

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)

III Trimestre 2024



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

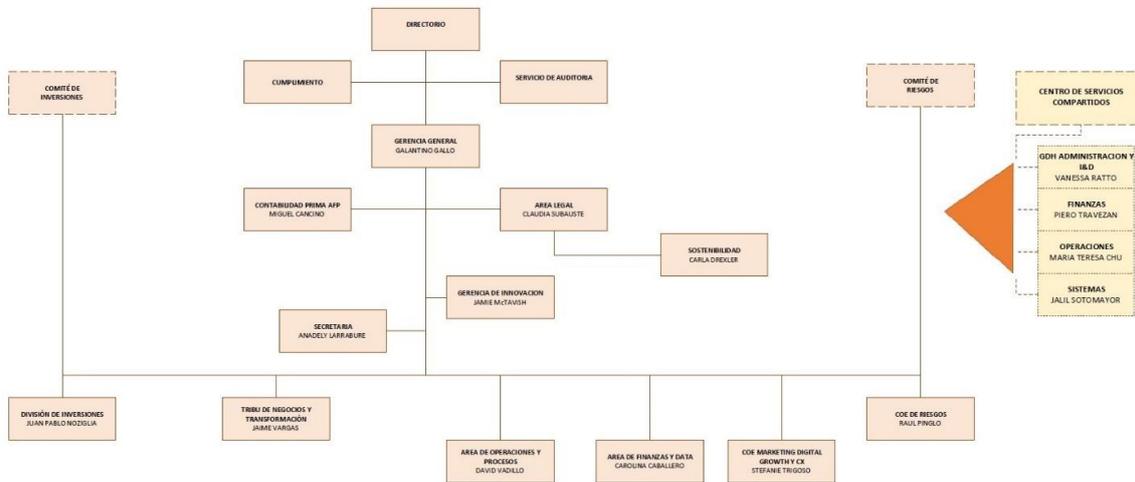
I. RESPECTO A LA ADMINISTRADORA:

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. Gianfranco Ferrari de las Casas

Licenciado en Administración de Empresas de la Universidad del Pacífico y MBA de Kellogg Graduate School of Management, Northwestern University.

Ha trabajado en el Grupo Credicorp desde 1995. Su trayectoria incluye roles estratégicos como Gerente de Banca Corporativa y Finanzas Corporativas, así como Gerente Central de Banca Minorista y Gestión de Patrimonios en el BCP. Fue Gerente General del Banco de Crédito de Bolivia entre 2005 y 2008, lideró la adquisición de Edyficar en 2009 y Mibanco en 2014, y desde 2015 ha estado al frente de la Estrategia de Transformación Digital.

Desde enero de 2022, es el Gerente General de Credicorp Ltd. y Grupo Crédito. Antes de eso, ocupó el cargo de Gerente General de BCP y fue Gerente General adjunto y Gerente de Banca Universal en Credicorp Ltd. Actualmente es presidente del Directorio del Banco de Crédito de Bolivia S.A., vicepresidente del Directorio de Mibanco-Banco de la Microempresa S.A. y miembro del Directorio de Banco de Crédito del Perú S.A., Credicorp Perú S.A.C., Inversiones Credicorp Bolivia S.A., Pacífico Compañía de Seguros y Reaseguros S.A., ASB Bank Corp., Credicorp Capital Ltd., CCR Inc., Krealo Management S.A., Credicorp Capital Holding Perú S.A., y Yape Market S.A.C. También es miembro del Directorio del Instituto Peruano de Economía, Asociación Civil Es Hoy, Inversiones Centenario S.A.A. y Perú Sostenible. Cabe mencionar que desde marzo de 2024 fue nombrado 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.

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., Correal 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. Pedro Grados Smith

Economista con máster en Banca y Finanzas de la Universidad de Lima y doctorado en Gobierno y Política Pública en la USMP, además de estudios de doctorado en Administración y Dirección de Empresas en la Universidad Politécnica de Cataluña. Especializado en Contabilidad y Finanzas, actualmente dirige la Escuela de Posgrado de la Universidad de Lima y forma parte de los directorios de Diaphanum SAFI y Bank of China (Perú).

Ha ocupado cargos de alta dirección en COFIDE, Scotiabank y Profuturo AFP, y ha sido director en diversas instituciones financieras y bolsas de valores en Perú y el extranjero. Posee experiencia como consultor en proyectos de tesorería, regulación de microfinanzas y mercados de derivados. Anteriormente, fue Superintendente Adjunto de Banca y Microfinanzas en la SBS, Gerente de Riesgos, y ha ocupado diversas gerencias en el Banco Santander y la Bolsa de Valores de Lima. También ha sido miembro de comisiones regulatorias en INDECOPI.

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

a.3 Principales accionistas

Al 30 de setiembre del 2024 la estructura societaria de Prima AFP es la siguiente:

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

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

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 y Gerente de Renta Variable 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 flujo”.

La Ley de la Reforma del Sistema Privado de Pensiones (SPP) 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 (hasta devengue 02/2023)

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

<p>Comisión por saldo (anual) % anual sobre el saldo acumulado 1.25% anual 0.10% mensual</p>
--

En ambos casos, el SPP provee una cobertura ante los riesgos invalidez, sobrevivencia y gastos de sepelio, 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. 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.

Comisión Aportes Voluntarios Con Fin y Sin Fin Previsional

	Afiliados y No afiliados
	Mensual
Fondo 0	0.05%
Fondo 1	0.10%
Fondo 2	0.12%
Fondo 3	0.16%

a.6 Información financiera de la AFP:

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

Según información oficial de la SBS a setiembre 2024, los afiliados activos de Prima ascendieron a 2,341,483 que representa una participación de 24% respecto al SPP. En cuanto a cartera administrada, según la información disponible en el SBS, Prima registró en setiembre S/ 32,142 millones, que equivalen al 30% de la cartera total del sistema.

En los resultados acumulados a setiembre 2024, Prima generó ingresos por S/ 284.6 millones y una utilidad operativa de S/ 144.6 millones. Luego de cargas financieras y traslación cambiaria, la compañía obtiene una utilidad neta de S/ 131.1 millones.

ESTADO DE RESULTADOS

del 01 de enero al 30 de setiembre de 2024
(Expresado en Miles de Soles)

	Moneda Nacional	Equivalente Moneda Extranjera	Total
INGRESOS			
Comisiones Recibidas (neto)	284,622	0	284,622
TOTAL INGRESOS BRUTOS	284,622	0	284,622
GASTOS OPERACIONALES			
Gastos administrativos	(80,446)	(17,552)	(97,998)
Compra de Suministros	(65)	0	(65)
Cargas de Personal	(39,063)	0	(39,063)
Participaciones y Dietas al Directorio	(520)	(33)	(553)
Servicios Prestados por Terceros	(21,043)	(17,467)	(38,510)
Tributos y Aportaciones	(6,224)	(1)	(6,225)
Cargas Diversas de Gestion	(4,286)	(51)	(4,337)
Provisiones del Ejercicio	(9,245)	0	(9,245)
Gastos de Venta	(37,883)	(4,188)	(42,071)
Compra de Suministros	(261)	0	(261)
Cargas de Personal	(29,831)	0	(29,831)
Servicios Prestados por Terceros	(5,122)	(2,779)	(7,901)
Publicidad, Publicaciones y Relaciones Públicas	(2,310)	(1,409)	(3,719)
Tributos y Aportaciones	(73)	0	(73)
Cargas Diversas de Gestion	(155)	0	(155)
Provisiones del Ejercicio	(131)	0	(131)
UTILIDAD (PERDIDA) OPERATIVA	166,293	(21,740)	144,553
OTROS INGRESOS (EGRESOS)	32,171	(659)	31,512
Utilidad (Pérdida) del Encaje legal	28,769	0	28,769
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	5,222	6	5,228
Cargas Financieros	(3,321)	(673)	(3,994)
Otros Ingresos (Egresos)	1,501	8	1,509
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	198,464	(22,399)	176,065
Impuesto a la Renta Corriente y Diferido	(44,936)	0	(44,936)
UTILIDAD (PERDIDA) NETA DEL EJERCICIO	153,528	(22,399)	131,129

En términos del balance a setiembre 2024, Prima registró activos totales de S/ 695.7 millones. Los principales componentes del activo son: encaje legal (S/ 317.7 millones) y activos intangibles netos (S/179.0 millones). De otro lado, los pasivos alcanzaron un nivel de S/188.5 millones y un patrimonio neto de S/ 507.2 millones.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA							
Al 30 de setiembre del 2024							
(Expresado en Miles de Soles)							
	Moneda Nacional	Equivalente Moneda Extranjera	Total		Moneda Nacional	Equivalente Moneda Extranjera	Total
ACTIVO				PASIVO Y PATRIMONIO			
Caja y Bancos	141,156	2,913	144,069	Sobregiros Bancarios	0	0	0
Valores Negociables de Propiedad de la AFP	0	0	0	Cuentas por Pagar Comerciales	12,756	2,235	14,991
Cuentas por Cobrar Comerciales (neto)	6,480	15	6,495	Cuentas por Pagar a Vinculados	81	0	81
Cuentas por Cobrar a Vinculados	2	9	11	Dividendos por Pagar	0	0	0
Otras Cuentas por Cobrar (neto)	1,443	68	1,511	Impuesto Corriente	41,653	0	41,653
Gastos Pagados por Anticipado	625	2,846	3,471	Participaciones por Pagar	7,809	0	7,809
Impuesto Corriente	37,455	0	37,455	Otras Cuentas por Pagar	86,585	4,539	91,124
Otros Activos	27	0	27	Beneficios Sociales de los Trabajadores	1,790	0	1,790
Encaje	0	0	0	Provision por Negligencia	10	0	10
				Otras Provisiones	664	562	1,226
				Parte Corriente de las Deudas a Largo Plazo	0	0	0
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	167,168	5,651	193,039	TOTAL PASIVO CORRIENTE	151,348	7,336	158,684
Cuentas por Cobrar a Vinculados	0	0	0	Cuentas por Pagar a Vinculados	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	1,706	1,706	Impuesto a la Renta Diferido	13,333	0	13,333
Encaje	317,682	0	317,682	Otros Pasivos	0	0	0
Inmuebles, Maquinarias y Equipo (neto)	4,241	0	4,241	Otras Provisiones	15,661	776	16,437
Activos Intangibles (neto)	179,010	0	179,010	TOTAL PASIVO	180,362	8,112	188,474
Impuesto a la Renta Diferido	0	0	0	PATRIMONIO			
Otros Activos	0	0	0	Capital	96,242	0	96,242
				Capital Adicional	0	0	0
				Reservas	19,248	0	19,248
				Otros	197,494	0	197,494
				Resultados Acumulados	63,091	0	63,091
				Resultados Neto del Ejercicio	153,526	(22,399)	131,129
				TOTAL PATRIMONIO	529,603	(22,399)	507,204
TOTAL ACTIVO	688,121	7,557	695,678	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	709,965	(14,267)	695,678

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
- Agencia Virtual: miespacio.prima.com.pe
- Actualización de datos de contacto: <https://misdatos.primaafp.pe/actualizacion-datos-biometria>
- Fono Prima: 615-7272 o 215-7272
- Chat bot

¿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 ejecutivos de atención o analistas del Departamento de Atención de Reclamos, quienes en coordinación con las áreas involucradas y luego de un minucioso análisis, enviarán la comunicación de respuesta al correo electrónico o a través del canal que hubiera utilizado el cliente (Agencia Virtual o Fonoprima)

¿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

Canales de atención

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

Página Web: www.prima.com.pe

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:

		Fondo 0		
		% Objetivo	% Mínimo	% Máximo
Cash		100.0%		
	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.

Fondo 1			
	% Objetivo	% Mínimo	% Máximo
Renta Variable	8.0%	0.0%	10.0%
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%		
Renta Fija	72.0%	60.0%	100.0%
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%		
Alternativos	0.0%	0.0%	0.0%
Cash	20.0%	0.0%	30.0%

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
Renta Variable	40.0%	12.0%	45.0%
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%		
Renta Fija	47%	20%	75%
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%		
Alternativos	5.1%	2.0%	15.0%
Cash	8.0%	0.0%	30.0%

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).

		Fondo 3		
		% Objetivo	% Mínimo	% Máximo
Renta Variable		70.0%	40.0%	80.0%
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%		
Renta Fija		17.7%	0.0%	70.0%
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%		
Alternativos		8.3%	4.0%	20.0%
Cash		4.0%	0.0%	30.0%

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/.
I. INVERSIONES LOCALES	62.1%	19,960,542
RENDA FIJA	39.5%	12,685,747
Certificados y Depósitos a Plazo del BCRP (1)	0.0%	0
Bonos del Gobierno Central	22.2%	7,146,307
Bonos Brady	0.0%	0
Letras del Tesoro	0.0%	0
Certificados y Depósitos a Plazo (2)	9.1%	2,920,678
Papeles Comerciales (Sist. Financiero)	0.2%	50,718
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	1.1%	342,296
Otros Bonos Sector Financiero	0.5%	167,864
Letras Hipotecarias	0.0%	0
Bonos Hipotecarios (Empresas Financieras)	0.0%	0
Bonos Hipotecarios (Sociedades Tituladoras)	0.0%	0
Acciones Preferentes	0.0%	0
Papeles Comerciales (Sist. No Financiero)	0.1%	39,698
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	5.0%	1,597,890
Bonos para Nuevos Proyectos	0.6%	193,855
Bonos Estructurados	0.0%	0
Bonos convertibles emitidos en el mercado local	0.0%	0
Bonos de Titulización (3)	0.2%	77,173
Títulos con Derecho de Participación	0.0%	0
Papel Comercial (Sociedad Tituladora)	0.0%	0
Papel Comercial TIT (Sociedad Tituladora)	0.5%	149,268
RENDA VARIABLE	18.6%	5,969,865
Acciones y Valores representativos sobre Acciones (SISTEMA FINANCIERO)	4.3%	1,390,117
Acciones y Valores representativos sobre Acciones (NO FINANCIERO)	14.2%	4,579,748
Certificados de Suscripción Preferente (NO FINANCIERO)	0.00%	0
Acciones de capital por privatización	0.00%	0
Otros instrumentos autorizados	0.00%	0
OTROS	4.1%	1,304,930
Fondos Mutuos del Extranjero	0.0%	0
Fondos Mutuos Alternativos del Extranjero	0.4%	117,607
Fondo Mutuo Local	0.4%	143,551
Fondos de Inversión Tradicional	1.4%	456,333
Fondos de Inversión Alternativo	1.8%	587,438
II. INVERSIONES EN EL EXTERIOR	43.2%	13,900,359
RENDA FIJA	11.0%	3,533,203
Títulos de Deuda	6.2%	1,989,193
Certificados y Depósitos a Plazo (2) (4)	0.8%	267,784
Bonos del Sistema Financiero	0.4%	112,995
Bonos Corporativos	3.6%	1,163,232
Tit. Deuda Emitido Org. Internacionales	0.0%	0
Bonos de Titulización	0.0%	0
RENDA VARIABLE	0.0%	0
Acciones y Valores representativos sobre Acciones(SISTEMA FINANCIERO)	0.0%	0
Acciones y Valores representativos sobre Acciones(SISTEMA NO FINANCIERO)	0.0%	0
Otros	32.3%	10,367,155
Fondos Mutuos	0.0%	0
Fondos Mutuos del Extranjero	24.0%	7,712,661
Fondos Mutuos Alternativos del Extranjero	8.3%	2,654,495
Fondos de Inversión	0.0%	0
III. OPERACIONES EN TRÁNSITO	-5.3%	-1,718,647
TOTAL	100%	32,142,253

(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 30 de junio del 2024

Destino de las inversiones del Fondo 0 por instrumento Financiero		
Intrumento Financiero	%	miles S/.
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	0.0%	0
Certificados y Depósitos a Plazo (2)	86.3%	1,495,825
Cuotas de Fondos de Inversión	0.0%	0
Bonos Subordinados	0.0%	0
Inversiones en el exterior(2) (4)	0.0%	0
Otros	13.7%	237,857
Total	100.0%	1,733,683

(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 30 de junio del 2024

Destino de las inversiones del Fondo 0 por Clase de Activo		
	%	miles s/.
I. INVERSIONES LOCALES	100.1%	1,735,509
RENTA FIJA (1) (2)	100.11%	1,735,509
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)	86.28%	1,495,825
Papeles Comerciales (Sist. Financiero)	2.93%	50,718
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 de Arrendamiento Financiero	0.00%	0
Bonos Subordinados	0.00%	0
Otros Bonos del sector Financiero	0.00%	0
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)	2.29%	39,698
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
Titulos con derecho a participación	0.00%	0
Papel Comercial (Sociedad Tituladora)	0.00%	0
Papel Comercial TIT (Sociedad Tituladora)	8.61%	149,268
RENTA VARIABLE	0.00%	0
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
OTROS	0.00%	0
Cuotas de Fondos de Inversión	0.0%	0
Cuotas de Fondos Mutuos	0.0%	0
II. INVERSIONES EN EL EXTERIOR	0.0%	0
RENTA FIJA (2) (4)	0.00%	0
Bonos del sistema financiero	0.00%	0
Titulos de Deuda	0.00%	0
Certificados y Depósitos a Plazo en el exterior (2) (4)	0.00%	0
Bonos Corporativos	0.00%	0
Titulos de Deuda Emitidos por Organismo Internacional	0.00%	0
Titulos de deuda de Agencias	0.00%	0
Bonos de Titulización	0.00%	0
RENTA VARIABLE	0.00%	0
Acciones y Valores representativos sobre Acciones(SISTEMA FINANCIERO)	0.00%	0
Acciones y Valores representativos sobre Acciones(SISTEMA NO FINANCIERO)	0.00%	0
Otros	0.00%	0
Cuotas de Fondos Mutuos	0.00%	0
Cuotas de Fondos de Inversión	0.00%	0
III. OPERACIONES EN TRÁNSITO	-0.11%	-1,827
TOTAL	100%	1,733,683

(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 1 por instrumento Financiero

Instrumento Financiero	%	miles S/.
Bonos de Empresas no Financieras	8.4%	539,961
Bonos de Gobierno Central	26.1%	1,674,259
Bonos de titulización (3)	0.3%	21,096
Acciones	6.1%	388,767
Otros Bonos del Sector Financiero	0.3%	19,624
Certificados y Depósitos a Plazo (2)	1.4%	88,141
Cuotas de Fondos de Inversión	0.0%	0
Bonos Subordinados	1.7%	110,239
Inversiones en el exterior(2) (4)	0.0%	0
Otros	55.7%	3,571,186
Total	100.0%	6,413,274

(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 30 de junio del 2024

Destino de las inversiones del Fondo 1 por Clase de Activo

	%	miles s/.
I. INVERSIONES LOCALES	45.9%	2,946,518
RENTA FIJA (1) (2)	38.29%	2,455,606
Certificados y Depósitos a Plazo del BCRP (1)	0.00%	0
Bonos del Gobierno Central	26.11%	1,674,259
Bonos Brady	0.00%	0
Letras del Tesoro	0.00%	0
Certificados y Depósitos a Plazo (2)	1.37%	88,141
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	1.72%	110,239
Otros Bonos del sector Financiero	0.31%	19,624
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	8.42%	539,961
Bonos para Nuevos Proyectos	0.04%	2,285
Bonos Estructurados	0.00%	0
Bonos convertibles emitidos en el mercado local	0.00%	0
Bonos de Titulación (3)	0.33%	21,096
Títulos con Derecho de Participación	0.00%	0
Papel Comercial (Sociedad Tituladora)	0.00%	0
Papel Comercial TIT (Sociedad Tituladora)	0.00%	0
RENTA VARIABLE	6.06%	388,767
Acciones y Valores representativos sobre Acciones (SISTEMA FINANCIERO)	0.75%	48,313
Acciones y Valores representativos sobre Acciones (NO FINANCIERO)	5.31%	340,454
Certificados de Suscripción Preferente (NO FINANCIERO)	0.00%	0
Otros instrumentos autorizados	0.00%	0
OTROS	1.59%	102,144
Fondos Mutuos del Extranjero - ETF del mercado local	0.0%	0
Fondo Mutuo Alternativo Extranjero - Límite	0.0%	0
Fondo Mutuo Local	0.0%	0
Fondo de Inversión Tradicional	1.6%	102,144
Fondo de Inversión Alternativo	0.0%	0
Cuotas de Fondos Mutuos	0.0%	0
II. INVERSIONES EN EL EXTERIOR	54.23%	3,477,888
RENTA FIJA (2) (4)	33.64%	2,157,698
Bonos del sistema financiero	0.72%	46,368
Títulos de Deuda	23.86%	1,529,996
Títulos de Deuda de Agencias	0.00%	0
Certificados y Depósitos a Plazo en el exterior (2) (4)	1.16%	74,197
Bonos Corporativos	7.91%	507,137
Bonos de Titulación (Sociedades Tituladoras Exterior)	0.00%	0
Títulos de Deuda Emitidos por Organismo Internacional	0.00%	0
RENTA VARIABLE	0.00%	0
Acciones y Valores representativos sobre Acciones(SISTEMA FINANCIERO)	0.00%	0
Acciones y Valores representativos sobre Acciones(SISTEMA NO FINANCIERO)	0.00%	0
Otros	20.59%	1,320,190
Fondos Mutuos	0.00%	0
Fondos Mutuos Alternativos del Extranjero	0.00%	0
Fondos Mutuos del Extranjero	20.59%	1,320,190
III. OPERACIONES EN TRÁNSITO	-0.17%	-11,132
TOTAL	100%	6,413,274

(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 2 por instrumento Financiero

Instrumento Financiero	%	miles S/.
Acciones	21.69%	4,565,165
Bonos de Gobierno Central	26.00%	5,472,047
Bonos de empresas no financieras	4.88%	1,027,612
Bonos de titulización (3)	0.27%	56,077
Certificados y Depósitos a Plazo (2)	5.35%	1,126,608
Certificados y Depósitos a Plazo del BCR (1)	0.00%	0
Cuotas de Fondos de Inversión	0.00%	0
Bonos para nuevos proyectos	0.71%	149,493
Otros	-1.59%	-335,653
Inversiones en el exterior(2) (4)	42.69%	8,984,579
Total	100.00%	21,045,929

(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 30 de junio del 2024

Destino de las inversiones del Fondo 2 por Clase de Activo

	%	miles s/.
I. INVERSIONES LOCALES	65.36%	13,755,098
RENTA FIJA (1) (2)	39.02%	8,212,134
Certificados y Depósitos a Plazo del BCRP (1)	0.00%	0
Bonos del Gobierno Central	26.00%	5,472,047
Bonos Brady	0.00%	0
Letras del Tesoro	0.00%	0
Certificados y Depósitos a Plazo (2)	5.35%	1,126,608
Papeles Comerciales (Sistema Financiero)	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
Bonos de Arrendamiento Financiero	0.00%	0
Bonos Subordinados	1.10%	232,056
Otros Bonos Sector Financiero	0.70%	148,240
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
Titulos de Deuda emitidos por Entidades No Financieras del Exterior en el mercado local	0.00%	0
Bonos de Empresas no Financieras	4.88%	1,027,612
Bonos para Nuevos Proyectos	0.71%	149,493
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 Titulización (Sociedades Tituladoras)	0.27%	56,077
Titulos con Derecho de Participación	0.00%	0
Papel Comercial (Sociedad Tituladora)	0.00%	0
Papel Comercial TIT (Sociedad Tituladora)	0.00%	0
RENTA VARIABLE	21.69%	4,565,165
Acciones y Valores representativos sobre Acciones (SISTEMA FINANCIERO)	5.75%	1,209,211
Acciones y Valores representativos sobre Acciones (NO FINANCIERO)	15.95%	3,355,954
Certificados de Suscripción Preferente (NO FINANCIERO)	0.00%	0
Acciones de Capital por Privatización	0.00%	0
Otros Instrumentos autorizados	0.00%	0
OTROS	4.65%	977,799
Fondos Mutuos del Extranjero - ETF del mercado local	0.00%	0
Fondo Mutuo Alternativo Extranjero - Limite	0.28%	58,803
Fondo Mutuo Local	0.68%	143,551
Fondo de Inversión Tradicional	1.67%	351,938
Fondo de Inversión Alternativo	2.01%	423,506
II. INVERSIONES EN EL EXTERIOR	42.69%	8,984,579
RENTA FIJA (2) (4)	6.40%	1,347,640
Titulos de Deuda	2.18%	459,197
Certificados y Depósitos a Plazo (2) (4)	0.79%	165,721
Titulos de Deuda de Agencias	0.00%	0
Tit. Deuda Emitido Org. Internacionales	0.00%	0
Bonos del sistema financiero	0.32%	66,627
Bonos Corporativos	3.12%	656,095
Bonos de titulización	0.00%	0
RENTA VARIABLE	0.00%	0
Acciones y Valores representativos sobre Acciones(SISTEMA FINANCIERO)	0.00%	0
Acciones y Valores representativos sobre Acciones(SISTEMA NO FINANCIERO)	0.00%	0
Otros	36.29%	7,636,939
Fondos Mutuos		0
Fondos Mutuos Alternativos del Extranjero	11.45%	2,409,802
Fondos Mutuos del Extranjero	24.84%	5,227,137
III. OPERACIONES EN TRÁNSITO	-8.05%	-1,693,748
TOTAL	100.00%	21,045,929

(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 3 por instrumento Financiero

Instrumento Financiero	%	miles S/.
Acciones	34.45%	1,015,932
Bonos de Gobierno Central	0.00%	0
Bonos de titulización (3)	0.00%	0
Otros (2)	16.80%	495,544
Inversiones en el exterior(2) (4)	48.75%	1,437,891
Total	100.0%	2,949,367

(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 30 de junio del 2024

Destino de las inversiones del Fondo 3 por Clase de Activo

	%	miles s/.
I. INVERSIONES LOCALES	51.65%	1,523,417
RENTA FIJA (1) (2)	9.58%	282,497
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)	7.12%	210,104
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 Titulizadoras)	0.00%	0
Bonos de Empresas no Financieras	1.03%	30,317
Bonos para Nuevos Proyectos	1.43%	42,077
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 Titulizadora)	0.00%	0
Papel Comercial TIT (Sociedad Titulizadora)	0.00%	0
RENTA VARIABLE	34.45%	1,015,932
Acciones y Valores representativos sobre Acciones (SISTEMA FINANCIERO)	4.50%	132,592
Acciones y Valores representativos sobre Acciones (NO FINANCIERO)	29.95%	883,340
Certificados de Suscripción Preferente (NO FINANCIERO)	0.00%	0
Acciones de Capital por Privatización	0.00%	0
Otros instrumentos autorizados (3)	0.00%	0
OTROS	7.63%	224,987
Fondos Mutuos del Extranjero - ETF del mercado local	0.00%	0
Fondo Mutuo Alternativo Extranjero - Limite	1.99%	58,803
Fondo Mutuo Local	0.00%	0
Fondo de Inversión Tradicional	0.08%	2,251
Fondo de Inversión Alternativo	5.56%	163,932
II. INVERSIONES EN EL EXTERIOR	48.75%	1,437,891
RENTA FIJA (2) (4)	0.94%	27,865
Titulos de Deuda	0.00%	0
Certificados y Depósitos a Plazo (2) (4)	0.94%	27,865
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
RENTA VARIABLE	0.00%	0
Acciones y Valores representativos sobre Acciones(SISTEMA FINANCIERO)	0.00%	0
Acciones y Valores representativos sobre Acciones(SISTEMA NO FINANCIERO)	0.00%	0
Otros	47.81%	1,410,026
Fondos mutuos	0.00%	0
Fondos Mutuos Alternativos del Extranjero	8.30%	244,692
Fondos Mutuos del Extranjero	39.51%	1,165,333
Fondos de inversión	0.00%	0
III. OPERACIONES EN TRÁNSITO	-0.40%	-11,940
TOTAL	100.00%	2,949,367

(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 pesos mil millones)

	S/ 2011 (E-2012)		S/ 2011 (E-2013)		S/ 2011 (E-2014)		S/ 2011 (E-2015)		S/ 2011 (E-2016)		S/ 2011 (E-2017)		S/ 2011 (E-2018)		S/ 2011 (E-2019)		S/ 2011 (E-2020)		S/ 2011 (E-2021)		S/ 2011 (E-2022)		S/ 2011 (E-2023)		S/ 2011 (E-2024)		S/ 2011 (E-2025)		S/ 2011 (E-2026)	
	Nominal	Real																												
Inicio	1132	1132	1132	1132	1132	1132	1132	1132	1132	1132	1132	1132	1132	1132	1132	1132	1132	1132	1132	1132	1132	1132	1132	1132	1132	1132	1132	1132	1132	1132
Fin	1259	1259	1302	1302	1332	1332	1362	1362	1392	1392	1422	1422	1452	1452	1482	1482	1512	1512	1542	1542	1572	1572	1602	1602	1632	1632	1662	1662	1692	1692
Promedio	1132	1132	1302	1302	1332	1332	1362	1362	1392	1392	1422	1422	1452	1452	1482	1482	1512	1512	1542	1542	1572	1572	1602	1602	1632	1632	1662	1662	1692	1692
Producción	1259	1259	1302	1302	1332	1332	1362	1362	1392	1392	1422	1422	1452	1452	1482	1482	1512	1512	1542	1542	1572	1572	1602	1602	1632	1632	1662	1662	1692	1692
Producción	1259	1259	1302	1302	1332	1332	1362	1362	1392	1392	1422	1422	1452	1452	1482	1482	1512	1512	1542	1542	1572	1572	1602	1602	1632	1632	1662	1662	1692	1692
Producción	1259	1259	1302	1302	1332	1332	1362	1362	1392	1392	1422	1422	1452	1452	1482	1482	1512	1512	1542	1542	1572	1572	1602	1602	1632	1632	1662	1662	1692	1692

Ranking del Indicador de Rentabilidad Ajustada por Riesgo

Setiembre de 2024 / Últimos doce meses

Fondo de Pensiones Tipo 0 / Fondo de Apreciación de Capital

Ranking	AFP	Indicador de Rentabilidad Ajustada por Riesgo Anualizada	Tamaño del Fondo de Pensiones (Millones de soles)*
1ro (PRIMERO)	Integra	28.87	2 456
2do (SEGUNDO)	Profuturo	27.51	1 624
3ro (TERCERO)	Hábitat	27.39	198
4To (CUARTO)	Prima	25.41	1 734

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	2.91	1 410
2do (SEGUNDO)	Prima	2.69	6 413
3ro (TERCERO)	Integra	2.61	7 401
4To (CUARTO)	Profuturo	2.44	4 473

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	2.45	9 612
2do (SEGUNDO)	Integra	2.10	24 623
3ro (TERCERO)	Profuturo	2.02	12 796
4To (CUARTO)	Prima	1.81	21 046

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	1.42	3 486
2do (SEGUNDO)	Profuturo	0.99	3 292
3ro (TERCERO)	Integra	0.54	3 213
4To (CUARTO)	Prima	0.31	2 949

Notas:

- 1.- 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).
- 2.- Este indicador muestra el retorno del Fondo de Pensiones por cada unidad de riesgo asumida por su portafolio de inversión, siendo la medida de riesgo la volatilidad del Valor Cuota.
- 3.- Cuanto más alto es el indicador significa una mejor gestión del Fondo de Pensiones, considerando tanto la rentabilidad como el riesgo.
 - 4.- 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.
 - 5.- La rentabilidad de los fondos de reciente constitución puede mostrar variaciones significativas debido a su tamaño relativamente pequeño.

* Valor de la Cartera Administrada al 31 de enero de 2024.

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: 30 de septiembre de 2024

Comisiones Obligatorias y Voluntarias – Prima AFP ⁽¹⁾

Aporte Obligatorio		10%
Comisión	Flujo	1.45%
Prima de Seguro Invalidez, Supervivencia y Gastos de Sepelio		1.84%

Fuente: https://www.sbs.gob.pe/app/spp/empleadores/comisiones_spp/Paginas/comision_prima.aspx, Tabla de Comisiones actualizada al 30/09/2024

Comisión de Aportes Voluntarios ⁽¹⁾

	Sin fin previsional		Con fin previsional
	Afiliados	No afiliados	Afiliados
	Mensual	Mensual	Mensual
Fondo 0	0.05%	0.15%	0.05%
Fondo 1	0.10%	0.15%	0.10%
Fondo 2	0.13%	0.25%	0.13%
Fondo 3	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 ⁽¹⁾:

Capital Social: S/ 96,242,000.00

Patrimonio Neto: S/ 451,904,825.6

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# actualizada al 30.09.2024