

MARZO
2015

BOLETÍN DE RENTABILIDADES: FONDOS DE PENSIONES Y DE CESANTÍA

1. RENTABILIDAD DE LOS FONDOS DE PENSIONES

1.1 RESUMEN MARZO 2015:

Fondo	Rentabilidad Real de los Fondos de Pensiones				
	Mensual	Año 2015	Últ. 12 Meses	Últ. 36 Meses	Histórica
	Mar. 2015	Ene-Mar.	Abr. 2014 - Mar. 2015	Abr. 2012 - Mar. 2015	Sep. 2002 - Mar. 2015
A - Más Riesgoso	0,19%	4,76%	11,71%	6,61%	7,17%
B - Riesgoso	0,12%	4,00%	10,09%	5,51%	6,03%
C - Moderado	0,18%	3,63%	10,04%	6,20%	5,57%
D - Conservador	0,09%	3,01%	8,26%	6,08%	5,06%
E - Más Conservador	-0,17%	1,81%	6,44%	5,60%	4,26%

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 MARZO 2015:

En el mes de marzo se observan resultados positivos para todos los multifondos, exceptuando el fondo más conservador, Tipo E.

Los fondos más riesgosos, Tipo A y B, registraron retornos de 0,19% y 0,12% respectivamente, mientras que el fondo de riesgo moderado, Tipo C, presentó una rentabilidad de 0,18%. Por su parte, los fondos más conservadores obtuvieron resultados mixtos de 0,09% para el Tipo D y -0,17% para el Tipo E.

AFP	Fondo A	Fondo B	Fondo C	Fondo D	Fondo E
Capital	0,22%	0,14%	0,26%	0,14%	-0,06%
Cuprum	0,31%	0,22%	0,25%	0,19%	-0,12%
Habitat	0,16%	0,11%	0,12%	-0,04%	-0,36%
Modelo	0,16%	0,15%	0,41%	0,40%	0,21%
Planvital	-0,02%	0,02%	0,15%	0,09%	-0,06%
Provida	0,09%	0,05%	0,14%	0,10%	-0,15%
Promedio	0,19%	0,12%	0,18%	0,09%	-0,17%

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

Fuente: Superintendencia de Pensiones.

Elaboración CIEDESS.

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

El índice mundial (MSCI World Index) registró una caída de -1,81%, mientras que los índices Dow Jones y S&P 500 tuvieron un descenso de -1,97% y -1,74% respectivamente. A su vez, los índices de Europa (MSCI Europe), Asia (MSCI EM Asia) y de Mercados Emergentes (MSCI EM) obtuvieron rentabilidades de -3,02%, 0,28% y -1,59% respectivamente. Por su parte, en el plano local, el IPSA cayó un -1,68%.

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 11,71% y 10,09% respectivamente, mientras que el fondo de riesgo moderado, Tipo C, presentó una rentabilidad de 10,04%. Por su parte, los fondos más conservadores obtuvieron retornos de 8,26% para el Tipo D y 6,44% para el Tipo E.

AFP	Fondo A	Fondo B	Fondo C	Fondo D	Fondo E
Capital	11,78%	10,07%	9,86%	7,95%	6,28%
Cuprum	12,14%	10,43%	10,54%	8,81%	6,60%
Habitat	11,54%	10,08%	10,10%	8,47%	6,52%
Modelo	10,80%	9,25%	8,54%	6,97%	5,24%
Planvital	10,66%	9,18%	8,60%	7,18%	5,41%
Provida	11,51%	10,10%	10,01%	8,19%	6,42%
Promedio	11,71%	10,09%	10,04%	8,26%	6,44%

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 6,61% y 5,51% respectivamente, mientras que el fondo de riesgo moderado, Tipo C, presentó una rentabilidad de 6,20%. Por su parte, los fondos más conservadores obtuvieron alzas de 6,08% para el Tipo D y 5,60% 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	6,44%	5,30%	5,91%	5,70%	5,36%
Cuprum	6,91%	5,81%	6,60%	6,42%	5,68%
Habitat	6,60%	5,57%	6,26%	6,22%	5,65%
Modelo	6,25%	5,13%	5,53%	5,64%	4,78%
Planvital	6,45%	5,45%	5,74%	5,77%	5,21%
Provida	6,48%	5,47%	6,17%	6,11%	5,71%
Promedio	6,61%	5,51%	6,20%	6,08%	5,60%
RMG	2,61%	1,51%	3,10%	3,04%	2,80%

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 4,26% 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 5,06% anual; el fondo C ha crecido un 5,57% 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 7,17% de retorno anual real.

AFP	Fondo A	Fondo B	Fondo C	Fondo D	Fondo E
Capital	7,15%	6,05%	5,34%	5,01%	4,34%
Cuprum	7,19%	6,19%	5,89%	5,32%	4,32%
Habitat	7,22%	6,13%	5,84%	5,31%	4,44%
Planvital	6,82%	6,00%	5,53%	4,72%	3,58%
Provida	7,14%	5,80%	5,32%	4,82%	3,90%
Promedio	7,17%	6,03%	5,57%	5,06%	4,26%

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 pensionarse, 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 MARZO 2015:

En el mes de marzo de 2015 se registraron resultados positivos para los Fondos de Cesantía, siendo de 0,15% para el Fondo de Cesantía (CIC) y 0,05% para el Fondo Solidario (FCS). Con lo anterior, se observa una rentabilidad promedio real anual histórica de 3,23% y 3,66% respectivamente.

Fondo	Rentabilidad Real de los Fondos de Cesantía				
	Mensual	Año 2015	Últ. 12 Meses	Últ. 36 Meses	Histórica
	Mar. 2015	Ene-Mar.	Abr. 2014 - Mar. 2015	Abr. 2012 - Mar. 2015	Oct. 2002 - Mar. 2015
Fondo de Cesantía (CIC)	0,15%	1,68%	4,49%	4,69%	3,23%
Fondo de Cesantía Solidario (FCS)	0,05%	2,00%	6,69%	5,50%	3,66%

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

Fuente: Superintendencia de Pensiones.

Elaboración CIEDESS.