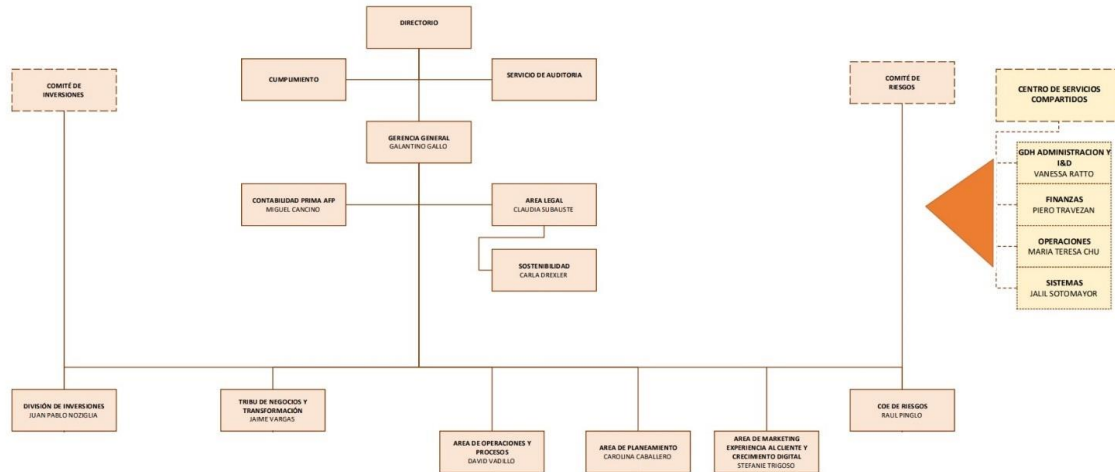
## **I. RESPECTO A LA ADMINISTRADORA:**

### **a.1 Las responsabilidades y obligaciones de Prima AFP en relación a la administración de las inversiones del Fondo:**

- Maximizar la rentabilidad ajustada por riesgo del portafolio de inversiones, proporcionando el mayor beneficio a los afiliados de cada fondo.
- Actuar con diligencia y competencia durante el proceso de inversión de los recursos administrados, asegurando imparcialidad, cuidado, reserva, prudencia y honestidad.
- Mantener un equilibrio entre el riesgo y la rentabilidad de las inversiones en función a los objetivos de cada fondo.
- Diversificar el riesgo de acuerdo a los objetivos de cada fondo.
- Respetar la normativa vigente que se aplique a las inversiones de cada fondo.
- Adoptar los principios de buen gobierno corporativo y las mejores prácticas aplicables a la gestión y proceso de inversión, teniendo como referencia los mejores estándares disponibles a nivel internacional.
- No realizar transacciones con los recursos de los fondos con cualquier persona natural o jurídica que genere conflictos de interés sin mitigantes adecuados.
- No negociar con los recursos de los fondos a favor de intereses propios o de terceros, incluyendo a los directores, gerentes, funcionarios y trabajadores vinculados al proceso de inversión de la AFP.
- No emplear información privilegiada o reservada en beneficio propio o de terceros.
- No recibir cualquier tipo de compensación producto de la negociación de los instrumentos de inversión de los fondos.

## a.2 Estructura administrativa (Directorio y Gerencia)

### Directores y Gerencia General



#### Sr. Álvaro Correa Malachowski\*

Ingeniero Industrial de la Pontificia Universidad Católica del Perú, con Maestría en Administración en Harvard Business School. Ingresó al BCP en 1997, donde asumió posiciones gerenciales en Riesgos y TI. Entre el año 2006 y el 2008 se desempeñó como Gerente General de Atlantic Security Bank, Credicorp Securities y BCP Miami Agency. Del 2008 al 2013, tuvo a su cargo la Gerencia Central de Planeamiento y Finanzas del BCP y Gerencia de Finanzas de Credicorp. Desde octubre 2013 se desempeña como Gerente de Seguros de Credicorp y Gerente General de Pacífico. A partir del 2018 asume la Gerencia General Adjunta de Credicorp LTD y se incorpora a los Directorios de Atlantic Security Bank, Credicorp Capital y Prima AFP. Cabe mencionar que desde octubre de 2019 fue nombrado como Presidente del Directorio de Prima AFP.

#### Sr. Ruben Loaiza Negreiros

Ingeniero Industrial de la Universidad Nacional de Ingeniería, con estudio de post grado en Finanzas en ESAN y el Programa de Alta Dirección de la Universidad de Piura. El señor Loaiza cuenta con más de 30 años de experiencia en el Sector Financiero. Se ha desempeñado en diferentes posiciones relevantes en el BCP desde el año 1984 hasta 1993. Posteriormente, por encargo del Grupo Credicorp, se desempeñó como Gerente General del Banco de Crédito de Bolivia hasta el año 1998 y del Banco Tequendama de Colombia hasta inicios del 2005. Se desempeñó como Gerente General de Prima AFP desde agosto de 2005 hasta abril de 2012. Posteriormente se desempeñó como Gerente de subsidiarias del Banco de Crédito del Perú hasta diciembre de 2013. En la actualidad se desempeña como Director del Banco de Crédito de Bolivia y Vicepresidente del Directorio de Prima AFP desde octubre de 2019.

\* El 28/12/2023 el Sr. Correa presentó su renuncia al cargo, la misma que se hizo efectiva en dicha fecha.

#### Sr. Pedro Rubio Feijo

Ingeniero Industrial de North Carolina State University. Inició su carrera en el BCP en 1983, como ejecutivo de la Banca Empresarial, luego paso a ocupar diversas posiciones como: Gerente del Área de Negocios Internacionales; Gerente General del Banco Tequendama, en Bogotá Colombia y Gerente de la División Banca Corporativa y Empresarial. Desde el 1 de abril del 2008 ocupa la Gerencia Central de Banca Mayorista, compuesta por Banca Corporativa, Banca Empresas así como de Servicios para Empresas y

Negocios Internacionales. Es miembro del Directorio de: Prima AFP, Grupo Crédito S.A., Correval S.A. Sociedad Comisiones de Bolsa, Inversiones IMT S.A., Credicorp Securities, Inc., Credicorp Capital Ltd., Credicorp Capital Servicios Financieros y Credicorp Capital S.A.A., en ambas es Presidente del Directorio. Adicionalmente es Director de Fiduciaria Colombia, Atlantic Security Bank, Banco de Crédito Bolivia, CCR INC y Grupo Crédito Inversiones.

#### **Sr César Rivera Wilson**

Ingeniero Industrial por la Universidad de Piura y Máster en Administración de Negocios por ESAN. Tiene adicionalmente un Diplomado en Finanzas Corporativas por la Universidad del Pacífico. Ha cursado diversos Programas en las áreas gerenciales y técnicas como el Programa de Desarrollo Gerencial en Wharton School, University of Pennsylvania, en USA; el Programa de Seguros de Vida en el Swiss Insurance Training Centre en Zurich, Suiza o el Programa de Gerencia y Liderazgo en la Gen-Re Business School con The Chartered Insurance Institute, en Alemania, entre otros.

Cuenta con más de 25 años de experiencia en el sector de Seguros de Vida y Pensiones. Ha ocupado cargos gerenciales en diversas empresas de Seguros, incluyendo la Gerencia General en Santander Vida Compañía de Seguros en Perú y la Gerencia General Adjunta en American Life Insurance Company (Alico) en Argentina.

Ocupó el cargo de Gerente General en Pacífico Vida Compañía de Seguros y actualmente se desempeña como Gerente General Adjunto de Pacífico Compañía de Seguros y Reaseguros. También se ha desempeñado como Docente de la Universidad de Piura, en la Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales Es miembro del Consejo Directivo de la Fundación Iberoamericana en Seguridad y Salud Ocupacional (FISO). Asimismo, es Director de Prima AFP S.A., Director de Mibanco S.A., Director de Crediseguro S.A Seguros Generales y Crediseguro S.A Seguros Personales (Bolivia).

#### **Sr. Ignacio Alvarez Avendaño**

Ingeniero Comercial de la Pontificia Universidad Católica de Chile, Master en Finanzas con distinción máxima de London Business School, certificación Chartered Financial Analyst (CFA) y becario de Eisenhower Fellowship. Actualmente es el Presidente de UNO AFP. Tiene una amplia experiencia en el sector financiero, habiendo trabajado en el Grupo Santander como Gerente de Inversiones y en Citigroup como Gerente Comercial.

A partir de 2003, se desempeñó en diversas posiciones en la plana gerencial de AFP Cuprum, asumiendo el cargo de Gerente de Inversiones de 2005 a 2009 y la Gerencia General desde el 2009 hasta 2015. Es profesor de la Facultad de Ciencias Económicas y Administrativas de la Pontificia Universidad Católica de Chile, director de Inbest Chile, miembro del Consejo Consultivo de Mercado de Capitales del Ministerio de Hacienda y miembro del Consejo Asesor del Centro de Gobiernos Corporativo CGCUC. Además, se desempeña como Director Independiente de Aela Energía y de Prima AFP.

#### **Sra. María Leonie Roca Voto Bernales**

Abogada de la PUCP, con estudios de postgrado en el Senior Managers in Government de la Escuela de Gobierno de la Universidad de Harvard y en el Programa de Alta Dirección (PAD) de la Universidad de Piura.

Ejecutiva senior con más de 20 años de experiencia en el sector público y privado, especialmente en los sectores de Salud, Seguros e Infraestructura. Se ha desempeñado como Gerente General de la Clínica Internacional, Directora de la Asociación de EPS y de Rímac EPS, VPE de Experiencia del Cliente y Sostenibilidad y de VPE Imagen y Asuntos Corporativos de Rímac Seguros y Reaseguros.

Actualmente es Segunda Vicepresidenta y Presidenta del Comité de Salud de CONFIEP, miembro del Comité para la elaboración del Plan de Desarrollo Urbano de Lima Metropolitana al 2040, Presidenta de la Asociación para el Fomento de la Infraestructura – AFIN, Mentora independiente para mujeres con potencial y Directora Independiente de Prima AFP.

#### **Sra. María Soledad Guiulfo Suárez-Durand**

Administradora de Empresas de la Universidad de Lima, con estudios de especialización en finanzas por la universidad ESAN. Cuenta con experiencia laboral multifuncional en las áreas de inversiones previsionales, reformas previsionales, administración, tributación, asuntos sociales, de la promoción de inversión privada y pública. Encargada de impulsar la implementación de políticas públicas mediante la articulación del sector público y privado, que permitan mejorar la productividad del país. Ha sido Secretaria General de la Presidencia del Consejo de Ministros, Viceministra de Economía, Jefa de Gabinete de Asesores del Ministerio de Transportes y Comunicaciones, Gerente General de la Oficina de Normalización Previsional, presidenta del Comité de Puertos y miembro del Comité Pro-Agua de PROINVERSIÓN, y miembro de diversos Directorios y Consejos Consultivos.

Actualmente se desempeña como Gerente General del Consejo Privado de Competitividad y como Directora Independiente de Prima AFP.

### **Sr. Galantino Gallo Quiroz**

Gerente General de Prima AFP desde abril del 2023. Economista de la Universidad del Pacífico, MBA de Wharton School of Business, Investment Management Certificate (IMC), otorgado por CFA UK. Cuenta con más de 20 años en el sector financiero. Se desempeñó por casi 10 años en Credicorp Capital ocupando diversos cargos gerenciales como Managing Director de Asset Management, Líder de Sostenibilidad, Chief Investment Officer, Deputy Chief Investment Officer (Chile), Head of Equities (Chile y Perú) y Head of BuySide Research; fue pieza clave en la transformación de la compañía hacia un equipo de inversiones de talla internacional, lo que permitió la formación de la plataforma de fondos que hoy tiene Credicorp Capital Asset Management en Luxemburgo. También ha sido ejecutivo de otras compañías internacionales como Fidelity International y Citibank.

### **a.3 Principales accionistas**

Al 31 de diciembre del 2023 la estructura societaria de Prima AFP es la siguiente:

<b>Participación individual de capital (%)</b>	<b>N.º de accionistas</b>	<b>Total participación (%)</b>
De 90.01 al 100	1	99.99%
Hasta 10	4	0.01%
	5	100.00 %

<b>Tenencia</b>	<b>N.º de accionistas</b>	<b>% de Participación</b>
Menor al 1%	4	0.002%
Entre 1% - 5%	0	0.000%
Entre 5% - 10%	0	0.000%
Mayor al 10%	1	99.998%
<b>Total</b>	<b>5</b>	<b>100.000%</b>

El principal accionista de Prima AFP es Credicorp, con el 99.99% de participación, el mayor holding peruana de servicios financieros y entre cuyas principales inversiones destacan el Banco de Crédito del Perú y Pacífico Peruano Suiza.

### **a.4 Descripción del proceso de inversión**

**a)** El Comité de Inversiones define el marco anual de la estrategia de inversión en coordinación con el Directorio, sobre la base de las propuestas de la Gerencia de Inversiones y en concordancia con los límites legales e internos aplicables.

**b)** El Comité de Riesgos aprueba los planes para el seguimiento continuo de los riesgos de inversión: riesgo de mercado, riesgo crediticio, riesgo de liquidez y riesgo operativo.

c) Al inicio de cada jornada de negociación, los Administradores de Portafolio confirman los saldos para invertir, cumpliendo previamente con:

- Los límites regulatorios de cada fondo.
- Las líneas autorizadas para negociar instrumentos.

d) A lo largo de cada jornada de negociación, los Administradores de Portafolio realizan los contactos telefónicos para evaluar las inversiones disponibles en el mercado, cierran las operaciones vía telefónica, o a través de algún sistema de negociación electrónico y generan el registro de operaciones del día.

e) En caso que las autonomías de los administradores de portafolio no sean suficientes el Gerente de División de Inversiones, Gerente de Renta Fija, Gerente de Renta Variable y Gerente de Alternativos y Análisis autorizan las operaciones para luego ser ingresadas por los Administradores de Portafolio en el sistema Bloomberg AIM, el cual es un sistema integrado desde el Front Office con el Servicio de Operaciones Financieras con el objetivo de emitir el reporte de operaciones.

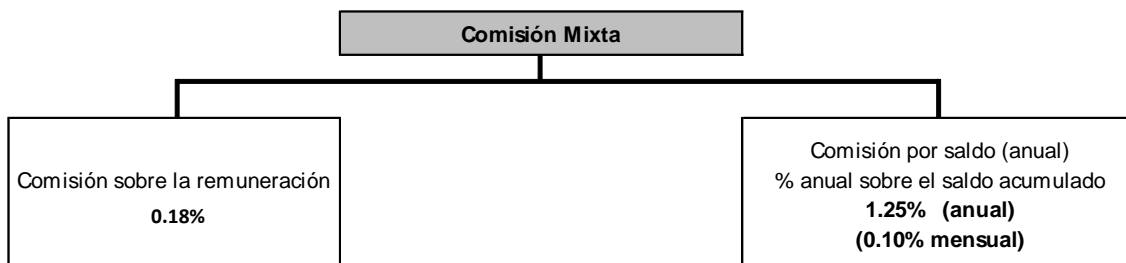
#### a.5 Estructura de comisiones por administración de fondos

Prima AFP percibe una comisión por administrar los Fondos de Pensiones de sus afiliados. Dicha comisión es de 1.60% calculada sobre la base de la remuneración mensual del afiliado. A este esquema de comisión se le conoce como “Comisión sobre la remuneración o flujo”.

La Ley de la Reforma del Sistema Privado de Pensiones (SPP)<sup>1</sup> introdujo un nuevo esquema de comisión, la “Comisión por saldo”, la cual contará con un periodo transitorio de 10 años llamado “Comisión Mixta”, que se compone de:

a) Una comisión de 0.18% sobre la remuneración mensual (flujo), que irá decreciendo cada dos años hasta llegar a cero (0) en un plazo de 10 años; y

b) Una comisión anual de 1.25% sobre el nuevo fondo (aportes + rentabilidad).



Para los afiliados que se incorporaron antes del 01.02.2013 y pasaron a la “Comisión Mixta”, el componente “Comisión sobre el saldo” se calculará sobre el fondo acumulado a partir del 01 de junio de 2013 (no se cobrará sobre el fondo acumulado hasta el 31.05.2013).

Los afiliados que se incorporaron al SPP desde el 01.02.2013, ingresan automáticamente al esquema de la “Comisión Mixta” (conforme a lo establecido en la normativa del SPP), en estos casos la “Comisión sobre el saldo” se calculará sobre el fondo acumulado a partir del 01 de febrero de 2013.

Los afiliados deben considerar lo siguiente:

##### Afiliados antes del 01.02.2013:

- a. Los afiliados tuvieron la opción de elegir el esquema de comisión hasta el 31.05.2013.
- b. El afiliado que no comunicó su decisión de permanecer en la Comisión sobre remuneración o flujo, pasó automáticamente al esquema de la Comisión Mixta y los aportes realizados a partir del 01.06.2013 se sujetan a dicha comisión, sin opción de poder cambiar a la Comisión sobre remuneración (flujo).

- c. En el caso de la Comisión Mixta, si el afiliado deja de realizar aportes, solo se cobrará el componente de la Comisión sobre el saldo sobre su fondo acumulado a partir del 01.06.2013.

**Afiliados a partir del 01.02.2013:**

- a. Los afiliados que se incorporen al SPP desde el 01.02.2013, se encuentran dentro de los alcances de la “Comisión Mixta” conforme a lo establecido en la normativa del SPP, sin opción de elegir el esquema de comisión.
- b. Si el afiliado deja de realizar aportes, solo se cobrará el componente de la Comisión sobre el saldo, sobre el fondo acumulado a partir del 01.02.2013

En ambos casos, el SPP provee una cobertura ante los riesgos de jubilación, invalidez y fallecimiento, siempre que aporte de manera regular y conforme a los requisitos exigidos por las normas correspondientes del SPP. Para que el afiliado no pierda la cobertura es necesario contar con cuatro aportes dentro de los últimos ocho meses anteriores al siniestro. En el caso de los trabajadores independientes es necesario contar con seis aportes dentro de los últimos doce meses anteriores al siniestro. El cobro de la Comisión sobre el saldo no genera cobertura.

De otro lado, las comisiones por la administración de Aportes Voluntarios Sin Fin y Con Fin Previsional se aplican sobre el saldo administrado en forma mensual y están diferenciadas por tipo de fondo y entre afiliados y no afiliados a Prima AFP.

**Comisión Aportes Voluntarios Sin Fin Previsional**

	Afiliados	No Afiliados
	Mensual	Mensual
<b>Fondo 0</b>	0.10%	0.15%
<b>Fondo 1</b>	0.10%	0.15%
<b>Fondo 2</b>	0.13%	0.25%
<b>Fondo 3</b>	0.16%	0.25%

**Comisión Aportes Voluntarios Con Fin Previsional**

	Afiliados	No Afiliados
	Mensual	Mensual
<b>Fondo 0</b>	0.10%	0.10%
<b>Fondo 1</b>	0.10%	0.10%
<b>Fondo 2</b>	0.13%	0.13%
<b>Fondo 3</b>	0.16%	0.16%

**a.6 Información financiera de la AFP:**

Prima AFP inició operaciones en agosto de 2005, con el sólido respaldo financiero proporcionado Credicorp, su principal accionista con cerca del 100% de participación. En el año 2006, Prima adquirió AFP Unión Vida. Credicorp, el mayor holding de servicios financieros del Perú y que incluye entre sus inversiones al Banco de Crédito del Perú y a Pacífico Peruano Suiza.

Según información oficial de la SBS a diciembre 2023, los afiliados activos de Prima ascendieron a 2,342,442 que representa una participación de 25.2% respecto al SPP. En cuanto a cartera administrada, según la información disponible en el SBS, Prima registró en diciembre S/ 36,851 millones, que equivalen al 30% de la cartera total del sistema.

En los resultados acumulados a diciembre 2023, Prima generó ingresos por S/ 351.0 millones y una utilidad operativa de S/ 175.6 millones. Luego de cargas financieras y traslación cambiaria, la compañía obtiene una utilidad neta de S/ 157.7 millones.

**ESTADO DE RESULTADOS**

del 01 de enero al 31 de diciembre de 2023  
(Expresado en Miles de Soles)

	Moneda Nacional	Equivalente Moneda Extranjera	Total
<b>INGRESOS</b>			
Comisiones Recibidas (neto)	350,963	0	350,963
<b>TOTAL INGRESOS BRUTOS</b>	<b>350,963</b>	<b>0</b>	<b>350,963</b>
<b>GASTOS OPERACIONALES</b>			
Gastos administrativos	(98,467)	(27,132)	(125,599)
Compra de Suministros	(50)	0	(50)
Cargas de Personal	(44,524)	0	(44,524)
Participaciones y Dietas al Directorio	(683)	(130)	(813)
Servicios Prestados por Terceros	(22,598)	(27,000)	(49,598)
Tributos y Aportaciones	(8,131)	(2)	(8,133)
Cargas Diversas de Gestion	(11,497)	0	(11,497)
Provisiones del Ejercicio	(10,984)	0	(10,984)
Gastos de Venta	(46,992)	(2,749)	(49,741)
Compra de Suministros	(250)	0	(250)
Cargas de Personal	(38,176)	0	(38,176)
Servicios Prestados por Terceros	(4,906)	(1,260)	(6,166)
Publicidad, Publicaciones y Relaciones Públicas	(3,349)	(1,489)	(4,838)
Tributos y Aportaciones	(46)	0	(46)
Cargas Diversas de Gestion	(157)	0	(157)
Provisiones del Ejercicio	(108)	0	(108)
<b>UTILIDAD (PERDIDA) OPERATIVA</b>	<b>205,504</b>	<b>(29,881)</b>	<b>175,623</b>
<b>OTROS INGRESOS (EGRESOS)</b>	<b>36,203</b>	<b>2,596</b>	<b>38,799</b>
Utilidad (Pérdida) del Encaje legal	29,651	0	29,651
Utilidad (Pérdida) del Fondo Complementario	0	0	0
Utilidad (Pérdida) del Fondo de Longevidad	0	0	0
Utilidad (Pérdida) en Venta de Activos	0	0	0
Ingresos Financieros	8,887	7	8,894
Cargas Financieros	(4,774)	(496)	(5,270)
Otros Ingresos (Egresos)	2,439	3,085	5,524
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>241,707</b>	<b>(27,285)</b>	<b>214,422</b>
Impuesto a la Renta Corriente y Diferido	(56,695)	0	(56,695)
<b>UTILIDAD (PERDIDA) NETA DEL EJERCICIO</b>	<b>185,012</b>	<b>(27,285)</b>	<b>157,727</b>

En términos del balance a diciembre 2023, Prima registró activos totales de S/ 696.0 millones. Los principales componentes del activo son: encaje legal (S/ 333.6 millones) y activos intangibles (S/181.1 millones). De otro lado, los pasivos alcanzaron un nivel de S/208.2 millones y un patrimonio neto de S/ 487.8 millones.



ESTADO DE SITUACION FINANCIERA							
Al 31 de diciembre del 2023							
(Expresado en Miles de Soles)							
	Mone da Nacional	Equivalente Mone da Extranjera	Total		Mone da Nacional	Equivalente Mone da Ex tranjera	Total
<b>ACTIVO</b>				<b>PA SIVO Y PATRIMONIO</b>			
Caja y Bancos	108,389	2,781	109,170	Sobregiros Bancarios	0	0	0
Valores Negociables de Propiedad de la AFP	0	0	0	Cuentas por Pagar Comerciales	7,613	1,492	9,105
Cuentas por Cobrar Comerciales (neto)	8,555	10	8,565	Cuentas por Pagar a Vinculadas	4,503	521	5,024
Cuentas por Cobrar a Vinculadas	3	0	3	Dividendos por Pagar	0	0	0
Otras Cuentas por Cobrar (neto)	1,474	114	1,588	Impuesto Corriente	56,366	0	56,366
Gastos Pagados por Anticipado	345	2,719	3,064	Participaciones por Pagar	9,968	0	9,968
Impuesto Corriente	53,164	0	53,164	Otras Cuentas por Pagar	92,586	4,577	97,163
Otros Activos	68	0	68	Beneficios Sociales de los Trabajadores	645	0	645
				Provision por Negligencia	11	0	11
				Otras Provisiones	837	491	1,328
				Parte Corriente de las Deudas a Largo Plazo	0	0	0
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>169,998</b>	<b>5,624</b>	<b>175,622</b>	<b>TOTAL PA SIVO CORRIENTE</b>	<b>172,529</b>	<b>7,081</b>	<b>179,610</b>
Cuentas por Cobrar a Vinculadas	0	0	0	Cuentas por Pagar a Vinculadas	0	0	0
Otras Cuentas por Cobrar (neto)	0	0	0	Deudas a Largo Plazo	0	0	0
Inversiones de propiedad de la AFP	0	1,223	1,223	Impuesto a la Renta Diferido	10,353	0	10,353
Encaje Legal	333,577	0	333,577	Otros Pasivos	0	0	0
Inmuebles, Maquinarias y Equipo (neto)	4,479	0	4,479	Otras Provisiones	17,878	400	18,278
Activos Intangibles (neto)	181,121	0	181,121	<b>TOTAL PA SIVO</b>	<b>200,760</b>	<b>7,481</b>	<b>208,241</b>
Impuesto a la Renta Diferido	0	0	0	<b>PATRIMONIO</b>			
Otros Activos	0	0	0	Capital	96,242	0	96,242
				Capital Adicional	0	0	0
				Reservas	19,248	0	19,248
				Otros	214,564	0	214,564
				Resultados Acumulados	0	0	0
				<b>Res ultos Neto del Ejercicio</b>	<b>185,012</b>	<b>(27,285)</b>	<b>157,727</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>689,175</b>	<b>6,847</b>	<b>696,022</b>	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>515,066</b>	<b>(27,285)</b>	<b>487,781</b>
				<b>TOTAL PA SIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>715,826</b>	<b>(19,804)</b>	<b>696,022</b>

## a.7 Políticas de atención al cliente:

### ¿Cuáles son los canales disponibles?

El cliente tendrá a su disposición los siguientes canales de atención:

- Aplicación de Prima AFP (disponible para App Store y Play Store)
- Página web: [www.prima.com.pe](http://www.prima.com.pe)
- Agencia Virtual: [miespacio.prima.com.pe](http://miespacio.prima.com.pe)
- Actualización de datos de contacto: <https://misdatos.primaafp.pe/actualizacion-datos-biometria>
- Correo electrónico para servicio al cliente: [servicios@prima.com.pe](mailto:servicios@prima.com.pe)
- Fono Prima: 615-7272 o 215-7272
- Chat bot
- Chat Online

### ¿Cuál es el proceso de atención?

Las consultas, requerimientos y reclamos son recibidos por los diferentes canales de atención y dependiendo de la complejidad, podrán ser atendidos inmediatamente. Caso contrario, serán asignados a los analistas del Departamento de Atención de Requerimientos y Reclamos, quienes en coordinación con las áreas involucradas y luego de un minucioso análisis, enviarán la comunicación de respuesta al correo electrónico.

### ¿Cuál es el plazo de atención?

El plazo para atender reclamos y requerimientos es hasta 15 días útiles; según el grado de complejidad puede ser extendido y en ese caso recibirás una comunicación de prórroga.

## Red de Agencias a Nivel Nacional

### Lima:

Agencia San Isidro

Lunes a viernes de 9:00 a.m a 5:00 p.m

**Provincias:**

Agencia Piura (Ultimo día de atención al público: 01 de marzo 2024)  
Agencia Trujillo (Ultimo día de atención al público: 01 de marzo 2024)  
Agencia Arequipa  
Agencia Cusco  
Lunes a viernes de 9:00a.m a 5:00 p.m

**Canales de atención**

Fono Prima Lima: 615-7272 / Provincias: 0-801-18010

Página Web: [www.prima.com.pe](http://www.prima.com.pe)

Correo de Atención de Consultas y Requerimientos de Información: [servicios@prima.com.pe](mailto:servicios@prima.com.pe)

Última actualización: 12 de febrero de 2024

**a.8 Políticas de supervisión y control interno:****• En lo relativo a las carteras de inversión administradas:**

La SBS efectúa el control y la supervisión de las AFP con una frecuencia diaria y mensual vigilando el cumplimiento de las políticas, normas y procedimientos que afectan la gestión de las AFP. Con esta finalidad nuestra administradora envía diariamente a la SBS la información de las carteras de inversión administradas, valorizadas de acuerdo a los precios del mercado. Además, en forma mensual se remite a la SBS la información financiera de la administradora y la de las carteras de inversión administradas.

El sistema automatizado de negociación de inversiones efectúa la valorización diaria de los instrumentos de inversión de acuerdo a los precios de mercado que son calculados y supervisados por la SBS.

Finalmente, Prima AFP cuenta con los siguientes órganos de control interno de las carteras de inversión administradas: Comité de Inversiones, Comité de Riesgos y el Área de Auditoría Interna. Como órganos de control externo cuenta con Auditorías Externas y/o Clasificadoras de Riesgo.

**• En lo relativo al proceso de inversión:**

Además de los controles y supervisión descritos en el punto correspondiente al proceso de inversión, en cada jornada diaria de negociación se revisan todas las operaciones de inversión ingresadas a nuestro sistema de negociación, validando los datos registrados con las evidencias enviadas por las entidades con las que se intermedian las operaciones de negociación de inversión. También se efectúa una doble revisión del registro de estas operaciones, garantizando de esta forma la veracidad de la información que se ingresa en nuestro sistema y el cumplimiento normativo.

**II. Respecto a los fondos para aportes obligatorios y voluntarios que administre:****b.1 Objetivo y características del tipo de Fondo que se trate incluyendo el perfil de los afiliados a los que se orienta (considerando características como la edad, el horizonte de inversión y los perfiles de riesgo y rentabilidad de los afiliados).****• Fondo de Protección del Capital:**

**Retorno:** Enfocado en la protección de capital. La baja capacidad de tomar riesgo por parte de los afiliados próximos a jubilarse sustenta este objetivo conservador. Asimismo, existe la posibilidad de excepción en caso el afiliado exprese por escrito su voluntad de asignar su Fondo al Tipo 1 o Tipo 2.

**Riesgo:** La tolerancia al riesgo es baja por las siguientes razones: 1) la edad promedio de los afiliados es alta (65 años); y, 2) el horizonte de inversión del fondo es de muy corto plazo (menor a 1 año bajo estándares globales). Considerando que la edad de retiro del afiliado es de 65 años y que el fondo se utilizará principalmente de manera transitoria desde que el afiliado cumple 65 años hasta que opte por la jubilación. En la medida que la modalidad de Retiro Programado tome mayor preponderancia, este horizonte de inversión puede aumentar.

**Restricciones:**

- **Liquidez:** Dado el carácter transitorio del fondo, deberá contar con niveles de liquidez significativo con el fin de poder cumplir a tiempo con las transferencias a las compañías de seguro o al fondo de destino una vez que los afiliados opten por la jubilación
- **Impuestos:** El rendimiento obtenido por los afiliados no está sujeto a impuestos, salvo en el caso de los Aportes Voluntarios Sin Fin Previsional. Esta restricción impositiva no incide en la gestión de este fondo.
- **Otros:** Límites regulatorios establecidos por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP.

• **Fondo de Preservación del Capital:**

**Retorno:** Enfocado en la preservación de capital ajustado por inflación (meta explícita del BCRP). La baja capacidad de tomar riesgo por parte de los afiliados próximos a jubilarse sustenta este objetivo conservador.

**Riesgo:** La tolerancia al riesgo es baja por las siguientes razones: 1) la edad promedio de los afiliados es alta (62 años) y 2) el horizonte de inversión del fondo es de corto plazo (menor a 5 años bajo estándares globales). Considerando que la edad de retiro del afiliado es de 65 años y la edad promedio de los afiliados del Fondo 1 es de 62 años, el afiliado promedio trabajará por 3 años más, por lo tanto, el horizonte promedio de inversión del fondo se encuentra entre 3 y 5 años. En la medida que la modalidad de Retiro Programado tome mayor preponderancia, éste horizonte de inversión puede aumentar.

**Restricciones:**

- **Liquidez:** No existen eventos de liquidez hasta el retiro, salvo en los casos de invalidez, sobrevivencia, etc., que no son significativos.
- **Impuestos:** El rendimiento obtenido por los afiliados no está sujeto a impuestos, salvo en el caso de los Aportes Voluntarios sin Fin Previsional. Esta restricción impositiva no incide en la gestión de este fondo.
- **Otros:** Límites regulatorios establecidos por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP.

• **Fondo Balanceado o Mixto:**

**Retorno:** Enfocado en un crecimiento estable de los retornos con un sesgo a la apreciación del capital. Las necesidades de liquidez son bajas y en promedio los afiliados son relativamente jóvenes.

**Riesgo:** La tolerancia al riesgo es establecida tomado en cuenta que: 1) la edad promedio de los afiliados es de 35 años incluso por debajo de la edad adecuada para el perfil del fondo (42-60 años) y 2) el horizonte del fondo es de largo plazo. Considerando que la edad de retiro del afiliado es de 65 años, el punto medio de la banda de edad sugerida para este fondo es de 51 años lo que implicaría una vida laboral remanente de 14 años hasta el retiro y la edad promedio de los afiliados del Fondo 2 es de 35 años, el horizonte promedio de inversión es de largo plazo, es decir, mayor a 10 años.

**Restricciones:**

- **Liquidez:** No existen eventos de liquidez hasta el retiro, salvo en los casos de invalidez, sobrevivencia, etc., que no son significativos.
- **Impuestos:** El rendimiento obtenido por los afiliados no está sujeto a impuestos, salvo en el caso de los Aportes Voluntarios sin Fin Previsional. Esta restricción impositiva no incide en la gestión de este fondo.
- **Otros:** Límites regulatorios establecidos por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP.

**• Fondo de Crecimiento:**

**Retorno:** Enfocado a la apreciación del capital. Las necesidades de liquidez son muy bajas y los afiliados son jóvenes.

**Riesgo:** La tolerancia al riesgo es alta. Además, dado que (1) la edad promedio de los afiliados de este fondo es de 38 años y (2) el punto medio de la banda de edad sugerida para este fondo es de 30 años; los afiliados son jóvenes cuyo horizonte de retiro es de largo plazo. Así, considerando que la edad de retiro del afiliado es de 65 años, y que un afiliado debería trabajar unos 35 años hasta su jubilación (aunque actualmente ese promedio bordea los 27 años) , el horizonte promedio de inversión del fondo es de largo plazo, mayor a 10 años.

**Restricciones:**

- **Liquidez:** No existen eventos de liquidez hasta el retiro, salvo en los casos de invalidez, sobrevivencia, etc., que no son significativos.
- **Impuestos:** El rendimiento obtenido por los afiliados no está sujeto a impuestos, salvo en el caso de los Aportes Voluntarios sin Fin Previsional. Esta restricción impositiva no incide en la gestión de este fondo.
- **Otros:** Límites regulatorios establecidos por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP.

**b.2 Resumen de la política de inversión e indicadores de referencia de rentabilidad por categoría de instrumentos de inversión:**

Prima AFP considera que los retornos en los diversos tipos de inversiones se obtienen identificando activos de buena calidad y con valorizaciones a descuento. Además, incorpora los factores ambientales, sociales y de gobierno corporativo en las inversiones bajo la creencia de que tienen el potencial de ser un impulso o una barrera para la rentabilidad y valor para el accionista en el largo plazo. Prima AFP incorpora activos en los portafolios considerando el horizonte de inversión de cada fondo administrado, para un horizonte de inversión de corto plazo predominan los fundamentos cíclicos, mientras que para un horizonte de inversión de mediano y largo plazo predominan las tesis seculares con fundamentos de largo plazo.

Se identifican los distintos activos de buena calidad mediante un análisis (Top-Down y Bottom-Up) y la debida diligencia del equipo de la División de Inversiones, agregando valor mediante el manejo activo de las inversiones, aplicando los principios del inversionista prudente mediante las decisiones de inversión y de gestión respecto a los activos individuales. La gestión de portafolio es evaluada como parte de una estrategia integral de inversión, y no por el perfil riesgo retorno individual de cada inversión.

La filosofía de inversión de Prima AFP considera las mejores prácticas internacionales y las restricciones regulatorias del entorno, basándose en los lineamientos de la regla prudente del inversionista. En ese sentido, se invierte y gestiona los activos de los afiliados de manera prudente considerando el propósito, términos y requerimientos de los fondos administrados. Para satisfacer estos estándares, Prima AFP se desempeña con la debida precaución y cuidado, con el soporte de un grupo de expertos de alto nivel académico y consolidada experiencia.

- **Clases de activos e indicadores de referencia:**

La rentabilidad de los fondos administrados utiliza como indicadores de referencia de rentabilidad los reportados por el Sistema Privado de Pensiones y contra éstos se mide la gestión de la AFP. Adicionalmente se vienen incorporando indicadores de referencia de mercado, los mismos que actualmente son referenciales, los cuales deberán ser validados con la SBS.

- **Estructura objetivo de los Fondos a largo plazo:**

		<b>Fondo 0</b>		
		<b>% Objetivo</b>	<b>% Mínimo</b>	<b>% Máximo</b>
<b>Cash</b>		<b>100.0%</b>		
	Local	90.0%	50.0%	100.0%
	Exterior	10.0%	0.0%	50.0%

Consideraciones:

- Por su naturaleza, el fondo de protección de capital invertirá en un universo de clases de activo más acotado, por lo que su indicador de referencia estaría orientado básicamente a activos de efectivo de corto plazo.

		<b>Fondo 1</b>		
		<b>% Objetivo</b>	<b>% Mínimo</b>	<b>% Máximo</b>
<b>Renta Variable</b>		<b>8.0%</b>	<b>0.0%</b>	<b>10.0%</b>
	Local	3.5%	0.0%	9.0%
	Exterior	4.5%	1.0%	10.0%
	Desarrollados	3.9%		
	<i>US</i>	2.5%		
	<i>Europa</i>	1.2%		
	<i>Japón</i>	0.3%		
	Emergentes	0.6%		
<b>Renta Fija</b>		<b>72.0%</b>	<b>60.0%</b>	<b>100.0%</b>
	Local	50.9%	39.0%	67.0%
	Soberanos	20.4%		
	Globales	10.2%		
	Corporativos	20.4%		
	Exterior	21.1%	0.0%	42.0%
	Desarrollados	11.2%		
	<i>US Treasuries</i>	5.2%		
	<i>Global HY</i>	6.0%		
	Emergentes	9.9%		
	<i>Gobierno LC</i>	3.3%		
	<i>Gobierno HC</i>	3.3%		
	<i>Corp Latam</i>	3.3%		
<b>Alternativos</b>		<b>0.0%</b>	<b>0.0%</b>	<b>0.0%</b>
<b>Cash</b>		<b>20.0%</b>	<b>0.0%</b>	<b>30.0%</b>

Consideraciones:

- Los instrumentos derivados, tanto de cobertura como la gestión eficiente de portafolios, no tienen asignados porcentajes objetivo dado que se utilizará su posición

equivalente en el activo subyacente para agregarla o restarla de las demás categorías de clases y subclases de activos. Por lo tanto, los instrumentos derivados se encuentran incorporados implícitamente en los porcentajes objetivos, mínimos y máximos de los instrumentos de renta fija, renta variable y activos en efectivo.

- En ningún caso se excederá el límite regulatorio de inversiones en el exterior.
- El agregado de RV internacional y local no excederá en ningún caso el límite regulatorio establecido para este Fondo.
- El activo Cash está compuesto por: Cta. Cte y DPZ. Sin embargo, cabe resaltar que el Límite regulatorio de "Cash" (Efectivo) considera Cta. Corriente, Depósitos a Plazo y Renta Fija de Corto Plazo (Plazo de vencimiento menor a 1 año).

	F2		
	% Objetivo	% Mínimo	% Máximo
<b>Renta Variable</b>	<b>40.0%</b>	<b>12.0%</b>	<b>45.0%</b>
Local	12.0%	2.0%	25.0%
Exterior	28.0%	15.0%	40.0%
Desarrollados	23.9%		
US	17.6%		
Europa	5.6%		
Japón	0.6%		
Emergentes	4.0%		
<b>Renta Fija</b>	<b>47%</b>	<b>20%</b>	<b>75%</b>
Local	37.8%	9.0%	66.0%
Soberanos	15.1%		
Globales	7.6%		
Corporativos	15.1%		
Exterior	9.1%	0.0%	32.0%
Desarrollados	5.5%		
US Treasuries	2.2%		
Global HY	3.3%		
Emergentes	3.6%		
Gobierno LC	1.2%		
Gobierno HC	1.2%		
Corp Latam	1.2%		
<b>Alternativos</b>	<b>5.1%</b>	<b>2.0%</b>	<b>15.0%</b>
<b>Cash</b>	<b>8.0%</b>	<b>0.0%</b>	<b>30.0%</b>

#### Consideraciones:

- Los instrumentos derivados, tanto de cobertura como la gestión eficiente de portafolios, no tienen asignados porcentajes objetivo dado que se utilizará su posición equivalente en el activo subyacente para agregarla o restarla de las demás categorías de clases y subclases de activos. Por lo tanto, los instrumentos derivados se encuentran incorporados implícitamente en los porcentajes objetivos, mínimos y máximos de los instrumentos de renta fija, renta variable y activos en efectivo.
- Para el caso de los Instrumentos de Inversión Alternativos, éstos se encontrarán enmarcados dentro de los límites establecidos por la SBS, ya sea para fondos establecidos en el exterior o para toda la clase de activos en su conjunto.
- En ningún caso se excederá el límite regulatorio de inversiones en el exterior.
- El agregado de RV internacional y local no excederá en ningún caso el límite regulatorio establecido para este Fondo.
- El activo Cash está compuesto por: Cta. Cte y DPZ. Sin embargo, cabe resaltar que el Límite regulatorio de "Cash" (Efectivo) considera Cta. Corriente, Depósitos a Plazo y Renta Fija de Corto Plazo (Plazo de vencimiento menor a 1 año).

<b>Renta Variable</b>		<b>Fondo 3</b>		
		<b>% Objetivo</b>	<b>% Mínimo</b>	<b>% Máximo</b>
		<b>70.0%</b>	<b>40.0%</b>	<b>80.0%</b>
Local		22.2%	10.0%	55.0%
Exterior		47.8%	30.0%	70.0%
Desarrollados		41.5%		
US		26.4%		
Europa		13.5%		
Japón		1.6%		
Emergentes		6.3%		
<b>Renta Fija</b>		<b>17.7%</b>	<b>0.0%</b>	<b>70.0%</b>
Local		13.0%	0.0%	50.0%
Soberanos		5.2%		
Globales		2.6%		
Corporativos		5.2%		
Exterior		4.7%	0.0%	30.0%
Desarrollados		3.0%		
US Treasuries		1.4%		
Global HY		1.7%		
Emergentes		1.7%		
Gobierno LC		0.6%		
Gobierno HC		0.6%		
Corp Latam		0.6%		
<b>Alternativos</b>		<b>8.3%</b>	<b>4.0%</b>	<b>20.0%</b>
<b>Cash</b>		<b>4.0%</b>	<b>0.0%</b>	<b>30.0%</b>

Consideraciones:

- Los instrumentos derivados, tanto de cobertura como la gestión eficiente de portafolios, no tienen asignados porcentajes objetivo dado que se utilizará su posición equivalente en el activo subyacente para agregarla o restarla de las demás categorías de clases y subclases de activos. Por lo tanto, los instrumentos derivados se encuentran incorporados implícitamente en los porcentajes objetivos, mínimos y máximos de los instrumentos de renta fija, renta variable y activos en efectivo.
- Para el caso de los Instrumentos de Inversión Alternativos, éstos se encontrarán enmarcados dentro de los límites establecidos por la SBS, ya sea para fondos establecidos en el exterior o para toda la clase de activos en su conjunto.
- En ningún caso se excederá el límite regulatorio de inversiones en el exterior.
- El agregado de RV internacional y local no excederá en ningún caso el límite regulatorio establecido para este Fondo.
- El activo Cash está compuesto por: Cta. Cte y DPZ. Sin embargo, cabe resaltar que el Límite regulatorio de "Cash"(Efectivo) considera Cta. Corriente, Depósitos a Plazo y Renta Fija de Corto Plazo (Plazo de vencimiento menor a 1 año).

• **La política de diversificación táctica o de corto y mediano plazo del portafolio global**

La diversificación táctica consiste en hacer ajustes de corto plazo que impliquen desviaciones de los pesos objetivos asignados para las diferentes clases de activos en cada fondo. El objetivo de la diversificación táctica es aprovechar las desviaciones transitorias en las valorizaciones de los activos respecto a su valor fundamental.

- **Estrategias de inversión**

La inversión dentro de cada clase de activo se realizará con una combinación al índice de referencia (promedio del SPP) tomándose posición en los activos financieros que se haya identificado que sigan mejor a dicho índice. La posición activa se orientará a aprovechar oportunidades de mercado y de tomar posiciones de inversión distintas a las incluidas en el índice de referencia, con el objetivo de buscar resultados que nos permitan en el largo plazo obtener retornos superiores a la industria. Señalamos, que teniendo en cuenta los criterios establecidos, la situación de mercado podrá llevar a escoger una posición activa o pasiva.



### b.3 Información financiera:

Destino de las inversiones del Fondo Total por Clase de Activo		
	%	miles s/.
<b>I. INVERSIONES LOCALES</b>	<b>64.7%</b>	<b>23,835,928</b>
<b>RENDA FIJA</b>	<b>42.3%</b>	<b>15,600,444</b>
Certificados y Depósitos a Plazo del BCRP (1)	0.0%	0
Bonos del Gobierno Central	26.8%	9,881,258
Bonos Brady	0.0%	0
Letras del Tesoro	0.0%	0
Certificados y Depósitos a Plazo (2)	4.4%	1,611,878
Papeles Comerciales (Sist. Financiero)	0.2%	89,988
Títulos de Deuda emitidos por Organismos Internacionales en el mercado local	0.0%	0
Títulos de Deuda emitidos por Entidades Financieras del Exterior en el mercado local	0.0%	0
Bonos de Arrendamiento Financiero	0.0%	0
Bonos Subordinados	0.3%	101,658
Otros Bonos Sector Financiero	3.0%	1,097,046
Letras Hipotecarias	0.0%	0
Bonos Hipotecarios (Empresas Financieras)	0.0%	0
Bonos Hipotecarios (Sociedades Titulizadoras)	0.0%	0
Acciones Preferentes	0.0%	0
Papeles Comerciales (Sist. No Financiero)	0.6%	207,342
Pagarés LP	0.0%	0
Títulos de Deuda emitidos por Entidades No Financieras del Exterior en el mercado local	0.0%	0
Bonos de Empresas no Financieras	6.1%	2,230,602
Bonos para Nuevos Proyectos	0.6%	209,900
Bonos Estructurados	0.0%	0
Bonos convertibles emitidos en el mercado local	0.0%	0
Bonos de Titulización (3)	0.5%	170,771
Títulos con Derecho de Participación	0.0%	0
Papel Comercial (Sociedad Titulizadora)	0.0%	0
Papel Comercial TIT (Sociedad Titulizadora)	0.0%	0
<b>RENDA VARIABLE</b>	<b>18.1%</b>	<b>6,668,263</b>
Acciones y Valores representativos sobre Acciones (SISTEMA FINANCIERO)	3.6%	1,334,046
Acciones y Valores representativos sobre Acciones (NO FINANCIERO)	14.5%	5,334,217
Certificados de Suscripción Preferente (NO FINANCIERO)	0.00%	0
Acciones de capital por privatización	0.00%	0
Otros instrumentos autorizados	0.00%	0
<b>OTROS</b>	<b>4.3%</b>	<b>1,567,221</b>
Fondos Mutuos del Extranjero	0.0%	67
Fondos Mutuos Alternativos del Extranjero	0.3%	120,731
Fondo Mutuo Local	0.3%	109,802
Fondos de Inversión Tradicional	1.2%	441,866
Fondos de Inversión Alternativo	2.4%	894,755
<b>II. INVERSIONES EN EL EXTERIOR</b>	<b>35.6%</b>	<b>13,128,400</b>
<b>RENDA FIJA</b>	<b>10.5%</b>	<b>3,883,294</b>
Títulos de Deuda	5.8%	2,144,713
Certificados y Depósitos a Plazo (2) (4)	0.4%	146,188
Bonos del Sistema Financiero	0.0%	3,159
Bonos Corporativos	4.3%	1,589,234
Tit. Deuda Emitido Org. Internacionales	0.0%	0
Bonos de Titulización	0.0%	0
<b>RENDA VARIABLE</b>	<b>0.0%</b>	<b>0</b>
Acciones y Valores representativos sobre Acciones(SISTEMA FINANCIERO)	0.0%	0
Acciones y Valores representativos sobre Acciones(SISTEMA NO FINANCIERO)	0.0%	0
<b>Otros</b>	<b>25.1%</b>	<b>9,245,106</b>
Fondos Mutuos	0.0%	0
Fondos Mutuos del Extranjero	13.3%	4,899,100
Fondos Mutuos Alternativos del Extranjero	11.8%	4,346,006
Fondos de Inversión	0.0%	0
<b>III. OPERACIONES EN TRÁNSITO</b>	<b>-0.3%</b>	<b>-113,063</b>
<b>TOTAL</b>	<b>100%</b>	<b>36,851,266</b>

(1) Incluye Depósitos Overnight y Certificados de Depósito con Negociación Restringida del BCR.

(2) Incluye Cuenta Corriente.

(3) Incluye Bonos de Titulización Hipotecarios.

(4) Incluye transferencias para liquidar Operaciones en Tránsito generadas por Inversiones en el Exterior.

Fuente: SBS, Boletín Estadístico de Administradoras de Fondos de Pensiones al 31 de diciembre del 2023.

**Destino de las inversiones del Fondo 0 por Instrumento Financiero**

<b>Instrumento Financiero</b>	<b>%</b>	<b>miles S/.</b>
Bonos de Empresas no Financieras	0.0%	0
Bonos de Gobierno Central	0.0%	0
Certificados y Depósitos a Plazo del BCR (1)	0.0%	0
Bonos de titulización (3)	0.0%	0
Acciones	0.0%	0
Otros Bonos del Sector Financiero	4.5%	69,212
Certificados y Depósitos a Plazo (2)	76.8%	1,194,551
Cuotas de Fondos de Inversión	0.0%	0
Bonos Subordinados	0.0%	0
Inversiones en el exterior(2) (4)	0.0%	0
Otros	18.7%	291,431
<b>Total</b>	<b>100.0%</b>	<b>1,555,193</b>

(1) Incluye Depósitos Overnight y Certificados de Depósito con Negociación Restringida del BCRP.

(2) Incluye Cuenta Corriente.

(3) Incluye Bonos de Titulización Hipotecarios.

(4) Incluye transferencias para liquidar Operaciones en Tránsito generadas por Inversiones en el Exterior.

Fuente: SBS, Boletín Estadístico de Administradoras de Fondos de Pensiones al 31 de diciembre del 2023.

**Destino de las inversiones del Fondo 0 por Clase de Activo**

	<b>%</b>	<b>miles s/.</b>
<b>I. INVERSIONES LOCALES</b>	<b>100.4%</b>	<b>1,561,092</b>
<b>RENTA FIJA (1) (2)</b>	<b>100.38%</b>	<b>1,561,092</b>
Certificados y Depósitos a Plazo del BCRP (1)	0.00%	0
Bonos del Gobierno Central	0.00%	0
Bonos Brady	0.00%	0
Letras del Tesoro	0.00%	0
Certificados y Depósitos a Plazo (2)	76.81%	1,194,551
Papeles Comerciales (Sist. Financiero)	5.79%	89,988
Títulos de Deuda emitidos por Organismos Internacionales en el mercado local	0.00%	0
Títulos de Deuda emitidos por Entidades Financieras del Exterior en el mercado local	0.00%	0
Títulos de Deuda emitidos por Entidades No Financieras del Exterior en el mercado local	0.00%	0
Bonos de Arrendamiento Financiero	0.00%	0
Bonos Subordinados	0.00%	0
Otros Bonos del sector Financiero	4.45%	69,212
Bonos Hipotecarios	0.00%	0
Bonos de Empresas no Financieras	0.00%	0
Bonos para Nuevos Proyectos	0.00%	0
Acciones Preferentes	0.00%	0
Papeles Comerciales (Sist. No Financiero)	13.33%	207,342
Pagarés LP	0.00%	0
Bonos Estructurados	0.00%	0
Bonos convertibles emitidos en el mercado local	0.00%	0
Bonos de Titulización (3)	0.00%	0
Títulos con derecho a participación	0.00%	0
Papel Comercial (Sociedad Tituladora)	0.00%	0
Papel Comercial TIT (Sociedad Tituladora)	0.00%	0
<b>RENTA VARIABLE</b>	<b>0.00%</b>	<b>0</b>
Acciones y Valores representativos sobre Acciones (SISTEMA FINANCIERO)	0.00%	0
Acciones y Valores representativos sobre Acciones (NO FINANCIERO)	0.00%	0
Certificados de Suscripción Preferente (NO FINANCIERO)	0.00%	0
Acciones de Capital por Privatización	0.00%	0
Otros instrumentos autorizados (3)	0.00%	0
<b>OTROS</b>	<b>0.00%</b>	<b>0</b>
Cuotas de Fondos de Inversión	0.0%	0
Cuotas de Fondos Mutuos	0.0%	0
<b>II. INVERSIONES EN EL EXTERIOR</b>	<b>0.0%</b>	<b>0</b>
<b>RENTA FIJA (2) (4)</b>	<b>0.00%</b>	<b>0</b>
Bonos del sistema financiero	0.00%	0
Títulos de Deuda	0.00%	0
Certificados y Depósitos a Plazo en el exterior (2) (4)	0.00%	0
Bonos Corporativos	0.00%	0
Títulos de Deuda Emitidos por Organismo Internacional	0.00%	0
Títulos de deuda de Agencias	0.00%	0
Bonos de Titulización	0.00%	0
<b>RENTA VARIABLE</b>	<b>0.00%</b>	<b>0</b>
Acciones y Valores representativos sobre Acciones(SISTEMA FINANCIERO)	0.00%	0
Acciones y Valores representativos sobre Acciones(SISTEMA NO FINANCIERO)	0.00%	0
<b>Otros</b>	<b>0.00%</b>	<b>0</b>
Cuotas de Fondos Mutuos	0.00%	0
Cuotas de Fondos de Inversión	0.00%	0
<b>III. OPERACIONES EN TRÁNSITO</b>	<b>-0.36%</b>	<b>-5,899</b>
<b>TOTAL</b>	<b>100%</b>	<b>1,555,193</b>

(1) Incluye Depósitos Overnight y Certificados de Depósito con Negociación Restringida del BCRP

(2) Incluye Cuenta Corriente.

(3) Corresponden a Acciones de Capital Social no listadas en Bolsa

(4) Incluye transferencias para liquidar Operaciones en Tránsito generadas por Inversiones en el Exterior.

(5) Incluye Bonos de Titulización Hipotecarios.

**Destino de las inversiones del Fondo 1 por instrumento Financiero**

<b>Intrumento Financiero</b>	<b>%</b>	<b>miles S/.</b>
Bonos de Empresas no Financieras	11.0%	704,819
Bonos de Gobierno Central	29.9%	1,911,369
Bonos de titulización (3)	0.6%	37,985
Acciones	5.9%	374,797
Otros Bonos del Sector Financiero	5.1%	324,962
Certificados y Depósitos a Plazo (2)	1.0%	65,012
Cuotas de Fondos de Inversión	0.0%	2
Bonos Subordinados	0.9%	60,265
Inversiones en el exterior(2) (4)	0.0%	0
Otros	45.5%	2,905,388
<b>Total</b>	<b>100.0%</b>	<b>6,384,598</b>

(1) Incluye Depósitos Overnight y Certificados de Depósito con Negociación Restringida del BCR.

(2) Incluye Cuenta Corriente.

(3) Incluye Bonos de Titulización Hipotecarios.

(4) Incluye transferencias para liquidar Operaciones en Tránsito generadas por Inversiones en el Exterior.

Fuente: SBS, Boletín Estadístico de Administradoras de Fondos de Pensiones al 31 de diciembre del 2023.

**Destino de las inversiones del Fondo 1 por Clase de Activo**

	<b>%</b>	<b>miles s/.</b>
<b>I. INVERSIONES LOCALES</b>	<b>55.5%</b>	<b>3,545,793</b>
<b>RENTA FIJA (1) (2)</b>	<b>48.62%</b>	<b>3,104,412</b>
Certificados y Depósitos a Plazo del BCRP (1)	0.00%	0
Bonos del Gobierno Central	29.94%	1,911,369
Bonos Brady	0.00%	0
Letras del Tesoro	0.00%	0
Certificados y Depósitos a Plazo (2)	1.02%	65,012
Papeles Comerciales (Empresas Financieras)	0.00%	0
Títulos de Deuda emitidos por Organismos Internacionales en el mercado local	0.00%	0
Títulos de Deuda emitidos por Entidades Financieras del Exterior en el mercado local	0.00%	0
Bonos de Arrendamiento Financiero	0.00%	0
Bonos Subordinados	0.94%	60,265
Otros Bonos del sector Financiero	5.09%	324,962
Letras Hipotecarias	0.00%	0
Bonos Hipotecarios (Sistema Financiero)	0.00%	0
Acciones Preferentes	0.00%	0
Papeles Comerciales (Empresas no Financieras)	0.00%	0
Pagarés LP	0.00%	0
Títulos de Deuda emitidos por Entidades No Financieras del Exterior en el mercado local	0.00%	0
Bonos de Empresas no Financieras	11.04%	704,819
Bonos para Nuevos Proyectos	0.00%	0
Bonos Estructurados	0.00%	0
Bonos convertibles emitidos en el mercado local	0.00%	0
Bonos de Titulización (3)	0.59%	37,985
Títulos con Derecho de Participación	0.00%	0
Papel Comercial (Sociedad Titulizadora)	0.00%	0
Papel Comercial TIT (Sociedad Titulizadora)	0.00%	0
<b>RENTA VARIABLE</b>	<b>5.87%</b>	<b>374,797</b>
Acciones y Valores representativos sobre Acciones (SISTEMA FINANCIERO)	0.63%	40,083
Acciones y Valores representativos sobre Acciones (NO FINANCIERO)	5.24%	334,713
Certificados de Suscripción Preferente (NO FINANCIERO)	0.00%	0
Otros instrumentos autorizados	0.00%	0
<b>OTROS</b>	<b>1.04%</b>	<b>66,585</b>
Fondos Mutuos del Extranjero - ETF del mercado local	0.0%	2
Fondo Mutuo Alternativo Extranjero - Límite	0.0%	0
Fondo Mutuo Local	0.0%	0
Fondo de Inversión Tradicional	1.0%	66,583
Fondo de Inversión Alternativo	0.0%	0
Cuotas de Fondos Mutuos	0.0%	0
<b>II. INVERSIONES EN EL EXTERIOR</b>	<b>44.87%</b>	<b>2,864,715</b>
<b>RENTA FIJA (2) (4)</b>	<b>31.67%</b>	<b>2,021,765</b>
Bonos del sistema financiero	0.00%	285
Títulos de Deuda	23.24%	1,484,016
Títulos de Deuda de Agencias	0.00%	0
Certificados y Depósitos a Plazo en el exterior (2) (4)	0.56%	35,916
Bonos Corporativos	7.86%	501,548
Bonos de Titulización (Sociedades Titulizadoras Exterior)	0.00%	0
Títulos de Deuda Emitidos por Organismo Internacional	0.00%	0
<b>RENTA VARIABLE</b>	<b>0.00%</b>	<b>0</b>
Acciones y Valores representativos sobre Acciones(SISTEMA FINANCIERO)	0.00%	0
Acciones y Valores representativos sobre Acciones(SISTEMA NO FINANCIERO)	0.00%	0
<b>Otros</b>	<b>13.20%</b>	<b>842,950</b>
Fondos Mutuos	0.00%	0
Fondos Mutuos Alternativos del Extranjero	0.00%	0
Fondos Mutuos del Extranjero	13.20%	842,950
<b>III. OPERACIONES EN TRÁNSITO</b>	<b>-0.41%</b>	<b>-25,911</b>
<b>TOTAL</b>	<b>100%</b>	<b>6,384,598</b>

(1) Incluye Depósitos Overnight y Certificados de Depósito con Negociación Restringida del BCRP.

(2) Incluye Cuenta Corriente.

(3) Corresponden a Acciones de Capital Social no listadas en Bolsa.

(4) Incluye transferencias para liquidar Operaciones en Tránsito generadas por Inversiones en el Exterior.

(5) Incluye Bonos de Titulización Hipotecarios.

**Destino de las inversiones del Fondo 2 por Instrumento Financiero**

<b>Instrumento Financiero</b>	<b>%</b>	<b>miles S/.</b>
Acciones	17.46%	4,415,776
Bonos de Gobierno Central	31.51%	7,969,889
Bonos de empresas no financieras	5.91%	1,493,629
Bonos de titulación (3)	0.53%	132,786
Certificados y Depósitos a Plazo (2)	1.24%	313,365
Certificados y Depósitos a Plazo del BCR (1)	0.00%	0
Cuotas de Fondos de Inversión	0.00%	0
Bonos para nuevos proyectos	0.65%	164,687
Otros	7.31%	1,848,928
Inversiones en el exterior(2) (4)	35.40%	8,953,196
<b>Total</b>	<b>100.00%</b>	<b>25,292,256</b>

(1) Incluye Depósitos Overnight y Certificados de Depósito con Negociación Restringida del BCR.

(2) Incluye Cuenta Corriente.

(3) Incluye Bonos de Titulación Hipotecarios.

(4) Incluye transferencias para liquidar Operaciones en Tránsito generadas por Inversiones en el Exterior.

Fuente: SBS, Boletín Estadístico de Administradoras de Fondos de Pensiones al 31 de diciembre del 2023.

**Destino de las inversiones del Fondo 2 por Clase de Activo**

	<b>%</b>	<b>miles s/.</b>
<b>I. INVERSIONES LOCALES</b>	<b>65.00%</b>	<b>16,439,868</b>
<b>RENTA FIJA (1) (2)</b>	<b>42.77%</b>	<b>10,818,622</b>
Certificados y Depósitos a Plazo del BCRP (1)	0.00%	0
Bonos del Gobierno Central	31.51%	7,969,889
Bonos Brady	0.00%	0
Letras del Tesoro	0.00%	0
Certificados y Depósitos a Plazo (2)	1.24%	313,365
Papeles Comerciales (Sistema Financiero)	0.00%	0
Títulos de Deuda emitidos por Organismos Internacionales en el mercado local	0.00%	0
Títulos de Deuda emitidos por Entidades Financieras del Exterior en el mercado local	0.00%	0
Bonos de Arrendamiento Financiero	0.00%	0
Bonos Subordinados	0.16%	41,394
Otros Bonos Sector Financiero	2.78%	702,873
Letras Hipotecarias	0.00%	0
Bonos Hipotecarios (Sistema Financiero)	0.00%	0
Papeles Comerciales (Sistema No Financiero)	0.00%	0
Pagarés LP	0.00%	0
Títulos de Deuda emitidos por Entidades No Financieras del Exterior en el mercado local	0.00%	0
Bonos de Empresas no Financieras	5.91%	1,493,629
Bonos para Nuevos Proyectos	0.65%	164,687
Bonos Estructurados	0.00%	0
Bonos convertibles emitidos en el mercado local	0.00%	0
Bonos Hipotecarios (Sociedades Tituladoras)	0.00%	0
Acciones Preferentes	0.00%	0
Bonos de Titulación (Sociedades Tituladoras)	0.53%	132,786
Títulos con Derecho de Participación	0.00%	0
Papel Comercial (Sociedad Tituladora)	0.00%	0
Papel Comercial TIT (Sociedad Tituladora)	0.00%	0
<b>RENTA VARIABLE</b>	<b>17.46%</b>	<b>4,415,776</b>
Acciones y Valores representativos sobre Acciones (SISTEMA FINANCIERO)	4.21%	1,065,846
Acciones y Valores representativos sobre Acciones (NO FINANCIERO)	13.24%	3,349,930
Certificados de Suscripción Preferente (NO FINANCIERO)	0.00%	0
Acciones de Capital por Privatización	0.00%	0
Otros Instrumentos autorizados	0.00%	0
<b>OTROS</b>	<b>4.77%</b>	<b>1,205,469</b>
Fondos Mutuos del Extranjero - ETF del mercado local	0.00%	0
Fondo Mutuo Alternativo Extranjero - Límite	0.24%	60,366
Fondo Mutuo Local	0.43%	109,802
Fondo de Inversión Tradicional	1.47%	372,625
Fondo de Inversión Alternativo	2.62%	662,676
<b>II. INVERSIONES EN EL EXTERIOR</b>	<b>35.40%</b>	<b>8,953,196</b>
<b>RENTA FIJA (2) (4)</b>	<b>7.30%</b>	<b>1,847,372</b>
Títulos de Deuda	2.61%	660,697
Certificados y Depósitos a Plazo (2) (4)	0.38%	96,116
Títulos de Deuda de Agencias	0.00%	0
Tit. Deuda Emitido Org. Internacionales	0.00%	0
Bonos del sistema financiero	0.01%	2,873
Bonos Corporativos	4.30%	1,087,686
Bonos de titulación	0.00%	0
<b>RENTA VARIABLE</b>	<b>0.00%</b>	<b>0</b>
Acciones y Valores representativos sobre Acciones(SISTEMA FINANCIERO)	0.00%	0
Acciones y Valores representativos sobre Acciones(SISTEMA NO FINANCIERO)	0.00%	0
<b>Otros</b>	<b>28.09%</b>	<b>7,105,824</b>
Fondos Mutuos		0
Fondos Mutuos Alternativos del Extranjero	14.12%	3,571,695
Fondos Mutuos del Extranjero	13.97%	3,534,129
<b>III. OPERACIONES EN TRÁNSITO</b>	<b>-0.40%</b>	<b>-100,808</b>
<b>TOTAL</b>	<b>100.00%</b>	<b>25,292,256</b>

(1) Incluye Depósitos Overnight y Certificados de Depósito con Negociación Restringida del BCRP

(2) Incluye Cuenta Corriente.

(3) Corresponden a Acciones de Capital Social no listadas en Bolsa

(4) Incluye transferencias para liquidar Operaciones en Tránsito generadas por Inversiones en el Exterior.

(5) Incluye Bonos de Titulación Hipotecarios.

### Destino de las inversiones del Fondo 3 por instrumento Financiero

Intrumento Financiero	%	miles S/.
Acciones	51.88%	1,877,691
Bonos de Gobierno Central	0.00%	0
Bonos de titulización (3)	0.00%	0
Otros (2)	11.91%	431,039
Inversiones en el exterior(2) (4)	36.21%	1,310,488
<b>Total</b>	<b>100.0%</b>	<b>3,619,218</b>

(1) Incluye Depósitos Overnight y Certificados de Depósito con Negociación Restringida del BCRP.

(2) Incluye Cuenta Corriente.

(3) Incluye Bonos de Titulización Hipotecarios.

(4) Incluye transferencias para liquidar Operaciones en Tránsito generadas por Inversiones en el Exterior.

Fuente: SBS, Boletín Estadístico de Administradoras de Fondos de Pensiones al 31 de diciembre del 2023.

### Destino de las inversiones del Fondo 3 por Clase de Activo

	%	miles s/.
<b>I. INVERSIONES LOCALES</b>	<b>63.25%</b>	<b>2,289,175</b>
<b>RENTA FIJA (1) (2)</b>	<b>3.21%</b>	<b>116,317</b>
Bonos del Gobierno Central	0.00%	0
Certificados y Depósitos a Plazo del BCRP (1)	0.00%	0
Bonos Brady	0.00%	0
Letras del Tesoro	0.00%	0
Certificados y Depósitos a Plazo (2)	1.08%	38,951
Papeles Comerciales (Sistema Financiero)	0.00%	0
Bonos Subordinados	0.00%	0
Otros Bonos Sector Financiero	0.00%	0
Bonos de Arrendamiento Financiero	0.00%	0
Bonos Hipotecarios (Sistema Financiero)	0.00%	0
Bonos Hipotecarios (Sociedades Tituladoras)	0.00%	0
Bonos de Empresas no Financieras	0.89%	32,153
Bonos para Nuevos Proyectos	1.25%	45,213
Acciones Preferentes	0.00%	0
Pagarés LP	0.00%	0
Titulos de Deuda emitidos por Organismos Internacionales en el mercado local	0.00%	0
Titulos de Deuda emitidos por Entidades Financieras del Exterior en el mercado local	0.00%	0
Titulos de Deuda emitidos por Entidades No Financieras del Exterior en el mercado local	0.00%	0
Bonos Estructurados	0.00%	0
Bonos convertibles emitidos en el mercado local	0.00%	0
Bonos de Titulización (3)	0.00%	0
Titulos con Derecho de Participación	0.00%	0
Papel Comercial (Sociedad Tituladora)	0.00%	0
Papel Comercial TIT (Sociedad Tituladora)	0.00%	0
<b>RENTA VARIABLE</b>	<b>51.88%</b>	<b>1,877,691</b>
Acciones y Valores representativos sobre Acciones (SISTEMA FINANCIERO)	6.30%	228,117
Acciones y Valores representativos sobre Acciones (NO FINANCIERO)	45.58%	1,649,574
Certificados de Suscripción Preferente (NO FINANCIERO)	0.00%	0
Acciones de Capital por Privatización	0.00%	0
Otros instrumentos autorizados (3)	0.00%	0
<b>OTROS</b>	<b>8.16%</b>	<b>295,167</b>
Fondos Mutuos del Extranjero - ETF del mercado local	0.00%	65
Fondo Mutuo Alternativo Extranjero - Límite	1.67%	60,366
Fondo Mutuo Local	0.00%	0
Fondo de Inversión Tradicional	0.07%	2,657
Fondo de Inversión Alternativo	6.41%	232,079
<b>II. INVERSIONES EN EL EXTERIOR</b>	<b>36.21%</b>	<b>1,310,488</b>
<b>RENTA FIJA (2) (4)</b>	<b>0.39%</b>	<b>14,157</b>
Titulos de Deuda	0.00%	0
Certificados y Depósitos a Plazo (2) (4)	0.39%	14,157
Bonos del Sistema Financiero	0.00%	0
Titulos de Deuda de Agencias	0.00%	0
Titulos de Deuda emitidos por Organismos Internacionales	0.00%	0
Bonos de Titulización	0.00%	0
Bonos corporativos	0.00%	0
<b>RENTA VARIABLE</b>	<b>0.00%</b>	<b>0</b>
Acciones y Valores representativos sobre Acciones(SISTEMA FINANCIERO)	0.00%	0
Acciones y Valores representativos sobre Acciones(SISTEMA NO FINANCIERO)	0.00%	0
<b>Otros</b>	<b>35.82%</b>	<b>1,296,332</b>
Fondos mutuos	0.00%	0
Fondos Mutuos Alternativos del Extranjero	21.39%	774,311
Fondos Mutuos del Extranjero	14.42%	522,021
Fondos de inversión	0.00%	0
<b>III. OPERACIONES EN TRÁNSITO</b>	<b>0.54%</b>	<b>19,555</b>
<b>TOTAL</b>	<b>100.00%</b>	<b>3,619,218</b>

(1) Incluye Depósitos Overnight y Certificados de Depósito con Negociación Restringida del BCRP

(2) Incluye Cuenta Corriente.

(3) Corresponden a Acciones de Capital Social no listadas en Bolsa

(4) Incluye transferencias para liquidar Operaciones en Tránsito generadas por Inversiones en el Exterior.

(5) Incluye Bonos de Titulización Hipotecarios.

## b.4 Desempeño histórico de la rentabilidad de los fondos:

### Rentabilidad Nominal y Real Anualizada del Fondo de Pensiones Tipo 1 por AFP

Rentabilidad Nominal y Real Anualizada del Fondo de Pensiones Tipo 1 por AFP  
(En porcentajes)

	01/01/2012	01/01/2013	01/01/2014	01/01/2015	01/01/2016	01/01/2017	01/01/2018	01/01/2019	01/01/2020	01/01/2021	01/01/2022	01/01/2023	01/01/2024	01/01/2025	01/01/2026	01/01/2027	01/01/2028	01/01/2029	01/01/2030
<b>Normal</b>	18.13	14.48	12.71	12.71	12.71	12.71	12.71	12.71	12.71	12.71	12.71	12.71	12.71	12.71	12.71	12.71	12.71	12.71	12.71
<b>Pensión</b>	18.17	12.29	12.29	12.29	12.29	12.29	12.29	12.29	12.29	12.29	12.29	12.29	12.29	12.29	12.29	12.29	12.29	12.29	12.29
<b>Pensionero</b>	18.14	12.46	12.46	12.46	12.46	12.46	12.46	12.46	12.46	12.46	12.46	12.46	12.46	12.46	12.46	12.46	12.46	12.46	12.46
<b>Promedio</b>	18.07	12.43	12.43	12.43	12.43	12.43	12.43	12.43	12.43	12.43	12.43	12.43	12.43	12.43	12.43	12.43	12.43	12.43	12.43

## Rentabilidad Nominal y Real Anualizada del Fondo de Pensiones Tipo 2 por AFP

Rentabilidad Nominal y Real Anualizada del Fondo de Pensiones Tipo 2 por AFP

Periodo	2010				2011				2012				2013				2014				
	Inicio	Fin	Nº de Afiliados	Cuota	Inicio	Fin	Nº de Afiliados	Cuota	Inicio	Fin	Nº de Afiliados	Cuota	Inicio	Fin	Nº de Afiliados	Cuota	Inicio	Fin	Nº de Afiliados	Cuota	
1/1/2010	31/12/2010	1/1/2011	31/12/2011	1/1/2012	31/12/2012	1/1/2013	31/12/2013	1/1/2014	31/12/2014	1/1/2015	31/12/2015	1/1/2016	31/12/2016	1/1/2017	31/12/2017	1/1/2018	31/12/2018	1/1/2019	31/12/2019	1/1/2020	31/12/2020
Rentabilidad Nominal																					
Rentabilidad Real Anualizada																					
Promedio Anual																					
Promedio Mensual																					
Promedio Trimestral																					
Promedio Semestral																					
Promedio Anual (Ene-Dic)																					
Promedio Anual (Ene-Mar)																					
Promedio Anual (Abr-Jun)																					
Promedio Anual (Jul-Sep)																					
Promedio Anual (Oct-Dic)																					
Promedio Anual (Ene-Mar)																					
Promedio Anual (Abr-Jun)																					
Promedio Anual (Jul-Sep)																					
Promedio Anual (Oct-Dic)																					

## Rentabilidad Nominal y Real Anualizada del Fondo de Pensiones Tipo 3 por AFP

**Rentabilidad Nominal y Real Anualizada del Fondo de Pensiones Tipo 3 por AFP**  
(En porcentajes)

	Dic-2021/Dic-2022		Dic-2021/Dic-2021		Dic-2021/Dic-2020		Dic-2021/Dic-2019		Dic-2021/Dic-2018		Dic-2021/Dic-2017		Dic-2021/Dic-2016		Dic-2021/Dic-2015		Dic-2021/Dic-2014		Dic-2021/Dic-2013		Dic-2021/Dic-2012		Dic-2021/Dic-2011		Dic-2021/Dic-2010		Dic-2021/Dic-2009		Dic-2021/Dic-2008		Dic-2021/Dic-2007		Dic-2021/Dic-2006		Dic-2021/Dic-2005			
	Real	Nominal	Real	Nominal	Real	Nominal	Real	Nominal	Real	Nominal	Real	Nominal	Real	Nominal	Real	Nominal	Real	Nominal	Real	Nominal	Real	Nominal	Real	Nominal	Real	Nominal	Real	Nominal	Real	Nominal	Real	Nominal	Real	Nominal	Real	Nominal		
México	1.00	-1.59	1.00	-3.54	1.00	-8.84	1.00	-17.79	1.00	-26.98	1.00	-36.94	1.00	-47.69	1.00	-59.20	1.00	-71.48	1.00	-84.55	1.00	-98.44	1.00	-113.18	1.00	-128.81	1.00	-145.38	1.00	-162.95	1.00	-181.60	1.00	-201.30	1.00	-222.11	1.00	-244.00
Brasil	4.99	1.70	4.99	-2.26	4.99	-7.63	4.99	-13.09	4.99	-18.73	4.99	-24.54	4.99	-30.51	4.99	-36.74	4.99	-43.23	4.99	-49.98	4.99	-56.99	4.99	-64.27	4.99	-71.83	4.99	-79.57	4.99	-87.50	4.99	-95.63	4.99	-103.96	4.99	-112.50	4.99	-121.25
Perú	6.71	3.36	6.71	-2.22	6.71	-7.59	6.71	-13.00	6.71	-18.58	6.71	-24.34	6.71	-30.28	6.71	-36.40	6.71	-42.71	6.71	-49.22	6.71	-55.93	6.71	-62.85	6.71	-69.98	6.71	-77.33	6.71	-84.89	6.71	-92.67	6.71	-100.73	6.71	-109.08	6.71	-117.72
Promedio	5.58	1.88	5.58	-1.81	5.58	-7.20	5.58	-12.55	5.58	-18.38	5.58	-24.55	5.58	-31.00	5.58	-37.73	5.58	-44.66	5.58	-51.80	5.58	-59.15	5.58	-66.72	5.58	-74.54	5.58	-82.63	5.58	-90.99	5.58	-99.64	5.58	-108.59	5.58	-117.86	5.58	-127.46



# Ranking del Indicador de Rentabilidad Ajustada por Riesgo

Diciembre de 2023 / Últimos doce meses

## Fondo de Pensiones Tipo 0 / Fondo de Protección de Capital

Ranking	AFP	Indicador de Rentabilidad Ajustada por Riesgo Anualizada	Tamaño del Fondo de Pensiones (Millones de soles)*
1ro (PRIMERO)	Integra	28.75	2 398
2do (SEGUNDO)	Profuturo	23.69	1 570
3ro (TERCERO)	Hábitat	17.22	192
4To (CUARTO)	Prima	16.39	1 555

## Fondo de Pensiones Tipo 1 / Fondo de Preservación de Capital

Ranking	AFP	Indicador de Rentabilidad Ajustada por Riesgo Anualizada	Tamaño del Fondo de Pensiones (Millones de soles)*
1ro (PRIMERO)	Hábitat	3.70	1 272
2do (SEGUNDO)	Prima	3.51	6 385
3ro (TERCERO)	Profuturo	3.49	4 954
4To (CUARTO)	Integra	3.48	7 617

## Fondo de Pensiones Tipo 2 / Fondo Mixto

Ranking	AFP	Indicador de Rentabilidad Ajustada por Riesgo Anualizada	Tamaño del Fondo de Pensiones (Millones de soles)*
1ro (PRIMERO)	Hábitat	2.76	10 149
2do (SEGUNDO)	Prima	2.58	25 292
3ro (TERCERO)	Profuturo	2.56	16 112
4To (CUARTO)	Integra	2.38	30 355

## Fondo de Pensiones Tipo 3 / Fondo de Apreciación de Capital

Ranking	AFP	Indicador de Rentabilidad Ajustada por Riesgo Anualizada	Tamaño del Fondo de Pensiones (Millones de soles)*
1ro (PRIMERO)	Habitat	1.26	3 522
2do (SEGUNDO)	Profuturo	1.09	3 714
3ro (TERCERO)	Prima	0.90	3 619
4To (CUARTO)	Integra	0.27	4 099

Notas:

- El indicador de la rentabilidad ajustada por riesgo es el cociente del promedio simple de la rentabilidad nominal diaria de los últimos 12 meses y su desviación estándar (artículo 72° A del Título VI del Compendio de Normas del SPP).
- El indicador de la rentabilidad ajustada por riesgo indica el retorno que ha obtenido un Fondo de Pensiones por cada unidad de riesgo asumida por su portafolio de inversiones, considerado como medida de riesgo la volatilidad del valor cuota.
- Cuanto más alto resulte el indicador de la rentabilidad ajustada por riesgo significará una mejor gestión del portafolio del fondo de Pensiones, considerando tanto la rentabilidad como el riesgo.
- 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. La rentabilidad actual o histórica no es indicativo de que en el futuro se mantendrá.
- La rentabilidad de los fondos de reciente constitución puede mostrar variaciones significativas debido a su tamaño relativamente pequeño.
- El valor cuota diario para el cálculo de la rentabilidad incluye ajustes por los excesos a los límites de inversión según lo establecido en la Circular N° AFP-180-2022, vigente desde el 01 octubre de 2022.
- En ningún caso la rentabilidad ajustada por excesos de inversión es superior a la rentabilidad estimada en base a los valores cuota contables.
- Las AFP deben utilizar, para su publicidad comparativa de rentabilidad, exclusivamente la información del presente cuadro estadístico incluyendo las notas aclaratorias (Capítulo IV del Título IV del Compendio de Normas del SPP).

\* Valor de la Cartera Administrada al 31 de Diciembre de 2023

## Derechos y deberes del afiliado:

- Los trabajadores dependientes e independientes tienen el derecho de elegir voluntariamente un Sistema Previsional. En caso hubieran elegido incorporarse al Sistema Privado de Pensiones deberán afiliarse a la AFP ganadora del proceso de Licitación de afiliados.
- Dichos trabajadores deberán permanecer afiliados a la AFP ganadora de la licitación por un plazo mínimo de 24 meses. Solamente podrán traspasarse a otra AFP antes del plazo indicado, si se verificaran algunas de las causales previstas en la normativa del SPP. Las causales para solicitar el traspaso a otra AFP son:
  - o La rentabilidad neta de comisión de la AFP sea menor al comparativo del mercado.
  - o Se solicite o declare en insolvencia, disolución, quiebre, o se encuentre en proceso de liquidación.
- Cuando un trabajador ingresa a laborar a un centro de trabajo, tiene el derecho de ser incorporado a un Sistema Previsional, por lo que el empleador debe obligatoriamente entregarle un ejemplar del “Boletín Informativo” donde podrá encontrar información acerca de los sistemas previsionales a los que puede acceder.
- Es deber del afiliado comunicar a Prima AFP sobre las modificaciones de sus datos personales, dirección domiciliaria, así como comunicar a su nuevo empleador que se encuentra afiliado a Prima AFP, en un plazo no mayor de 10 días útiles de iniciada la relación laboral.
- El afiliado tendrá derecho al Bono de Reconocimiento si se cumplen los requisitos que estipula la ley.
- El afiliado tendrá derecho a recibir las prestaciones (jubilación, sobrevivencia, invalidez y reembolso por gastos de sepelio) que otorga el Sistema Privado de Pensiones.
- Es derecho del afiliado presentar un reclamo si no se encuentra conforme con la administración de su Cuenta Individual de Capitalización, así como recurrir a la SBS.
- Los Aportes Voluntarios con fin Previsional podrán ser efectuados por el empleador, el afiliado o un tercero.
- Los Aportes Obligatorios y Voluntarios con fin Previsional son inembargables. El afiliado tiene la alternativa de convertir sus Aportes Voluntarios sin fin Previsional en Aportes Voluntarios con fin Previsional, con la finalidad de incrementar el capital para financiar su pensión.

Última actualización: 31 de diciembre de 2023

### Comisiones Obligatorias y Voluntarias – Prima AFP <sup>(1)</sup>

<b>Aporte Obligatorio</b>		<b>10%</b>
<b>Comisión</b>	<b>Flujo</b>	<b>1.60%</b>
	<b>Mixta</b>	<b>Saldo: 1.25%</b>
<b>Prima de Seguro Invalidez, Supervivencia y Gastos de Sepelio</b>		<b>1.84%</b>

Fuente: [https://www.sbs.gob.pe/app/spp/empleadores/comisiones\\_spp/Paginas/comision\\_prima.aspx](https://www.sbs.gob.pe/app/spp/empleadores/comisiones_spp/Paginas/comision_prima.aspx), Tabla de Comisiones actualizada al 31/12/2023

### Comisión de Aportes Voluntarios <sup>(1)</sup>

	<b>Sin fin previsional</b>		<b>Con fin previsional</b>
	Afiliados	No afiliados	Afiliados
	Mensual	Mensual	Mensual
<b>Fondo 0</b>	0.05%	0.15%	0.05%
<b>Fondo 1</b>	0.10%	0.15%	0.10%
<b>Fondo 2</b>	0.13%	0.25%	0.13%
<b>Fondo 3</b>	0.16%	0.25%	0.16%

(1) Las AFP cobran las mismas comisiones a sus afiliados y no afiliados por la gestión de aportes voluntarios sin fin previsional.

#### Datos generales <sup>(1)</sup>:

Capital Social: S/ 96,242,000.00

Patrimonio Neto: S/ 487,781,449.97

#### Fondos Administrados

Fondo Tipo 0 – Protección de Capital

Fondo Tipo 1 – Preservación de Capital

Fondo Tipo 2 – Balanceado

Fondo Tipo 3 – Apreciación de Capital

#### Oficina Principal

Calle Chinchón 980, San Isidro

Fuente: [https://www.sbs.gob.pe/app/stats\\_net/stats/EstadisticaBoletinEstadistico.aspx?p=31#](https://www.sbs.gob.pe/app/stats_net/stats/EstadisticaBoletinEstadistico.aspx?p=31#) actualizada al 31.12.2023