

NOTA DE PRENSA

FONDOS DE PENSIONES, A 30 DE JUNIO DE 1998

Según las estadísticas elaboradas por la Asociación de Instituciones de Inversión Colectiva y Fondos de Pensiones (INVERCO), los Fondos de Pensiones han seguido experimentando, durante el primer trimestre de este año, una evolución positiva.

El volumen de ACTIVOS de los Fondos de Pensiones alcanzó, a 30 de junio de 1998, la cifra de **4,05 billones de pesetas**, lo que supone un crecimiento del 24% durante los últimos doce meses.

En relación al número de PARTICIPES, se ha pasado de los 2.321.431 en junio de 1997, a los 2.940.999 actuales, con un crecimiento con relación al mismo mes del año anterior del 27%.

1. ACTIVOS Y PARTICIPES:

- Sistema Individual: alcanza una cifra del 2,32 billones de pesetas, lo que supone un incremento del 35% sobre la cifra de junio del año pasado.

El número de partícipes ascendió a 2.563.358, un 30,2% más partícipes que el año anterior a la misma fecha.

- Sistema Asociado: el volumen de activos alcanzaba la cifra de 0,11 billones de pesetas, con un crecimiento del 18% con relación a junio de 1997.

El número de partícipes correspondiente a este Sistema fue de 78.789.

- Sistema de Empleo: alcanzó un volumen de 1,62 billones de pesetas, con un incremento del 10% con relación al segundo trimestre del año anterior.

El número de partícipes ha alcanzado los 298.852, un 6% más partícipes que el año anterior a la misma fecha.

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

CARTERA INTERIOR:	Renta fija pública	45%
	Renta fija privada	9%
	Renta variable	14%
CARTERA EXTERIOR:	Renta fija	7%
	Renta variable	6%
TESORERÍA		10%
OTROS ACTIVOS		7%

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 buenas, teniendo en cuenta el excelente comportamiento de todos los mercados, tanto de renta fija como de variable, nacionales y extranjeros.

RENTABILIDADES ANUALES MEDIAS PONDERADAS (%)					
	1 AÑO	3 AÑOS	5 AÑOS	7 AÑOS	9 AÑOS
Sistema INDIVIDUAL	12,81	15,54	11,74	11,53	11,45
- Renta Fija	7,58	11,79	9,92	10,23	10,57
- Renta Fija Mixta I	11,45	14,70	11,13	11,13	11,41
- Renta Fija Mixta II	14,72	16,44	12,22	12,05	11,94
- Renta Variable Mixta	19,57	22,38	16,18	14,43	13,23
- Renta Variable	43,42	45,64	28,09	15,14	-
Sistema de EMPLEO					
	15,92	16,87	13,39	12,30	-
TOTAL PLANES					
	13,91	16,01	12,32	11,80	11,45

Inflación anual media	2,1	2,4	3,4	4,0	4,7
-----------------------	-----	-----	-----	-----	-----

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

- Renta fija: su cartera no puede tener activos de renta variable.
- Renta fija mixta I: su cartera incorpora activos de renta variable con un máximo del 15%.
- Renta fija mixta II: su cartera incorpora activos de renta variable, entre el 15% y el 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%.

DIRECCION DE INVERCO

en **Internet**: <http://www.inverco.es>