

ANTONIO GARCÍA GARCÍA, [agarciga@unicaja.es](mailto:agarciga@unicaja.es) 8921-Administración Inmuebles. TL. 95 213 84 67

FRANCISCA UREÑA GALVEZ, [francisca.urena@comfia.ccoo.es](mailto:francisca.urena@comfia.ccoo.es)  
 Sección Sindical COMFIA-CCOO, de Jaén  
 TL. 953 217 964 – 640 350 304

MARIBEL CASQUET MARTÍN, [maribelcasquet@comfia.ccoo.es](mailto:maribelcasquet@comfia.ccoo.es)  
 Sección Sindical COMFIA-CCOO, de Cádiz. TL. 650 524 619

**El mejor resultado de toda la serie histórica y superior a la media de fondos del mercado**  
**El Fondo de Pensiones de empleados obtuvo**  
**una rentabilidad del 10,52% en el 2013**

El pasado ejercicio nuestro Fondo de Pensiones, obtuvo el mejor resultado desde su constitución, alcanzando el **10,52%**. Como el incremento del I.P.C. ha sido del **0,30%** en el año 2013, este resultado ha superado la inflación en más de **10 puntos porcentuales**.

En general, el año 2013, ha sido muy bueno para el mercado de fondos de pensiones, tanto individuales como de empleo, pero nuestro fondo ha superado claramente la media del sector, obteniendo uno de los mejores resultados dentro de los fondos de empleo de España y de su historia.

El excelente resultado del 2013, sumado al también buenísimo del 2012 que fue del 7,07% anual, nos ha permitido obtener una **rentabilidad media anualizada desde el origen del Fondo del 4,34%**, con un **valor liquidativo de 1,6052**. La rentabilidad media anualizada de los **tres últimos años** es del **6,46%** y de los **cinco últimos años** del **5,05%**. La **volatilidad del fondo** (riesgo o probabilidad de pérdida motivado por los cambios en el precio de los activos) también ha mejorado reduciéndose con respecto al año anterior, finalizando el ejercicio con una volatilidad anualizada del **2,89%**.

Este resultado se ha conseguido por una evolución muy positiva tanto de la renta variable, especialmente en los mercados de España, Europa y EEUU, con un mal comportamiento solamente en los mercados de países emergentes, como de la renta fija. Por su importancia en la composición de la cartera, mayoritariamente invertida en renta fija española, la caída de la prima de riesgo de España (por debajo de los **200 puntos básicos**), es lo que ha favorecido especialmente obtener un resultado tan favorable, ya que el descenso de los tipos de interés conlleva la revalorización de los títulos incluidos en la cartera, emitidos a un tipo de interés superior, al valorarse todos los activos de la cartera diariamente a precio de mercado. La duración de la cartera de renta fija (periodo medio de reembolso de los activos incluyendo no solo el capital sino también los cupones o intereses), se ha incrementado ligeramente finalizando el año en **3,01 años**.

Al **31 de diciembre de 2013** el Plan ha superado por primera vez desde su origen, los 200 millones de patrimonio, alcanzando la cifra total de **200.596.060,28 euros**. El número de partícipes se ha reducido cerrando el ejercicio con **4.989 partícipes** (77 menos que el año anterior).



**Estructura de la cartera al 31-12-2013**

FONDO EMPLEO	Trabajadores CAIXA	Empleados Telefónica	Empleados BBVA	Endesa	Caja MADRID	Iberdrola	Banco POPULAR	Grupo Repsol	Administr. Estado	UNICAJA
Cuenta Posición Millones € 09-2013	5175,93	2884,20	2769,63	2670,49	1563,90	1053,73	983,96	586,85	608,03	286,73
Rentabilidad año 2013	9,39%	4,21%	7,37%	9,36%	7,74%	5,57%	9,86%	8,48%	8,49%	10,52%

*Cuadro con datos comparativos de los 9 primeros fondos de empleo por patrimonio y Unicaja.*



**Afiliate te interesa**