

# ESTADÍSTICAS OPERADORAS DE PENSION - ROP

---

CIFRAS AL 30 DE ABRIL DEL 2022

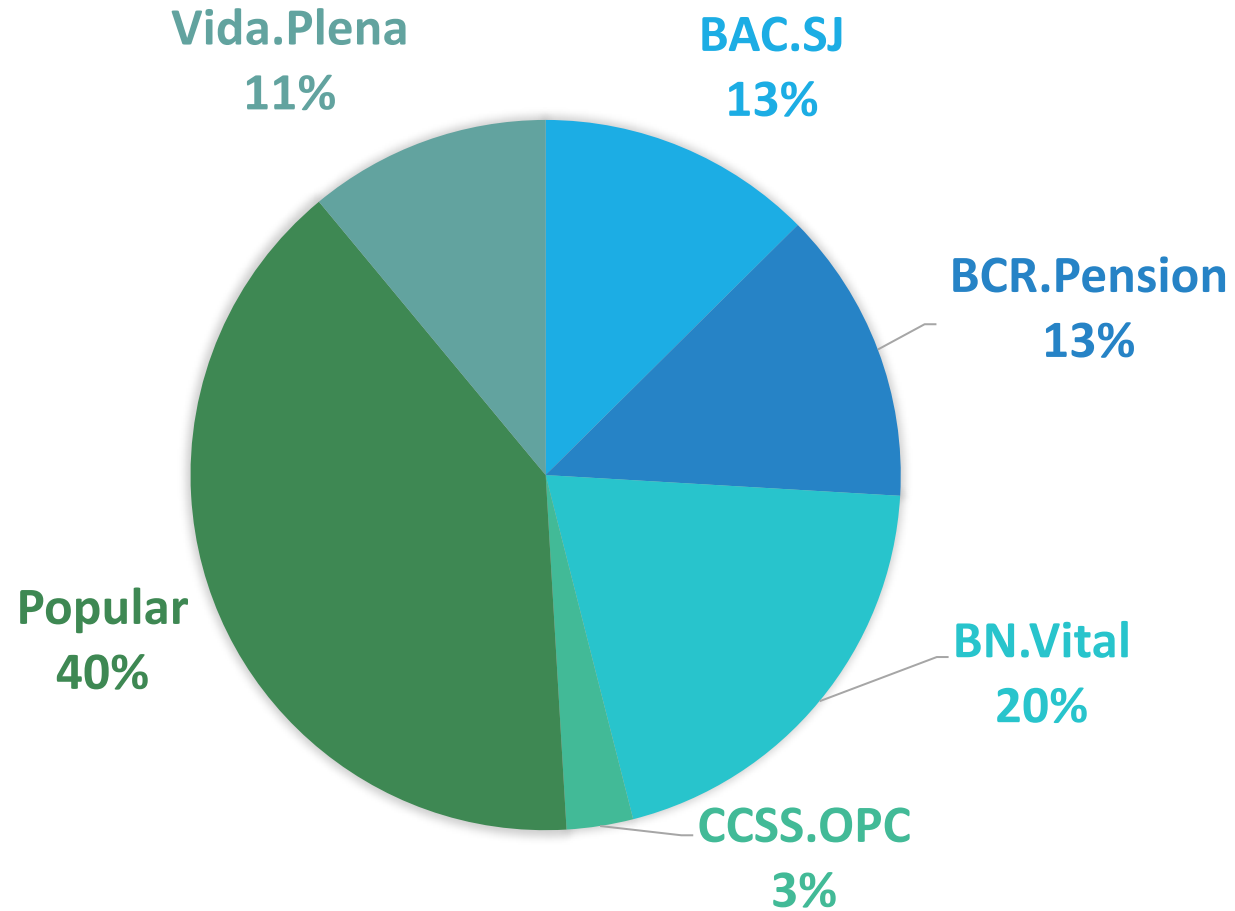
**SUPEN**

The logo for SUPEN, consisting of the word "SUPEN" in a bold, blue, sans-serif font. The letter "U" has a light blue dot above it. A thick blue horizontal line is positioned below the text.

# ROP: Activos por entidad gestora

Millones de colones

Abril 2022



| Entidad                | Activo en millones de colones |
|------------------------|-------------------------------|
| BAC San José Pensiones | 1 216 159,8                   |
| BCR Pensiones          | 1 293 892,9                   |
| BN Vital               | 1 946 139,4                   |
| CCSS OPC               | 293 119,3                     |
| Popular Pensiones      | 3 863 844,6                   |
| Vida Plena             | 1 066 796,8                   |
| <b>Total</b>           | <b>9 679 952,8</b>            |

**SUPEN**

# Inversiones por moneda

millones de colones

| Entidad                | Inversiones con colones | Inversiones en dólares | Inversiones en dólares como porcentaje del portafolio | Inversiones en dólares como porcentaje del activo |
|------------------------|-------------------------|------------------------|---|---|
| BAC San José Pensiones | 765 653,1               | 430 788,1              | 36,01   | 35,42   |
| BCR Pensiones          | 912 469,0               | 347 872,6              | 27,60   | 26,89   |
| BN Vital               | 1 257 285,9             | 647 425,2              | 33,99   | 33,27   |
| CCSS OPC               | 166 063,8               | 112 808,6              | 40,45   | 38,49   |
| Popular Pensiones      | 1 688 172,2             | 1 955 224,9            | 53,66   | 50,60   |
| Vida Plena             | 801 019,9               | 241 512,3              | 23,17   | 22,64   |
| <b>Total</b>           | <b>5 590 663,9</b>      | <b>3 735 631,7</b>     | <b>40,05</b>  | <b>38,59</b>                                      |

| Entidad                | Local              | Externo            | Inversión extranjera (porcentaje del portafolio) | Inversión extranjera (porcentaje del activo) |
|------------------------|--------------------|--------------------|--|--|
| BAC San José Pensiones | 783 211,6          | 413 229,6          | 34,54  | 33,98  |
| BCR Pensiones          | 1 064 905,6        | 195 435,9          | 15,51  | 15,10  |
| BN Vital               | 1 391 849,6        | 512 861,6          | 26,93  | 26,35  |
| CCSS OPC               | 212 762,4          | 66 110,0           | 23,71  | 22,55  |
| Popular Pensiones      | 2 084 203,8        | 1 559 193,4        | 42,80  | 40,35  |
| Vida Plena             | 886 592,5          | 155 939,8          | 14,96  | 14,62  |
| <b>Total</b>           | <b>6 423 525,4</b> | <b>2 902 770,3</b> | <b>31,12</b>                                     | <b>29,99</b>                                 |

# Inversiones por sector

millones de colones

| Entidad                | Deuda estandarizada nivel I | Deuda estandarizada nivel II | Exchange Traded Funds nivel I | Participaciones de fondos nivel I |
|------------------------|-----------------------------|------------------------------|-------------------------------|-----------------------------------|
| BAC San José Pensiones |                             |                              | 334 371,47                    | 78 858,14                         |
| BCR Pensiones          |                             |                              | 34 459,43                     | 160 976,49                        |
| BN Vital               |                             | 3 266,34                     | 135 299,23                    | 374 296,04                        |
| CCSS OPC               | 5 451,95                    | 3 294,02                     | 51 623,39                     | 5 658,92                          |
| Popular Pensiones      |                             |                              | 1 422 287,47                  | 136 905,94                        |
| Vida Plena             |                             |                              | 145 357,30                    | 10 582,46                         |
| Total                  | 5 451,95                    | 6 560,35                     | 2 123 398,29                  | 767 277,99                        |

# Inversiones en el exterior por instrumento

CIFRAS EN MILLONES DE COLONES

# Inversiones en el exterior

22% del activo está colocado en ETF (Exchange traded funds), lo que representa el 73% de las inversiones en el exterior

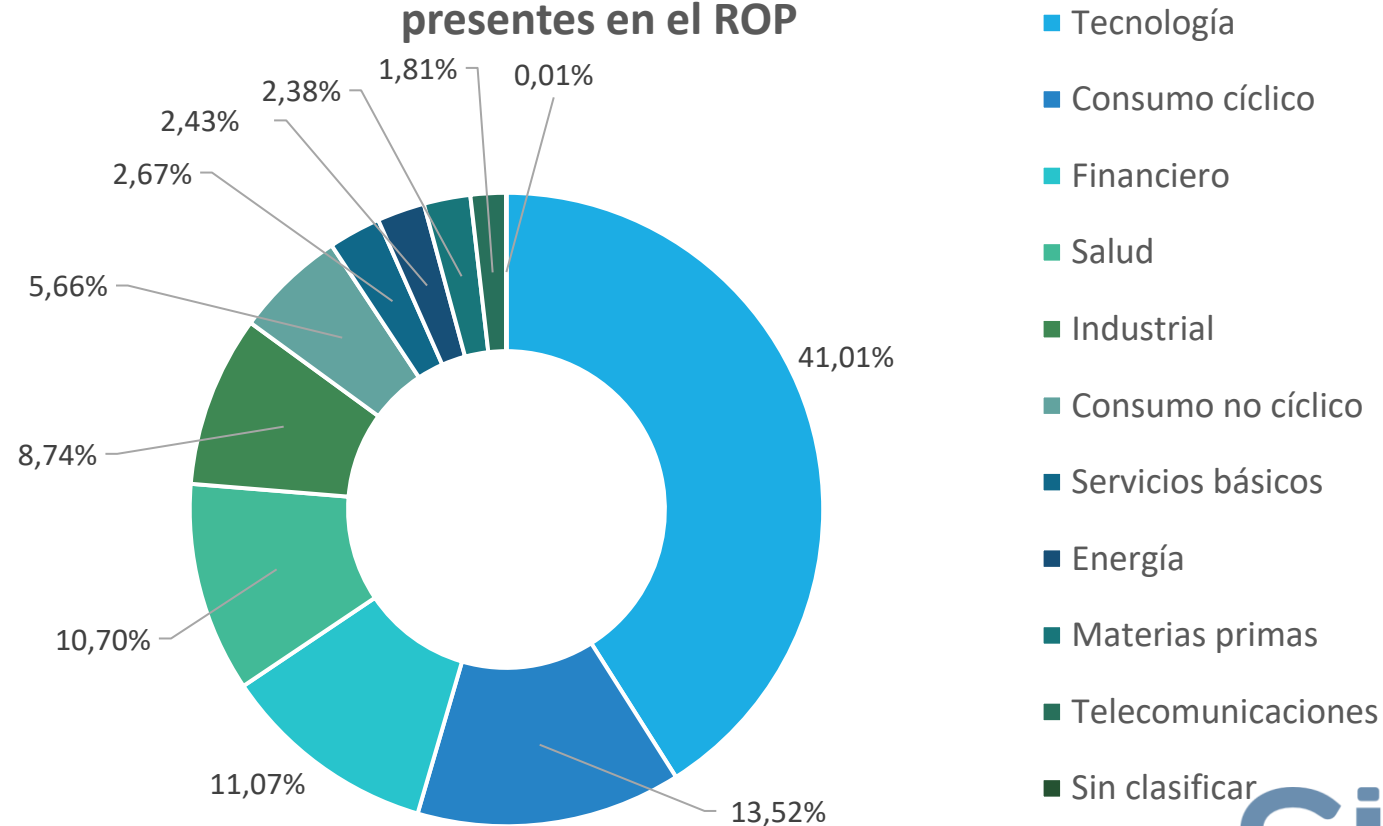
Los ETF son canastas de instrumentos, principalmente acciones que replican un determinado mercado intentando ofrecer su rendimiento

Los ETF están a su vez diversificados en diferentes sectores económicos, así como por monedas y países.

A abril 2022, los ETF presentes en los portafolios del ROP representan 44 países, por ejemplo: Estados Unidos, Irlanda, Reino Unido, Suiza, Países Bajos, Canadá, Francia, Australia, Alemania, Japón y China.

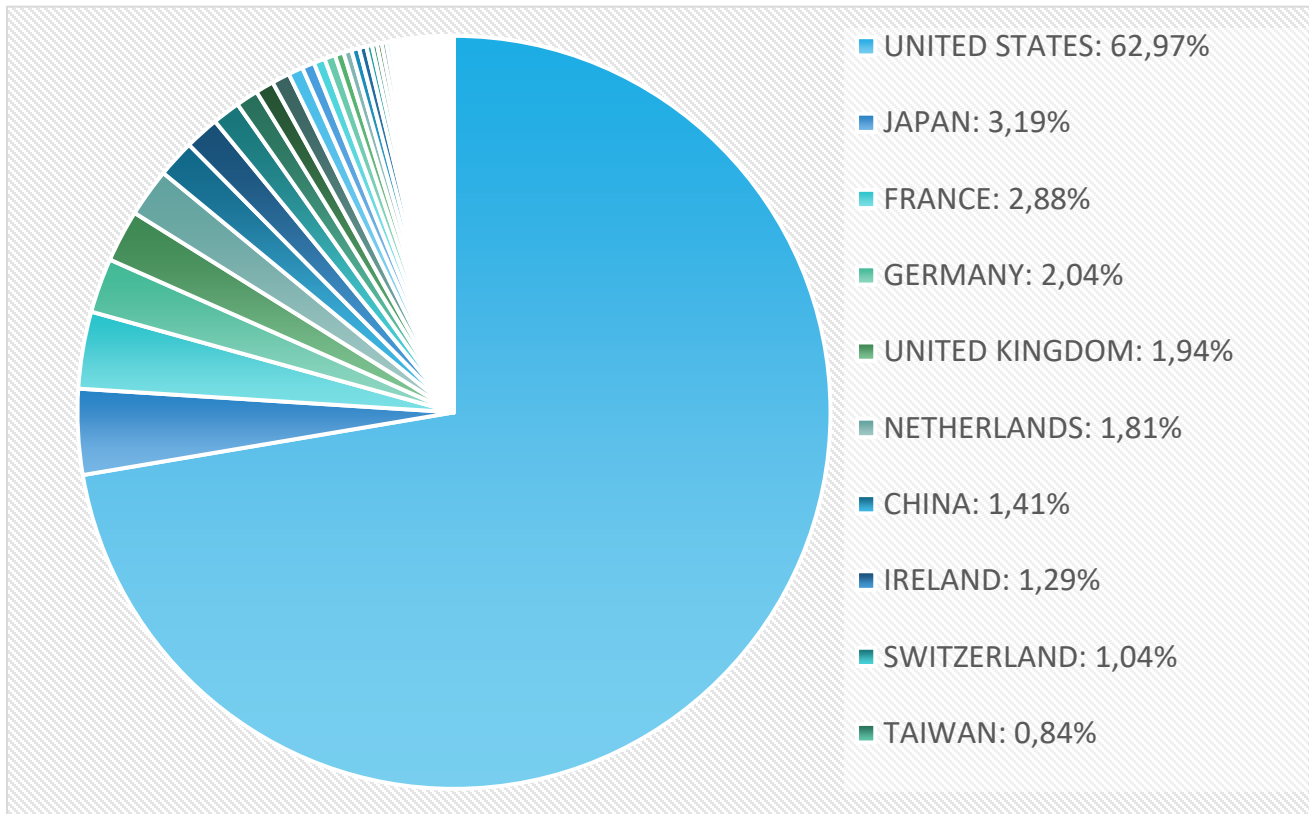
# Inversiones en el exterior

Distribución de sectores representados en ETF  
presentes en el ROP



# Porcentaje invertido por país

ETF y participaciones de fondos internacionales



- El top 10 de los países en que invierten los ETF's y fondos internacionales representan casi el 80% del total invertido.
- El restante 20% está distribuido en más de 50 países, cada uno con menos de 1%, como por ejemplo:
  - Canadá, Australia, Corea, Sudáfrica, Italia, India, España, Nueva Zelanda, Austria, Brasil, México, Finlandia, Israel, Noruega, Bélgica, Argentina, Luxemburgo y otros.



# Porcentaje invertido por país por entidad

ETF y participaciones de fondos internacionales

| País                    | BCR-PENSION |
|-------------------------|-------------|
| UNITED STATES           | 51,77%      |
| JAPAN                   | 6,44%       |
| UNITED KINGDOM          | 4,71%       |
| North American Equities | 3,75%       |
| Cash Equivalents        | 3,08%       |
| FRANCE                  | 2,55%       |
| GERMANY                 | 2,22%       |
| CHINA                   | 1,93%       |
| CANADA                  | 1,57%       |
| SWITZERLAND             | 1,39%       |

| País                    | BN-VITAL |
|-------------------------|----------|
| UNITED STATES           | 51,45%   |
| JAPAN                   | 5,77%    |
| CHINA                   | 4,35%    |
| UNITED KINGDOM          | 3,33%    |
| North American Equities | 2,37%    |
| Cash Equivalents        | 1,94%    |
| TAIWAN                  | 1,65%    |
| FRANCE                  | 1,59%    |
| SWITZERLAND             | 1,57%    |
| Europe (ex UK)          | 1,56%    |

| País           | CCSS-OPC |
|----------------|----------|
| UNITED STATES  | 71,49%   |
| CHINA          | 9,38%    |
| TAIWAN         | 1,75%    |
| IRELAND        | 1,41%    |
| INDIA          | 1,40%    |
| SWITZERLAND    | 1,37%    |
| JAPAN          | 1,36%    |
| UNITED KINGDOM | 1,24%    |
| KOREA          | 1,16%    |
| NETHERLANDS    | 1,05%    |

| País           | VIDA PLENA |
|----------------|------------|
| UNITED STATES  | 58,31%     |
| GERMANY        | 4,16%      |
| JAPAN          | 3,97%      |
| CHINA          | 3,81%      |
| FRANCE         | 3,12%      |
| UNITED KINGDOM | 2,61%      |
| TAIWAN         | 2,35%      |
| NETHERLANDS    | 2,21%      |
| AUSTRALIA      | 1,84%      |
| INDIA          | 1,77%      |

| País           | POPULAR |
|----------------|---------|
| UNITED STATES  | 73,24%  |
| FRANCE         | 3,75%   |
| NETHERLANDS    | 2,60%   |
| GERMANY        | 2,55%   |
| IRELAND        | 1,66%   |
| JAPAN          | 1,61%   |
| UNITED KINGDOM | 0,91%   |
| SWITZERLAND    | 0,75%   |
| TAIWAN         | 0,65%   |
| SPAIN          | 0,53%   |

| País           | BAC SJ |
|----------------|--------|
| UNITED STATES  | 44,27% |
| JAPAN          | 4,41%  |
| UNITED KINGDOM | 2,69%  |
| CANADA         | 2,01%  |
| FRANCE         | 1,59%  |
| SWITZERLAND    | 1,53%  |
| GERMANY        | 1,40%  |
| AUSTRALIA      | 1,29%  |
| NETHERLANDS    | 0,87%  |
| IRELAND        | 0,72%  |



## ROP: Comportamiento histórico de las inversiones en el exterior millones de colones

| Fecha  | Entidad     | % del activo | Monto Invertido |
|--------|-------------|--------------|-----------------|
| dic-18 | BN-VITAL    | 4,8%         | 56 856,6        |
|        | CCSS-OPC    | 17,2%        | 31 879,5        |
|        | POPULAR     | 25,5%        | 535 608,6       |
|        | BAC SJ      | 12,3%        | 85 565,1        |
|        | VIDA PLENA  | 5,5%         | 36 129,4        |
| dic-19 | BCR-PENSION | 4,8%         | 47 617,8        |
|        | BN-VITAL    | 4,2%         | 59 496,0        |
|        | CCSS-OPC    | 21,0%        | 43 563,7        |
|        | POPULAR     | 23,7%        | 622 944,7       |
|        | BAC SJ      | 15,1%        | 124 163,5       |
| dic-20 | VIDA PLENA  | 6,0%         | 46 957,3        |
|        | BCR-PENSION | 6,1%         | 67 079,2        |
|        | BN-VITAL    | 13,5%        | 212 058,9       |
|        | CCSS-OPC    | 24,6%        | 59 855,7        |
|        | POPULAR     | 32,8%        | 1 023 793,3     |
|        | BAC SJ      | 24,0%        | 225 858,5       |
|        | VIDA PLENA  | 9,1%         | 80 390,1        |

| Fecha  | Entidad     | % del activo | Monto Invertido |
|--------|-------------|--------------|-----------------|
| dic-21 | BCR-PENSION | 13,2%        | 170 008,1       |
|        | BN-VITAL    | 25,9%        | 501 099,3       |
|        | CCSS-OPC    | 25,4%        | 76 534,9        |
|        | POPULAR     | 37,5%        | 1 467 730,2     |
|        | BAC SJ      | 33,7%        | 408 361,5       |
| abr-22 | VIDA PLENA  | 15,2%        | 159 975,8       |
|        | BCR-PENSION | 15,1%        | 195 435,9       |
|        | BN-VITAL    | 26,4%        | 512 861,6       |
|        | CCSS-OPC    | 22,6%        | 66 110,0        |
|        | POPULAR     | 40,4%        | 1 559 193,4     |
|        | BAC SJ      | 34,0%        | 413 229,6       |
|        | VIDA PLENA  | 14,6%        | 155 939,7       |