



**inverco**

Asociación de Instituciones de Inversión Colectiva y Fondos de Pensiones

**NOTA DE PRENSA  
PLANES DE PENSIONES DEL SISTEMA INDIVIDUAL  
30 DE NOVIEMBRE DEL 2008**

La elaboración y difusión de esta información mensual se refiere a los datos de rentabilidad de los Planes del Sistema Individual, así como al importe de la cuenta de posición (patrimonio) y el número de cuentas de partícipes de dichos planes.

En la elaboración de esta estadística mensual se incluye una **muestra de 1.108 Planes de Pensiones del Sistema Individual**, que representa aproximadamente el **94% de su patrimonio**, es decir **47.179 millones de euros y 8,55 millones de cuentas de partícipes**.

Las rentabilidades medias anuales ponderadas de los Planes de Pensiones del Sistema Individual, en función de la muestra analizada, son las siguientes:

| <b>RENTABILIDADES MEDIAS ANUALES PONDERADAS (%)</b> |                |                |                |               |               |              |
|---|----------------|----------------|----------------|---------------|---------------|--------------|
| <b>SISTEMA INDIVIDUAL</b>                           | <b>18 AÑOS</b> | <b>15 AÑOS</b> | <b>10 AÑOS</b> | <b>5 AÑOS</b> | <b>3 AÑOS</b> | <b>1 AÑO</b> |
| <b>Renta Fija Corto Plazo</b>                       | 5,07           | 3,51           | 1,75           | 1,36          | 1,69          | 1,89         |
| <b>Renta Fija Largo Plazo</b>                       | 5,37           | 4,06           | 1,63           | 1,36          | 1,13          | 1,10         |
| <b>Renta Fija Mixta</b>                             | 5,30           | 3,75           | 0,74           | 0,96          | -1,26         | -9,91        |
| <b>Renta Variable Mixta</b>                         | 6,00           | 4,25           | -0,19          | 0,79          | -4,50         | -25,00       |
| <b>Renta Variable</b>                               | 1,37           | 6,81           | -2,30          | 0,54          | -8,21         | -39,40       |
| <b>Garantizados</b>                                 | --             | --             | 4,35           | 2,32          | 0,51          | -2,00        |
| <b>TOTAL PLANES</b>                                 | <b>5,31</b>    | <b>3,82</b>    | <b>0,74</b>    | <b>1,26</b>   | <b>-0,80</b>  | <b>-7,79</b> |

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.