

ABRIL
2015

BOLETÍN DE RENTABILIDADES: FONDOS DE PENSIONES Y DE CESANTÍA

1. RENTABILIDAD DE LOS FONDOS DE PENSIONES

1.1 RESUMEN ABRIL 2015:

Fondo	Rentabilidad Real de los Fondos de Pensiones				
	Mensual	Año 2015	Últ. 12 Meses	Últ. 36 Meses	Histórica
	Abr. 2015	Ene-Abr.	May. 2014 - Abr. 2015	May. 2012 - Abr. 2015	Sep. 2002 - Abr. 2015
A - Más Riesgoso	0,67%	5,46%	10,43%	7,28%	7,18%
B - Riesgoso	0,47%	4,49%	8,90%	5,93%	6,03%
C - Moderado	0,04%	3,68%	8,71%	6,30%	5,54%
D - Conservador	-0,47%	2,53%	6,76%	5,91%	4,99%
E - Más Conservador	-0,60%	1,20%	5,03%	5,21%	4,17%

La rentabilidad es variable, por lo que no se garantiza que rentabilidades pasadas se repitan en el futuro.

Fuente: Superintendencia de Pensiones.

Elaboración CIEDESS.

1.2 DETALLE MENSUAL ABRIL 2015:

En el mes de abril se observan resultados mixtos para los multifondos, siendo positivos para los tres fondos más expuestos a renta variable.

Los fondos más riesgosos, Tipo A y B, registraron retornos de 0,67% y 0,47% respectivamente, mientras que el fondo de riesgo moderado, Tipo C, presenta una rentabilidad de 0,04%. Por su parte, los fondos más conservadores obtuvieron resultados negativos de -0,47% para el Tipo D y -0,60% para el Tipo E.

AFP	Fondo A	Fondo B	Fondo C	Fondo D	Fondo E
Capital	0,59%	0,41%	0,01%	-0,50%	-0,64%
Cuprum	0,59%	0,39%	0,00%	-0,49%	-0,66%
Habitat	0,71%	0,50%	0,12%	-0,40%	-0,51%
Modelo	0,78%	0,44%	-0,02%	-0,40%	-0,60%
Planvital	0,70%	0,46%	0,07%	-0,49%	-0,63%
Provida	0,79%	0,54%	0,02%	-0,47%	-0,60%
Promedio	0,67%	0,47%	0,04%	-0,47%	-0,60%

La rentabilidad es variable, por lo que no se garantiza que rentabilidades pasadas se repitan en el futuro.

Fuente: Superintendencia de Pensiones.

Elaboración CIEDESS.

El incremento de los multifondos Tipos A, B y C se explica por el retorno positivo de la inversión en instrumentos de renta variable, tanto a nivel nacional como en el exterior.

A nivel internacional, los hechos relevantes del mes fueron los buenos indicadores en Europa y China. El índice mundial (MSCI World Index) registró un alza de 2,16%, mientras que los índices Dow Jones y S&P 500 tuvieron un incremento de 0,36% y 0,85% respectivamente.

Por su parte, en el plano local, el IPSA tuvo un retorno de 3,23%, explicado principalmente por el alza en acciones de los sectores industrial, telecomunicaciones y retail.

1.3 RENTABILIDAD ÚLTIMOS 12 MESES:

En los últimos 12 meses se aprecian retornos positivos para todos los multifondos, especialmente para los fondos más riesgosos.

Los fondos más riesgosos, Tipos A y B, registraron alzas de 10,43% y 8,90% respectivamente, mientras que el fondo de riesgo moderado, Tipo C, presenta una rentabilidad de 8,71%. Por su parte, los fondos más conservadores obtuvieron retornos de 6,76% para el Tipo D y 5,03% para el Tipo E.

AFP	Fondo A	Fondo B	Fondo C	Fondo D	Fondo E
Capital	10,41%	8,85%	8,51%	6,39%	4,78%
Cuprum	10,74%	9,14%	9,13%	7,22%	5,09%
Habitat	10,29%	8,90%	8,85%	7,04%	5,26%
Modelo	9,49%	7,98%	7,14%	5,61%	4,02%
Planvital	9,42%	8,00%	7,33%	5,64%	4,08%
Provida	10,39%	9,01%	8,65%	6,71%	5,05%
Promedio	10,43%	8,90%	8,71%	6,76%	5,03%

La rentabilidad es variable, por lo que no se garantiza que rentabilidades pasadas se repitan en el futuro.

Fuente: Superintendencia de Pensiones.

Elaboración CIEDESS.

1.4 RENTABILIDAD ÚLTIMOS 36 MESES:

En los últimos 36 meses, se aprecian retornos positivos para todos los multifondos, especialmente para los Tipos A y C.

Los fondos más riesgosos, Tipo A y B, registraron retornos de 7,28% y 5,93% respectivamente, mientras que el fondo de riesgo moderado, Tipo C, presentó una rentabilidad de 6,30%. Por su parte, los fondos más conservadores obtuvieron alzas de 5,91% para el Tipo D y 5,21% para el Tipo E. Además se observa retornos muy superiores a la Rentabilidad Mínima Garantizada (RMG) establecida para cada fondo.

AFP	Fondo A	Fondo B	Fondo C	Fondo D	Fondo E
Capital	7,09%	5,68%	5,97%	5,53%	4,98%
Cuprum	7,55%	6,22%	6,69%	6,22%	5,27%
Habitat	7,23%	5,95%	6,37%	6,06%	5,27%
Modelo	6,86%	5,51%	5,60%	5,47%	4,45%
Planvital	7,07%	5,80%	5,78%	5,54%	4,81%
Provida	7,26%	5,96%	6,29%	5,95%	5,34%
Promedio	7,28%	5,93%	6,30%	5,91%	5,21%
RMG	3,28%	1,93%	3,15%	2,95%	2,61%

La rentabilidad es variable, por lo que no se garantiza que rentabilidades pasadas se repitan en el futuro.

Fuente: Superintendencia de Pensiones.

Elaboración CIEDESS.

1.4 RENTABILIDAD HISTÓRICA:

Los multifondos, desde su creación (septiembre de 2002) hasta la fecha, muestran retornos reales muy positivos, que van desde un 4,17% anual en el caso del E, promedio que se incrementa según la mayor exposición en instrumentos de renta variable. Así, el fondo D ha logrado un 4,99% anual; el fondo C ha crecido un 5,54% real anual; el fondo B —el que registra la mayor cantidad de afiliados— ha rentado un 6,03% y, el fondo A, con mayor renta variable, ha generado un 7,18% de retorno anual real.

AFP	Fondo A	Fondo B	Fondo C	Fondo D	Fondo E
Capital	7,15%	6,05%	5,31%	4,93%	4,26%
Cuprum	7,19%	6,18%	5,85%	5,24%	4,23%
Habitat	7,23%	6,13%	5,81%	5,24%	4,37%
Planvital	6,84%	5,99%	5,50%	4,65%	3,51%
Provida	7,16%	5,80%	5,28%	4,75%	3,83%
Promedio	7,18%	6,03%	5,54%	4,99%	4,17%

La rentabilidad es variable, por lo que no se garantiza que rentabilidades pasadas se repitan en el futuro.

Fuente: Superintendencia de Pensiones.

Elaboración CIEDESS.

¿Qué debemos tener en cuenta a la hora de manejar nuestro ahorro previsional?

Invertir en el fondo cuyo período de retorno esté alineado con nuestro perfil de jubilación. Es decir, quienes estén más próximo a jubilar, ya deben pensar en invertir en fondos más conservadores (C, D o E); mientras que los jóvenes pueden apostar con tranquilidad en A o B, ya que tienen un horizonte de retorno más largo y períodos más extensos para recuperarse de eventuales caídas.

2. RENTABILIDAD DE LOS FONDOS DE CESANTÍA

2.1 RESUMEN ABRIL 2015:

En el mes de abril de 2015 se registraron resultados negativos para los Fondos de Cesantía, siendo de -0,75% para el Fondo de Cesantía (CIC) y -0,53% para el Fondo Solidario (FCS). Con lo anterior, se observa una rentabilidad promedio real anual histórica de 3,14% y 3,59 respectivamente.

Fondo	Rentabilidad Real de los Fondos de Cesantía				
	Mensual	Año 2015	Últ. 12 Meses	Últ. 36 Meses	Histórica
	Abr. 2015	Ene-Abr.	May. 2014 - Abr. 2015	May. 2012 - Abr. 2015	Oct. 2002 - Abr. 2015
Fondo de Cesantía (CIC)	-0,75%	0,92%	3,14%	4,34%	3,14%
Fondo de Cesantía Solidario (FCS)	-0,53%	1,46%	5,20%	5,24%	3,59%

La rentabilidad es variable, por lo que no se garantiza que rentabilidades pasadas se repitan en el futuro.

Fuente: Superintendencia de Pensiones.

Elaboración CIEDESS.