

MAYO
2015

BOLETÍN DE RENTABILIDADES: FONDOS DE PENSIONES Y DE CESANTÍA

1. RENTABILIDAD DE LOS FONDOS DE PENSIONES

1.1 RESUMEN MAYO 2015:

Fondo	Rentabilidad Real de los Fondos de Pensiones				
	Mensual	Año 2015	Últ. 12 Meses	Últ. 36 Meses	Histórica
	May. 2015	Ene-May.	Jun. 2014 - May. 2015	Jun. 2012 - May. 2015	Sep. 2002 - May. 2015
A - Más Riesgoso	0,21%	5,68%	10,12%	8,98%	7,15%
B - Riesgoso	-0,10%	4,39%	8,43%	6,95%	5,98%
C - Moderado	-0,34%	3,32%	8,03%	6,65%	5,47%
D - Conservador	-0,44%	2,08%	6,04%	5,73%	4,92%
E - Más Conservador	-0,86%	0,33%	3,92%	4,44%	4,07%

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 MAYO 2015:

En el mes de mayo se observan resultados negativos para todos los multifondos, exceptuando el fondo más riesgoso, Tipo A.

Los fondos más riesgosos, Tipo A y B, registraron retornos de 0,21% y -0,10% respectivamente, mientras que el fondo de riesgo moderado, Tipo C, presentó una rentabilidad de -0,34%. Por su parte, los fondos más conservadores obtuvieron resultados negativos de -0,44% para el Tipo D y -0,86% para el Tipo E.

AFP	Fondo A	Fondo B	Fondo C	Fondo D	Fondo E
Capital	0,14%	-0,12%	-0,39%	-0,46%	-0,81%
Cuprum	0,23%	-0,05%	-0,29%	-0,46%	-0,91%
Habitat	0,27%	-0,07%	-0,32%	-0,43%	-0,95%
Modelo	0,29%	0,00%	-0,08%	-0,11%	-0,32%
Planvital	0,06%	-0,13%	-0,26%	-0,32%	-0,62%
Provida	0,19%	-0,15%	-0,38%	-0,44%	-0,78%
Promedio	0,21%	-0,10%	-0,34%	-0,44%	-0,86%

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 un alza de 0,05%, mientras que los índices Dow Jones y S&P 500 tuvieron un incremento de 0,95% y 1,05% respectivamente. A su vez, los índices de Europa (MSCI Europe) y Asia (MSCI EM Asia) obtuvieron caídas de -1,40% y -2,86%, mientras que el índice de Mercados Emergentes (MSCI EM) tuvo un descenso de -4,16%.

Por su parte, en el plano local, el IPSA logró un retorno de 0,05%, explicado principalmente por el alza en acciones de los sectores telecomunicaciones, commodities 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%,12% y 8,43% respectivamente, mientras que el fondo de riesgo moderado, Tipo C, presentó una rentabilidad de 8,03%. Por su parte, los fondos más conservadores obtuvieron retornos de 6,04% para el Tipo D y 3,92% para el Tipo E.

AFP	Fondo A	Fondo B	Fondo C	Fondo D	Fondo E
Capital	10,01%	8,34%	7,74%	5,58%	3,66%
Cuprum	10,44%	8,64%	8,44%	6,38%	3,84%
Habitat	10,16%	8,54%	8,19%	6,34%	4,10%
Modelo	9,45%	7,65%	6,70%	5,11%	3,34%
Planvital	9,05%	7,58%	6,79%	5,14%	3,33%
Provida	9,97%	8,43%	8,00%	6,08%	4,13%
Promedio	10,12%	8,43%	8,03%	6,04%	3,92%

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 8,98% y 6,95% respectivamente, mientras que el fondo de riesgo moderado, Tipo C, presentó una rentabilidad de 6,65%. Por su parte, los fondos más conservadores obtuvieron alzas de 5,73% para el Tipo D y 4,44% 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	8,78%	6,71%	6,32%	5,34%	4,24%
Cuprum	9,22%	7,23%	7,08%	6,04%	4,52%
Habitat	8,97%	6,97%	6,73%	5,88%	4,44%
Modelo	8,68%	6,64%	6,12%	5,49%	3,97%
Planvital	8,69%	6,79%	6,18%	5,37%	4,13%
Provida	8,95%	6,96%	6,62%	5,76%	4,57%
Promedio	8,98%	6,95%	6,65%	5,73%	4,44%
RMG	4,49%	2,95%	3,33%	2,86%	2,22%

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 4,07% 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 4,92% anual; el fondo C ha crecido un 5,47% real anual; el fondo B –el que registra la mayor cantidad de afiliados– ha rentado un 5,98% y, el fondo A, con mayor renta variable, ha generado un 7,15% de retorno anual real.

AFP	Fondo A	Fondo B	Fondo C	Fondo D	Fondo E
Capital	7,11%	6,00%	5,24%	4,86%	4,17%
Cuprum	7,16%	6,13%	5,79%	5,17%	4,13%
Habitat	7,21%	6,08%	5,74%	5,16%	4,26%
Planvital	6,79%	5,94%	5,44%	4,59%	3,43%
Provida	7,13%	5,75%	5,22%	4,68%	3,74%
Promedio	7,15%	5,98%	5,47%	4,92%	4,07%

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 MAYO 2015:

En el mes de mayo de 2015 se registraron resultados negativos para los Fondos de Cesantía, siendo de -0,57% para el Fondo de Cesantía (CIC) y -0,66% para el Fondo Solidario (FCS). Con lo anterior, se observa una rentabilidad promedio real anual histórica de 3,08% y 3,51% respectivamente.

Fondo	Rentabilidad Real de los Fondos de Cesantía				
	Mensual	Año 2015	Últ. 12 Meses	Últ. 36 Meses	Histórica
	May. 2015	Ene-May.	Jun. 2014 - May. 2015	Jun. 2012 - May. 2015	Oct. 2002 - May. 2015
Fondo de Cesantía (CIC)	-0,57%	0,34%	2,74%	3,68%	3,08%
Fondo de Cesantía Solidario (FCS)	-0,66%	0,79%	4,31%	4,71%	3,51%

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

Fuente: Superintendencia de Pensiones.

Elaboración CIEDESS.