



inverco

Asociación de Instituciones de Inversión Colectiva y Fondos de Pensiones

NOTA DE PRENSA FONDOS DE PENSIONES, A 30 DE JUNIO DE 2004

El volumen de ACTIVOS de los Fondos de Pensiones alcanzó, a 30 de junio de 2004, la cifra de **57.537 millones de euros**, lo que supone un crecimiento de 6.435 millones de euros, lo que representa un incremento del **12,6%** durante los últimos doce meses.

El NÚMERO DE CUENTAS DE PARTICIPES, ha ascendido a **7.590.416**, lo que supone un crecimiento del 12,5% en los últimos doce meses. El número de participes estimado se sitúa en torno a los 6.300.000.

El volumen de APORTACIONES NETAS en el primer semestre ascendió a 538 millones de euros, destacando las realizadas a Planes Individuales de Renta Fija Mixta, con 147 millones y a las de Planes del Sistema de Empleo con 98 millones.

1. ACTIVOS Y PARTICIPES:

- SISTEMA INDIVIDUAL: Su patrimonio alcanza una cifra de 32.759 millones de euros, lo que supone un crecimiento del 18,3% en los últimos doce meses. El número de cuentas de participes asciende a 6.777.428, con un incremento interanual del 12,6%.

- SISTEMA DE EMPLEO: alcanzó un volumen de activos de 23.936 millones de euros, con un incremento del 5,8% con relación a junio del pasado ejercicio. El número de cuentas de participes ha alcanzado las 721.912, con un crecimiento interanual del 14,1%.

- SISTEMA ASOCIADO: el volumen de activos alcanzaba la cifra de 842 millones de euros, con un incremento del 7,2%. El número de cuentas de participes es de 91.076, con un incremento del 4,0%.

2. ESTRUCTURA DE CARTERA: la estructura de cartera de los Fondos de Pensiones se desglosa:

	Diciembre 2001	Diciembre 2002	Diciembre 2003	Marzo 2004	Junio 2004
CARTERA INTERIOR	48%	44%	46%	44%	44%
Renta fija pública	25%	20%	16%	13%	13%
Renta fija privada	12%	15%	18%	20%	20%
Renta variable	8%	8%	10%	9%	9%
Otras inversiones	3%	1%	2%	2%	2%
CARTERA EXTERIOR	31%	25%	22%	22%	26%
Renta fija	18%	17%	13%	12%	16%
Renta variable	13%	8%	9%	10%	10%
TESORERÍA	12%	18%	20%	19%	17%
OTROS ACTIVOS	9%	13%	12%	15%	13%



inverco

Asociación de Instituciones de Inversión Colectiva y Fondos de Pensiones

3. RENTABILIDADES: como puede observarse en el cuadro siguiente, las rentabilidades medias anuales ponderadas de los Planes de Pensiones del Sistema Individual y del Sistema de Empleo pueden considerarse muy satisfactorias tanto en el corto como en el largo plazo.

RENTABILIDADES ANUALES MEDIAS PONDERADAS (%)					
	15 AÑOS	10 AÑOS	5 AÑOS	3 AÑOS	1 AÑO
SISTEMA INDIVIDUAL					
- Renta Fija Corto	6,96	5,35	2,22	2,25	0,90
- Renta Fija Largo	7,40	5,64	2,62	2,60	0,31
- Renta Fija Mixta	7,35	5,38	0,10	0,04	2,43
- Renta Variable Mixta	7,30	5,08	-2,08	-4,05	7,56
- Renta Variable	4,01	8,74	-5,66	-7,98	15,07
- Garantizados	-	-	4,26	5,40	0,72
SISTEMA DE EMPLEO	-	7,07	2,23	1,60	5,41
SISTEMA ASOCIADO	7,67	6,28	-0,39	-1,01	7,09
TOTAL PLANES	7,34	6,00	0,69	0,39	4,26

Las rentabilidades medias ponderadas de los últimos quince, diez, cinco, tres años y doce meses fueron, respectivamente, del 7,34%, del 6,00%, del 0,69%, del 0,39% y del 4,26%, **cifras que en el largo plazo más que duplican la tasa de inflación de dichos períodos.**

Los criterios de clasificación de los Planes del Sistema Individual son los siguientes:

- Renta fija corto plazo: su cartera no puede tener activos de renta variable. La duración media de la cartera es inferior o igual a dos años.
- Renta fija largo plazo: su cartera no puede tener activos de renta variable. La duración media de la cartera es superior a dos años.
- Renta fija mixta: su cartera incorpora activos de renta variable, con un máximo del 30%.
- Renta variable mixta: su cartera está integrada por activos de renta variable, entre el 30% y el 75%.
- Renta variable: su cartera está integrada por activos de renta variable, con un mínimo del 75%.
- Garantizados: Planes para los que exista garantía externa de un determinado rendimiento, otorgada por un tercero.

En unos días estará a vuestra disposición en nuestra página web (www.inverco.es), en información pública, el informe de Fondos de Pensiones a 31/06/2004.