



Una empresa del Grupo Habitat

PHI
SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS
S.A.C.

MEMORIA ANUAL

2022



Una empresa del Grupo Habitat

ÍNDICE

PÁGINA

Contenido

SECCIÓN I: DECLARACIÓN DE RESPONSABILIDAD	3
SECCIÓN II: NEGOCIO DE PHI SAF S.A.C.....	4
1. DATOS GENERALES	4
2. DESCRIPCIÓN DE OPERACIONES Y DESARROLLO DE ACTIVIDADES.....	6
3. PROCESOS LEGALES	7
4. ADMINISTRACIÓN	7



Una empresa del Grupo Habitat

SECCIÓN I: DECLARACIÓN DE RESPONSABILIDAD

El presente documento contiene información veraz sobre el desarrollo del negocio de **Phi Sociedad Administradora de Fondos S.A.C.** al 31 de diciembre de 2022.

Sin perjuicio de la responsabilidad que compromete al emisor, el firmante se hace responsable por su contenido conforme a los dispositivos legales aplicables.

MARIANO ALVAREZ DE LA TORRE
PRESIDENTE DEL DIRECTORIO
PHI SAF S.A.C.

Lima, 31 de marzo de 2023



Una empresa del Grupo Habitat

SECCIÓN II: NEGOCIO DE PHI SAF S.A.C.

1. DATOS GENERALES

a. Denominación:

Phi Sociedad Administradora de Fondos S.A.C. (“PHI SAF”, la “Sociedad Administradora” o la “SAF”)

b. Domicilio:

Av. Jorge Basadre N° 592, oficina 602, torre Azul, Piso 6, distrito de San Isidro, provincia y departamento de Lima.

c. Número de Teléfono:

(511) 743-9060

d. RUC No.:

20601051487

e. Constitución:

Escritura Pública de constitución de fecha 10 de febrero de 2016, aclarada mediante Escritura Pública de fecha 20 de abril de 2016, ambas otorgadas ante Notario Público, Doctor Eduardo Laos de Lama, inscrita en el Registro Público del Mercado de Valores por Resolución SMV N° 103-2016-SMV/02.

f. Inscripción en Registros Públicos:

Partida Electrónica N° 13694792 del Registro de Personas Jurídicas de la Oficina Registral de Lima.

g. Grupo Económico:

Al 31 de diciembre del 2022, es una empresa independiente pero vinculada a las siguientes empresas.

Nombre de la Persona Jurídica	Información relevante de la Persona Jurídica
EFIC Partners S.A.C.	ACTIVIDADES DE CONSULTORÍA DE GESTIÓN
EFIC Capital S.A.C.	ACTIVIDADES DE CONSULTORÍA DE GESTIÓN
KOA Holding S.A.C.	ACTIVIDADES DE CONSULTORÍA DE GESTIÓN

A la fecha de emisión de la presente Memoria, PHI SAF forma parte del grupo económico “Habitat”. El accionista mayoritario de PHI SAF es Habitat Andina S.A. (Andina), sociedad constituida y domiciliada en Santiago de Chile. PHI SAF se



Una empresa del Grupo Habitat

encuentra vinculada a las siguientes sociedades:

Nombre de la Persona Jurídica	Información relevante de la Persona Jurídica
ADMINISTRADORA AMERICANA DE INVERSIONES S.A.	OTROS DE TIPOS DE INTERMEDIACION FINANCIERA N.C.P.
ADMINISTRADORA DE INVERSIONES PREVISIONALES SPA	PLANES DE PENSIONES
AFP HABITAT S.A.	OTRAS ACTIVIDADES EMPRESARIALES N.C.P.
COLFONDOS S.A.	PLANES DE PENSIONES
HABITAT AMERICA S.A.	OTROS DE TIPOS DE INTERMEDIACION FINANCIERA N.C.P.
HABITAT ANDINA S.A.	PLANES DE PENSIONES
INVERSIONES PREVISIONALES CHILE SPA	PLANES DE PENSIONES
INVERSIONES PREVISIONALES DOS SPA	OTROS DE TIPOS DE INTERMEDIACION FINANCIERA N.C.P.
PHI ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.	OTROS DE TIPOS DE INTERMEDIACION FINANCIERA N.C.P.
SUMA LTDA.	PLANES DE SEGUROS GENERALES

h. Capital Social:

Al 31 de diciembre del 2022 está constituido por S/ 3,364,572.00 (Tres millones trescientos sesenta y cuatro mil quinientos setenta y dos con 00/100 Soles) y representado por 3,364,572 acciones comunes de S/1.00 (Un y 00/100 Sol) cada una, nominales, suscritas y pagadas en su totalidad y con derecho a voto. Asimismo, se tiene al 31 de diciembre de 2022 un patrimonio neto que asciende a S/ 1,621,949.00 (Un Millón seiscientos veintiún mil novecientos cuarenta y nueve con 00/100 soles).

Mediante aporte de capital del 16 de marzo del 2023, el nuevo accionista de PHI SAF, Habitat Andina S.A., realizó un aporte de capital por S/ 3,781,000.00 (Tres millones setecientos ochenta y un mil con 00/100 Soles), por lo que el nuevo capital social pasaría a ser S/ 7,145,572.00 (Siete millones ciento cuarenta y cinco mil quinientos setenta y dos con 00/100 Soles), representado por 7,145,572 acciones comunes de S/1.00 (Un y 00/100 Sol) cada una, nominales, suscritas y pagadas en su totalidad y con derecho a voto, siendo comunicada esta información como Hecho de Importancia a la Superintendencia del Mercado de Valores (en adelante la "SMV" o "Superintendencia") el 16 de marzo del 2023.

En ese sentido, mediante Hecho de Importancia del 29 de marzo del 2023, se cumplió con comunicar a la SMV la inscripción del Aumento de Capital en el Registro de Personas Jurídicas de la Superintendencia Nacional de los Registros Públicos.

De esta forma, PHI SAF cumple con lo establecido en el Artículo N° 13 de la Ley de Fondos de Inversión y sus Sociedades Administradoras – Decreto Legislativo N° 862 y en el Reglamento de Fondos de Inversión y sus Sociedades Administradoras –



Una empresa del Grupo Habitat

Resolución SMV N° 029-2014-SMV/01.

i. Clases de Acciones:

Son acciones comunes de clase única, las cuales han sido creadas, suscritas y pagadas al 100%. Todas las acciones tienen derecho a voto.

j. Estructura Accionaria:

Al 31 de diciembre del 2022, la estructura accionarial de la SAF fue la siguiente:

ACCIONISTA	NACIONALIDAD	PARTICIPACIÓN(%)
KOA HOLDING S.A.C.	Perú	99.0%
MARCOS QUIROZ ZUZUNAGA	Perú	1.0%

A la fecha de emisión de la presente Memoria, la estructura accionarial de la SAF es la siguiente:

ACCIONISTA	NACIONALIDAD	PARTICIPACIÓN(%)
HABITAT ANDINA S.A.	Chile	99.99999%
HABITAT AMERICA S.A.	Chile	0.00001%

2. DESCRIPCIÓN DE OPERACIONES Y DESARROLLO DE ACTIVIDADES

a. Objeto Social:

El objeto de la Sociedad consiste en la administración de uno o más fondos de inversión cuyas cuotas o certificados de participación se colocarán por oferta pública o privada. Así como realizar actividades complementarias a su objeto social, tales como asesoría financiera, estructuración y administración de cartera; de acuerdo con la normativa vigente emitida por la Superintendencia de Mercado de Valores. Además, la sociedad se dedicará a la administración de fondos mutuos de inversión.

b. Plazo de Duración:

El plazo de duración es indefinido.

c. Evolución de las Operaciones de la SAF:

PHI SAF fue constituida mediante Escritura Pública de fecha 10 de febrero de 2016, aclarada mediante Escritura Pública de fecha 20 de abril de 2016, ambas otorgadas ante Notario Público, Doctor Eduardo Laos de Lama. La Sociedad Administradora se encuentra inscrita en la partida electrónica N° 13694792 del registro de Personas Jurídicas de la Oficina Registral de Lima.



Una empresa del Grupo Habitat

Con fecha 15 de agosto de 2016, se publicó la Resolución de Superintendente N° 103-2016-SMV/02 de la Superintendencia del Mercado de Valores – SMV, donde se autorizó el funcionamiento como Sociedad Administradora de Fondos de Inversión y su correspondiente inscripción en el Registro Público del Mercado de Valores.

Además, mediante Resolución de Superintendente N°043-2021-SMV/02 con fecha 17 de mayo de 2021, notificada el 18 de mayo del 2021, se autorizó el funcionamiento de PHI SAF, como una sociedad administradora de fondos mutuos de inversión en valores.

Al 31 de diciembre de 2022, PHI SAF no administra ningún Fondo de Inversión.

El 8 de febrero del 2023, se produjo el cierre del Contrato de Compraventa de Acciones y por consiguiente se hizo efectiva la transferencia del 100% de las acciones representativas del capital social de PHI SAF (antes “EFIC CAPITAL ASSET MANAGEMENT SAF S.A.C.”). En ese sentido los nuevos accionistas al 31 de marzo del 2023 son:

- Habitat Andina S.A. con 7,145,571 acciones que representan el 99.99999% del capital social de la Sociedad; y
- Habitat América S.A. con 1 acción que representa el 0.00001% del capital social de la Sociedad.

d. Número de Empleados:

Al cierre del 31 de diciembre del 2022, la planilla de PHI SAF tiene un total de 02 personas.

3. **PROCESOS LEGALES**

A la fecha no existen procesos judiciales, arbitrales ni administrativos de los que PHI SAF sea parte.

4. **ADMINISTRACIÓN**

Al cierre del 2022, los directores y gerentes fueron los siguientes:

Nombre	Cargo
Marcos Quiroz Zuzunaga	Presidente del Directorio
Bratzo Torres Bondy	Director y Gerente General
Vasco Freitas Elespuru	Director
Alejandro Zagazeta Perez	Director Independiente

Marcos Quiroz Zuzunaga | Presidente del Directorio

MBA de la Universidad de North Carolina y economista egresado de la Universidad del Pacífico. Se ha desempeñado como vicepresidente de JP MORGAN, Investment Banking, Latin America (responsable de las operaciones de Perú y Ecuador) y, posteriormente, como director ejecutivo de la misma empresa (responsable de las operaciones de Colombia, Venezuela, América Central y el Caribe). Asimismo, ha



Una empresa del Grupo Habitat

ocupado los cargos de gerente general en Celfin Capital de Perú y Colombia y de director ejecutivo en EFIC Partners, boutique financiera independiente dedicada a brindar asesoría a clientes corporativos en procesos de fusiones, adquisiciones y de consecución de capital.

Bratzo Torres Bondy | Director

Economista egresado de la Universidad del Pacífico con especialización en Finanzas. Cuenta con diez años de experiencia en el sector financiero, liderando y apoyando procesos de fusiones, adquisiciones, y consecución de capital. Se ha desempeñado como vicepresidente de EFIC Partners, boutique financiera independiente dedicada a brindar asesoría a clientes corporativos en procesos de fusiones, adquisiciones y de consecución de capital.

Alejandro Zagazeta Perez | Director Independiente

Bachiller en Economía de la Universidad del Pacífico, cuenta con Master en Dirección de Marketing y Gestión Comercial en ESIC Business & Marketing School (Barcelona, España). Cuenta con doce años de experiencia, desempeñando cargos en áreas de Finanzas, tesorería y administración.

Se ha desempeñado como Director financiero y vicepresidente Latam de Luxiona, y actualmente ocupa la Gerencia General de la empresa Aqua Safe.

Vasco Freitas Eléspuru | Director

Profesional con 5 años de experiencia en finanzas y banca de inversión. Egresado del décimo superior de la Carrera de Ingeniería Industrial de la Universidad de Lima, habiendo cursado un semestre por la University of Nottingham, Inglaterra. Se ha desempeñado como asociado de M&A de Efic Partners, Alicorp y Citibank del Perú.

Al cierre de la emisión de la presente Memoria, los directores son los siguientes:

Nombre	Cargo
Mariano Álvarez de la Torre Jara	Presidente del Directorio
Patrick Muzard Le Minihy de la Villehervé	Director
David Gallagher Blamberg	Director
Máximo Latorre Errázuriz	Director
Luis Miguel Castilla Rubio	Director Independiente

Mariano Álvarez de la Torre Jara | Presidente del Directorio

Director desde el 08 de febrero de 2023. Economista de la Universidad de Ingeniería y Magister en Economía de la Universidad de Boston. Ha sido Gerente de Inversiones de las AFP Nueva Vida y Unión Vida, CFO del Grupo Ripley Perú y Subgerente de Estudios Económicos del BCRP, además de Gerente de Citibank Perú, Banco Santander Perú y de la Superintendencia de AFP. Actualmente ocupa el cargo de Gerente General en AFP Habitat Perú.



Una empresa del Grupo Habitat

Patrick Muzard Le Minihy de la Villehervé | Director

Director desde el 08 de febrero de 2023. Ingeniero Comercial de la Universidad de Chile. Ha ocupado los cargos Gerente de Negocios Internacionales y Gerente de Planificación y Riesgos en AFP Habitat Chile, asimismo se ha desempeñado como Director de la Compañía de Seguros Vida Cámara . Actualmente es Vicepresidente del Directorio de AFP Habitat Perú, así como Director en Isapre Consalud Chile, y Colfondos – Pensiones y Cesantías Colombia.

David Gallagher Blamberg | Director

Director desde 08 de febrero de 2023. Ingeniero Comercial de la Pontificia Universidad Católica de Chile y MBA en The Wharton School – Universidad de Pennsylvania. Ha ocupado los cargos de Subgerente de Proyectos en Payne Capital Partners, Gerente de Desarrollo en Inversiones La Construcción, así como Vicepresidente de Banca de Inversiones en Credicorp Capital Chile. Actualmente es Gerente General en Administradora Americana de Inversiones y Director en Administradora General de Fondos Phi S.A.

Máximo Latorre Errázuriz | Director

Director desde el 08 de febrero de 2023. Ingeniero Comercial de la Universidad de Chile. Se ha desempeñado como Gerente de Proyectos de Biceconsult Argentina, Manager y Assistant Director en N M Rothschild & Sons Limited Londres, Gerente Internacional y Gerente General en BICE Chileconsult Asesorías Financieras; y Gerente de División BICE Inversiones en Banco BICE Chile. Asimismo, ha ocupado el cargo de Director en diversas empresas en Chile como Administradora Americana de Inversiones, Nevasa Administradora General de Fondos, Hidroeléctrica Rio Colorado, Inversiones Logísticas Aéreas, Inversiones Maihue Limitada y Habitat Andina.

Luis Miguel Castilla Rubio | Director Independiente

Director desde el 08 de febrero de 2023. Magister y PHD en Economía de la Universidad Johns Hopkins. Se ha desempeñado como Director de Videnza Consultores, así como Gerente de Planificación Estratégica en el Banco Interamericano de Desarrollo. Ha ocupado los cargos de Embajador de Perú en Estados Unidos y Ministro de Economía y Finanzas. Actualmente es Director Ejecutivo de Videnza Instituto, Gerente General de LMCR Consultores; y Director independiente de San Miguel Industrias Pet y La Tinka.

SECCIÓN III: ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

	Nota	Por los años terminados el 31 de diciembre de	
		2022	2021
		S/	S/
Ingresos:			
Ingresos por administración de fondos	3. k)	280,637	313,349
Ingreso por servicio de asesoría financiera		10	38,130
Total ingresos		<u>280,647</u>	<u>351,479</u>
Costos y gastos:			
Costo por servicios de asesoría financiera		-	(10,506)
Gastos de administración	14	(493,526)	(492,152)
Ingresos (gastos) financieros, neto	16	18,366	15,835
Diferencia en cambio, neta		(51,491)	131,154
Total costos y gastos		<u>(526,651)</u>	<u>(355,669)</u>
Resultado del periodo		<u>(246,004)</u>	<u>(4,190)</u>
Impuesto a la renta	10. b)	<u>(110,966)</u>	<u>(247,999)</u>
Resultado del periodo y total resultados integrales		<u><u>(356,970)</u></u>	<u><u>(252,189)</u></u>

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

ACTIVOS	Nota	Al 31 de diciembre de		PASIVOS Y PATRIMONIO	Nota	Al 31 de diciembre de	
		2022	2021			2022	2021
		S/	S/			S/	S/
Activo corriente				Pasivo corriente			
Efectivo y equivalente de efectivo	5	1,306,864	326,846	Cuentas por pagar comerciales		6,538	22,125
Cuentas por cobrar comerciales	6	165,559	281,423	Obligaciones financieras		-	18,933
Cuentas por cobrar diversas	7	54,051	853,794	Cuentas por pagar diversas	11	12,789	22,949
Gastos contratados por anticipado	8	33,479	33,689	Pasivos por arrendamientos	9	26,100	25,522
Cuentas por cobrar diversas a relacionadas		-	12,041	Total del pasivo corriente		<u>45,427</u>	<u>89,529</u>
Total del activo corriente		<u>1,559,953</u>	<u>1,507,793</u>	Pasivo no corriente			
Activo no corriente				Obligaciones financieras		-	9,632
Mobiliario y equipos		995	1,292	Cuentas por pagar diversas		-	740
Activos por derecho de uso, neto	9	49,655	76,739	Pasivos por arrendamientos	9	23,146	51,541
Impuesto a la renta diferido, neto	10	79,919	190,885	Total del pasivo no corriente		<u>23,146</u>	<u>61,913</u>
Total del activo no corriente		<u>130,569</u>	<u>268,916</u>	Total del pasivo		<u>68,573</u>	<u>151,442</u>
TOTAL ACTIVO		<u><u>1,690,522</u></u>	<u><u>1,776,709</u></u>	Patrimonio			
				Capital	12. b)	3,364,572	3,010,920
				Resultado acumulados		(1,742,623)	(1,385,653)
				Total del patrimonio		<u>1,621,949</u>	<u>1,625,267</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u><u>1,690,522</u></u>	<u><u>1,776,709</u></u>				

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y DE 2021

	Nota	Número de acciones comunes	Capital social \$/	Resultados acumulados \$/	Total \$/
Saldos al 1 de enero de 2021		3,010,920	3,010,920	(1,133,464)	1,877,456
Resultado del periodo		-	-	(252,189)	(252,189)
Saldo al 31 de diciembre de 2021		<u>3,010,920</u>	<u>3,010,920</u>	<u>(1,385,653)</u>	<u>1,625,267</u>
Saldos al 1 de enero de 2022		3,010,920	3,010,920	(1,385,653)	1,625,267
Aportes de accionistas	12.b)	353,652	353,652	-	353,652
Resultado del periodo		-	-	(356,970)	(356,970)
Saldo al 31 de diciembre de 2022		<u>3,364,572</u>	<u>3,364,572</u>	<u>(1,742,623)</u>	<u>1,621,949</u>

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Nota	Por los años terminados el 31 de diciembre de		
	2022	2021	
	\$/	\$/	
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACION			
Cobros por administración de Fondos	477,731	203,028	
Cobros de servicio de asesoría financiera	127,907	297,419	
Otros cobros	-	125,076	
Pagos diversos a relacionadas	-	-	
Pagos a proveedores	(200,531)	(226,832)	
Pagos de remuneraciones y beneficios sociales	(185,003)	(162,511)	
Pagos de impuestos y contribuciones	(73,431)	(111,137)	
Otros pagos	(253,349)	(136,527)	
Efectivo neto (aplicado a) las actividades de operación	<u>(106,676)</u>	<u>(10,484)</u>	
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Cobro de préstamos concedidos	7.a)	766,478	274,974
Interese recibidos		31,396	26,028
Pago por compra de propiedad, planta y equipo		-	(875)
Préstamos concedidos		-	(1,045,856)
Efectivo neto proveniente de (aplicado a) las actividades de inversión		<u>797,874</u>	<u>(745,730)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Aportes de accionistas	12.b)	353,652	-
Las notas que se acompañan de la página 8 a la 32 forman parte de los estados financieros.		(32,740)	(13,512)
Pago de arrendamiento		(32,092)	(45,566)
Efectivo neto proveniente de (aplicado a) las actividades de financiamiento		<u>288,820</u>	<u>(59,078)</u>
Aumento (disminución) neto de efectivo y equivalente de efectivo		980,018	(815,293)
Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del año		326,846	1,142,139
Efectivo y equivalente de efectivo al final del año		<u>1,306,864</u>	<u>326,846</u>



Una empresa del Grupo Habitat

SECCION IV: INFORMACIÓN DE LOS VALORES DE PHI SAF

PHI SAF S.A.C. se encuentra inscrito en el Registro Público del Mercado de Valores como una empresa dedicada a la Administración de Fondos de Inversión y Fondos Mutuos. Cabe mencionar que PHI SAF S.A.C. a la fecha no cuenta con ningún fondo mutuo ni fondo de inversión inscrito en el Registro Público del Mercado de Valores de la Superintendencia del Mercado de Valores.