



Prudential SAF

PRUDENTIALSAF SOCIEDAD
ADMINISTRADORA DE FONDOS SAC

MEMORIA ANUAL

2023

Señores Accionistas:

Hacia finales de 2023, la perspectiva de mantener tasas de interés elevadas por un período prolongado encontró respaldo en un mercado laboral robusto, un crecimiento del PBI y cifras de inflación más firmes de lo anticipado durante el tercer trimestre. No obstante, una postura menos restrictiva por parte de la Reserva Federal, evidenciada por una decisión unánime de mantener las tasas estables desde diciembre, junto con las expectativas del mercado sobre posibles recortes de tasas para 2024, ha reforzado la percepción de que nos aproximamos al final del ciclo de endurecimiento monetario, impulsando a su vez a los mercados. Aunque persisten preocupaciones sobre la aparente incapacidad de Estados Unidos para contener el gasto fiscal, se anticipa que la disminución de la inflación y un mercado laboral moderadamente menos sólido, sumados a la flexibilización de políticas por parte de la Reserva Federal, conduzcan a un entorno de tasas de interés más bajas.

Tras el mercado bajista de 2022-2023, los ingresos y el crecimiento, fundamentales para la rentabilidad de las inversiones, parecen revitalizarse significativamente: el 82% de las empresas de S&P500 informaron resultados positivos sorprendidos en sus ganancias para el tercer trimestre de 2023. En cuanto al mercado peruano, persistió la debilidad económica de China, un socio comercial clave, y la incertidumbre sobre el impacto del fenómeno del Niño. Por otro lado, destacó positivamente la gestión del BCRP que ha logrado que Perú sea una de las economías de la región que más rápidamente ha controlado la inflación.

En este contexto, nuestro grupo vio materializada el desarrollo de su estrategia corporativa dirigida a ampliar la oferta de servicios para el público peruano que ya confía en nuestra trayectoria en materia de inversiones. De esta manera, el 8 de febrero de este año, luego de la autorización respectiva por parte de la SMV, se concretó la adquisición de EFIC Capital Asset Management SAF, la cual pasó a denominarse PHI Sociedad Administradora de Fondos, nombre que luego fue modificado a PRUDENTIALSAF SAF. Precisamente, el otorgamiento del derecho de uso de la marca PRUDENTIAL de manera conjunta con el respaldo de pertenecer al mismo grupo que AFP Habitat otorga una base significativa para la presentación de nuestra oferta de valor al mercado peruano.

Durante este año la empresa ha logrado avances importantes en su desarrollo como son: la implementación de nuestra oficina, la puesta en marcha de todos los sistemas informáticos con los que operamos diariamente, la conformación del equipo comercial inicial debidamente capacitado y certificado, el desarrollo de 4 fondos mutuos y 1 fondo de inversión, el pase a operativa de los primeros 2 fondos, el desarrollo de políticas y procesos de control interno, el desarrollo y lanzamiento de nuestro app y la difusión de nuestra marca.

Al evaluar los posibles desafíos para 2024, tanto a nivel nacional como internacional, los riesgos geopolíticos y electorales emergen como principales preocupaciones. Sin embargo, la historia ha demostrado que en períodos donde los acontecimientos suscitan temor, pero no desencadenan una crisis real, la estrategia más beneficiosa ha sido mantener inversiones a largo plazo y una cartera de inversión diversificada. Por ello confiamos en que nuestra propuesta comercial desplegará buenos resultados en este año.

Con la satisfacción de estos primeros hitos y las perspectivas positivas del futuro, señores accionistas, en nombre del Directorio, presento la Memoria Anual correspondiente al ejercicio 2023 para su consideración y aprobación.

Mariela Esther Araoz Grandez**Gerente General**

SECCIÓN I	Declaración de Responsabilidad
SECCIÓN II	La Sociedad Administradora
SECCIÓN III	Información Financiera
SECCIÓN IV	Contingencias y eventos posteriores

SECCIÓN I | Declaración de Responsabilidad

San Isidro, 25 de marzo de 2024

Declaración de Responsabilidad

El presente documento contiene información veraz y suficiente respecto al desarrollo del negocio de PRUDENTIALSAF SAF S.A.C durante el año 2023.

Sin perjuicio de la responsabilidad que compete a PRUDENTIALSAF SAF S.A.C, firmante se hace responsable por su contenido conforme a los dispositivos legales aplicables.

Mariela Esther Araoz Grandez

Gerente General

PRUDENTIALSAF SAF SAC

Maria Gracia Del Río

Jefe de Administración y Finanzas

PRUDENTIALSAF SAF SAC

SECCIÓN II | La Sociedad Administradora

- i) Denominación y grupo económico a la que pertenece, así como su dirección, número de teléfono, fax, e-mail, entre otros.

Denominación:

PRUDENTIALSAF SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS S.A.C.

Domicilio:

Av. Jorge Basadre N° 592, oficina 592, distrito de San Isidro, provincia y departamento de Lima.

Número de Teléfono: (511) 743-9060

RUC No.:

20601051487

Grupo Económico:

PRUDENTIALSAF SAF pertenece al grupo económico denominado GRUPO HABITAT.

- ii) Descripción de los datos relativos a su constitución e inscripción en los Registros Públicos, así como los relativos a su autorización de funcionamiento, indicando los fondos mutuos y fondos de inversión que se encuentran o estuvieron bajo su administración, haciendo mención del patrimonio y número de partícipes.

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.

Inscripción en Registros Públicos:

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

Autorizaciones de funcionamiento

Mediante Resolución No.103-2016-SMV/02 de la Superintendencia del Mercado de Valores - SMV emitida con fecha 9 de agosto de 2016, se autorizó su funcionamiento como Sociedad Administradora de Fondos de Inversión y su correspondiente inscripción en el Registro Público del Mercado de Valores.

Adicionalmente, el 17 de mayo de 2021, la SMV autorizó el funcionamiento de la Sociedad como administradora de fondos mutuos de inversión en valores, mediante Resolución de Superintendente No. 143-2021-SMV/02.

Fondos administrados por la Sociedad

Al 31 de diciembre de 2023, PRUDENTIALSAF SAF, administra los siguientes Fondos:

Tipo	Denominación	Patrimonio Administrado (Expresado en S/)	Número de Partícipes
Fondo mutuo	Prudential Corto Plazo Soles FMIV*	3,251,347	31
Fondo mutuo	Prudential Corto Plazo Dólares FMIV*	4,259,569.26	23
Fondo mutuo	Phi Renta Variable Estrategia Global FMIV	2,403,902.44	34
Fondo mutuo	Phi Deuda Internacional FMIV	1,246,238.86	23
Fondo de Inversión	Prudential Fondo de Inversión en Instrumentos de Corto Plazo	295,845	1

*Al 31 de diciembre los fondos Prudential Corto Plazo Soles FMIV y Prudential Corto Plazo Dólares FMIV se encuentran en etapa preoperativa.

- iii) Datos relativos a su capital social, con especificación del suscrito y del pagado.

Capital Social:

Al 31 de diciembre del 2023 está constituido por S/ 14,533,572 (Catorce millones quinientos treinta y tres mil quinientos setenta y dos con 00/100 Soles) y representado por 14,533,572 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.

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.

- iv) Estructura accionaria, señalando la nacionalidad de los accionistas y el grupo económico al que pertenecen, así como la denominación y objeto social de las principales entidades que conforman el grupo.

Estructura Accionaria:

Al 31 de diciembre del 2023, la estructura accionarial de la SAF es la siguiente:

ACCIONISTA	NACIONALIDAD	PARTICIPACIÓN (%)
HABITAT ANDINA SA	Chile	99.9999%
HABITAT AMERICA SA	Chile	0.0001%

Objeto social de las principales entidades que conforman el grupo.

Nombre de la Persona Jurídica	Información relevante sobre Persona Jurídica
ADMINISTRADORA AMERICANA DE INVERSIONES	OTROS DE TIPOS DE INTERMEDIACION FINANCIERA N.C.P.
ADMINISTRADORA DE INVERSIONES PREVISIONALES.	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.
PRUDENTIAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A. (Antes NEVASA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.)	OTROS DE TIPOS DE INTERMEDIACION FINANCIERA N.C.P.
SUMA LTDA.	PLANES DE SEGUROS GENERALES

- v) Relación de los directores, de la plana gerencial y principales funcionarios.

Directorio

El Directorio de la Sociedad Administradora al 31 de diciembre de 2023 estuvo conformado por las siguientes personas:

Director	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.

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.

Plana Ejecutiva**Mariela Esther Araoz Grandez** | *Gerente General*

Licenciada en Economía por la USIL, MBA y con Especialización en Finanzas por la UPC y en Gestión de Carteras por el IEB de Madrid. Diplomado en Comunicación Institucional por la URP y en Marketing Estratégico por la Universidad Adolfo Ibáñez. Egresada del X Programa de Gestión en Microfinanzas del Instituto Boulder. Ha ocupado diversos cargos ejecutivos y directivos en Diviso Grupo Financiero, tales como Gerente de Negocios y Estrategia, Gerente General de Diviso Fondos y miembro del directorio de Diviso Fondos y Diviso Bolsa. Actualmente se desempeña como Gerente General de PrudentialSAF.

Viviana Camposano Lázaro | *Funcionario de Control Interno*

Contadora Pública Colegiada con especialidad en Auditoría Interna y Financiera. Diplomado en Especialización de Finanzas Corporativas por la Universidad del Pacífico y Diplomado de Normas Internacionales de Información Financiera por la Universidad Esan. Egresada del Programa de Control Interno COSO del Instituto de Auditores Internos del Perú. Ha sido senior de auditoría externa en Ernest & Young Perú; y senior de auditoría de gestión de riesgos y procesos en Agrobanco. Actualmente, se desempeña como Funcionaria de Control Interno en PrudentialSAF SAF.

Aracelli Gil Yupanquil | *Contadora General*

Contadora Público Colegiado, egresada de la Universidad Cesar Vallejo. Cuenta con más de trece años de experiencia dentro del sector financiero y mercado de capitales.

SECCIÓN III | Información Financiera

i) Estados Financieros

El 31 de diciembre de 2023, el activo total de la Sociedad Administradora asciende a S/9,202,184. Asimismo, al cierre del ejercicio, el pasivo total de la Sociedad Administradora asciende a S/ 878,557; mientras que el total patrimonio asciende a S/8,323,627.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

ACTIVOS	Al 31 de diciembre de		PASIVOS Y PATRIMONIO	Al 31 de diciembre de	
	2023	2022		2023	2022
	S/	S/		S/	S/
Activo corriente			Pasivo corriente		
Efectivo y equivalente de efectivo	1,121,947	1,306,864	Cuentas por pagar comerciales	45,791	6,538
Inversiones financieras a valor razonable con cambios en resultados	5,769,416	-	Remuneraciones, participaciones y otras cuentas por pagar	450,567	12,789
Cuentas por cobrar a fondos administrados	6,103	165,559	Pasivo por arrendamiento	63,842	26,100
Gastos contratados por anticipado	68,824	33,479	Total pasivo corriente	560,200	45,427
Otras cuentas por cobrar	607,327	54,051			
Total activo corriente	7,573,617	1,559,953	Pasivo no corriente		
			Pasivo por arrendamiento	318,357	23,146
Activo no corriente			Total del pasivo no corriente	318,357	23,146
Mobiliario y equipo, neto	635,236	995	Total pasivo	878,557	68,573
Activos por derecho de uso, neto	369,343	49,655			
Intangibles, neto	554,394	-	Patrimonio		
Impuesto a la renta diferido, neto	69,594	79,919	Capital	14,533,572	3,364,572
Total activo no corriente	1,628,567	130,569	Resultado acumulados	(6,209,945)	(1,742,623)
			Total patrimonio	8,323,627	1,621,949
TOTAL ACTIVO	9,202,184	1,690,522	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	9,202,184	1,690,522

Al 31 de diciembre del 2023, se registraron ingresos por comisiones por S/ 25,836, principalmente por la actividad de gestión de fondos mutuos y de inversión, administrados por la Sociedad.

La pérdida neta del ejercicio ascendió a S/ 4,467,322. Cabe resaltar que las pérdidas reflejadas en los estados financieros son esperadas, ya que obedecen al periodo de puesta en marcha de la Sociedad.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

	Por los años terminados el 31 de diciembre de	
	2023	2022
	S/	S/
Ingresos		
Ingresos por servicios de administración de fondos	25,836	280,637
Ingreso por servicio de asesoría financiera	-	10
Total ingresos	<u>25,836</u>	<u>280,647</u>
Gastos de administración	(3,697,504)	(493,526)
Gastos de marketing y asesores de inversión	(767,610)	-
Otros ingresos	999	-
Perdida operativa	<u>(4,438,279)</u>	<u>(212,879)</u>
Ingresos financieros	185	23,405
Gastos financieros	(18,735)	(5,039)
Cambios en el valor razonable de las inversiones financieras	60,476	-
Diferencia en cambio, neta	<u>(60,644)</u>	<u>(51,491)</u>
Perdida antes de Impuestos	<u>(4,456,997)</u>	<u>(246,004)</u>
Impuesto a la renta	<u>(10,325)</u>	<u>(110,966)</u>
Perdida neta y total del resultado integral del año	<u><u>(4,467,322)</u></u>	<u><u>(356,970)</u></u>

Adicionalmente, se presenta a continuación los principales indicadores de solvencia y rentabilidad de la Sociedad Administradora al 31 de diciembre del 2023.

Indicador financiero	Dic-23
Ratio Solvencia	10x
Margen Neto	-173x

En cuanto a la estructura de gastos de la Sociedad Administradora, los gastos de administración representaron el 83% del total de gastos operacionales, mientras que los gastos de Marketing & Comercial representaron el 17% del total de gastos operacionales.

Es importante mencionar que los resultados expuestos son coherentes con el cambio de accionistas que dio lugar al desarrollo de un nuevo modelo de negocio el cual al cierre de 2023 aún se encuentra en proceso de maduración.

- ii) Procedimiento de elección de la Sociedad Auditora que realizará la labor de auditoría de los Estados Financieros.

Mediante Sesión de Directorio del 20 de junio del 2023 se sometieron a consideración 4 propuestas de auditores externos para la SAF y los Fondos Mutuos que administra. Es así que en dicha sesión, el Directorio aprobó la designación como sociedad de auditoría externa a la firma Gaveglio, Aparicio y Asociados Sociedad Civil de Responsabilidad Limitada.

A continuación, se muestran los honorarios de los auditores elegidos en dicha sesión, correspondientes a la auditoría del periodo 2023 para la SAF y Fondos Mutuos administrados.

SAF	Gaveglio, Aparicio y Asociados SCRL (PwC)
Informe de auditoría de acuerdo con las NIIF	S/ 23,100
Informe "Gestión de Seguridad de la Información y Ciberseguridad"	S/ 5,980
Informe Independiente de Cumplimiento sobre la Evaluación del Sistema para la PLAFT	S/ 6,500
Informe especial de evaluación del cumplimiento de los manuales de organización y funciones, y de procedimientos, así como la evaluación del funcionamiento de los sistemas informáticos.	S/ 6,000
TOTAL (sin IGV)	S/ 41,580
Fondos Mutuos	
PHI Deuda Internacional FMIV	S/ 10,000
PHI Renta Variable estratégica Global FMIV	S/ 10,000
Prudential Corto Plazo Dólares FMIV	S/ 15,000
Prudential Corto Plazo Soles FMIV	S/ 15,000
TOTAL (sin IGV)	S/ 50,000
TOTAL GENERAL (SIN IGV)	S/ 91,580

Cabe resaltar que es la Sociedad Administradora quien asume los gastos de las auditorías de la SAF y los Fondos Mutuos que administra.

SECCIÓN IV | *Contingencias y eventos posteriores*

i) Contingencias significativas

Al cierre del ejercicio y a la fecha, PRUDENTIALSAF SAF S.A.C. no registra procesos judiciales, administrativos o arbitrales iniciados o que sea previsible se inicien en contra o a favor, que tengan un impacto significativo sobre los resultados de operación y la posición financiera de la Empresa.

ii) Eventos posteriores

No se tiene conocimiento de hechos posteriores importantes ocurridos entre la fecha de cierre de los estados financieros 2023 que puedan afectarlos significativamente.