



Portafolio de Vida Pensión Segura en Nuevos Soles

Objetivo

Calzar los riesgos de tipo de cambio, inflación, tasa de interés y reinversión generados por las obligaciones denominadas en Nuevos Soles por los seguros de rentas privadas.

Política de Inversión

- Considera activos de renta fija con alto nivel de liquidez e inmuebles con contratos de alquiler/ usufructo de largo plazo denominados en Nuevos Soles y de bajo riesgo de crédito, con el objetivo de calzar de la mejor manera posible la duración y los flujos de caja de las obligaciones. La exposición al riesgo de crédito es controlada mediante límites dentro del portafolio y considerando todos los activos administrados.
- Moneda de referencia: Nuevos Soles.
- Plazo de inversión: Largo plazo.
- Calce de monedas: 100% de las reservas en valor absoluto y tramos de vencimiento
- 100% activos de renta fija e inmuebles con contratos de alquiler/usufructo.
- Entre 80% y 90% de registro de instrumentos a vencimiento.
- Clasificación de Riesgos: 100% Grado de Inversión.
- Indicador clave: Spread sobre la tasa de costo de fondos.

Estrategia del Portafolio

- Maximizar el spread sobre la tasa del costo de los fondos.
- Minimizar los riesgos de crédito, reinversión, tasa de interés y cambios.
- Monitorear el posicionamiento y desempeño relativo del portafolio en relación con su benchmark en base a factores de riesgo, por tramos de duración, países, regiones, sectores económicos y rating crediticio.

Benchmark del fondo

El benchmark que se usa para monitorear el rendimiento del fondo está compuesto por un grupo de índices de renta fija local. El peso de cada uno de los índices dentro del benchmark es determinado por una optimización donde se busca obtener la mayor rentabilidad dentro del apetito de riesgo de portafolio.



Portafolio de Vida Pensión Segura en Moneda Extranjera

Objetivo

Calzar los riesgos de tipo de cambio, tasas de interés y reinversión generados por las obligaciones denominadas en Dólares Americanos por los seguros de rentas privadas.

Política de Inversión

- El portafolio invierte en activos de renta fija con alto nivel de liquidez e inmuebles con contratos de alquiler/usufructo de largo plazo, denominados en Dólares Americanos y de bajo riesgo de crédito, con el objetivo de calzar de la mejor manera posible la duración y los flujos de caja de las obligaciones. La exposición al riesgo de crédito es controlada mediante límites dentro del portafolio y con respecto a todos los activos administrados.
- Moneda de referencia: Dólares Americanos.
- Plazo de inversión: Largo plazo.
- Calce de monedas: 100% de las reservas en valor absoluto y tramos de vencimiento
- 100% activos de renta fija e inmuebles con contratos de alquiler/usufructo.
- Entre 73% y 83% de registro de instrumentos a vencimiento.
- Clasificación de Riesgos: 100% Grado de Inversión.
- Indicador clave: Spread sobre la tasa de costo de fondos.
- Estrategia del portafolio
- Maximizar el spread sobre la tasa de costo de los fondos.
- Minimizar los riesgos de crédito, reinversión, tasa de interés y cambios.
- Monitorear el posicionamiento y desempeño relativo del portafolio en relación con su benchmark en base a factores de riesgo, por tramos de duración, países, regiones, sectores económicos y rating crediticio.

Benchmark del fondo

El benchmark que se usa para monitorear el rendimiento del fondo está compuesto por varios índices de renta fija locales y extranjeros. El peso de cada uno de los índices dentro del benchmark es determinado por una optimización donde se busca obtener la mayor rentabilidad dentro del apetito de riesgo de portafolio.