

Ahorrar para la jubilación: Planes de pensiones que rentan más del 4% anual durante dos décadas

LOS PLANES MÁS RENTABLES A 20 AÑOS

Plan	Categoría	Rentabilidad anualizada en 20 años (%)	G. financiero
P.P. Bestinver Ahorro	Mixto Renta Variable	10,80	Bestinver
P.I. Fonditel	Mixto Renta Variable	10,46	Fonditel
Plan R.Variable España	Renta Variable	6,17	Santander
Renta-4 Acciones	Renta Variable	5,42	Renta 4
Gamma Plan De Pensiones	Mixto Renta Fija	4,66	Caixabank
Bk Variable España	Renta Variable	4,54	Mapfre
Plancaixa Ambicion Global	Mixto Renta Variable	4,53	Caixabank
Santander 2010 Ibex	Garantizado	4,24	Santander
Bbva Plan Renta Fija	Renta Fija Largo Plazo	4,22	BBVA
Merchbanc Global	Renta Variable	4,19	Merchbanc
Individual Iii	Mixto Renta Fija	4,16	Allianz Popular
Duero Inversion	Mixto Renta Variable	4,06	Mapfre
Postal Colectivos	Mixto Renta Fija	4,00	BBVA
Plusplan R. V.	Renta Variable	4,00	Aviva

Fuente: Inverco y elaboración propia

Expansión

M. de la Cruz
10/02/2017

Tan importante como el tipo de activo en el que invierte el plan es escoger un gestor con resultados consistentes en el tiempo.

El objetivo de los planes de pensiones es conseguir un ahorro que complemente la pensión de jubilación. Los expertos recomiendan comenzar lo antes posible con aportaciones periódicas, de modo que el ahorro se realice durante un prolongado periodo de tiempo.

Una docena de planes de pensiones del sistema individual de los 130 que se comercializaban hace 20 años han obtenido una rentabilidad superior al 4% de media anual, según datos de Inverco.

Entre los planes más rentables se encuentran planes de todas las categorías, salvo de renta fija a corto plazo, lo que significa que, tan importante como elegir en qué tipo de activos invierte el plan es escoger un buen gestor que tenga resultados consistentes en el tiempo.

Únicamente dos planes de pensiones han obtenido una rentabilidad superior al 10% de media anual durante dos décadas: el Bestinver Ahorro (10,80%) y el Fonditel (10,46%). Ambos son de la categoría de renta variable mixta, en los que las acciones pueden representar entre el 30% y el 75% de la cartera. El Bestinver Ahorro, que en 2016 obtuvo una rentabilidad del 6,77%, tenía a cierre del tercer trimestre del año pasado un 55% invertido en acciones, principalmente de los sectores de consumo cíclico (29,6%), industria (18,5%) y servicios financieros (11,8%).

Fonditel, por su parte, se revalorizó el año pasado un 1,37%. A cierre de ejercicio, la renta fija suponía un 34% de la cartera, mientras que la liquidez asciende al 31,8%. En renta variable, el porcentaje invertido se sitúa en el 24,3%,

pero si se incluyen los derivados, la exposición a Bolsa asciende al 46,9%. También tiene un pequeño porcentaje invertido en materias primas (1,59%).

Planes que invierten en Bolsa

En el ránking de los planes de pensiones más rentables de los últimos 20 años se sitúan a continuación dos productos de la categoría de renta variable. El Plan Renta Variable España, de Santander, que invierte mayoritariamente en acciones españolas, acumula una rentabilidad media anual del 6,17%, mientras que el Renta-4 Acciones, centrado en la zona euro, se ha revalorizado un 5,42%. Este plan tiene entre sus mayores posiciones títulos compañías como Dufry, Unilever, Wolters Kluwer o Novartis.

Con una rentabilidad media anual del 4,66%, el Gamma Plan de Pensiones de CaixaBank es un producto de renta fija mixta. Más del 70% de la cartera es renta fija, principalmente con vencimientos inferiores a cinco años. Las mayores posiciones en renta variable las toma a través de fondos de inversión como el BGF European Value o el Pioneer Euroland Equity.

Entre los planes de pensiones más rentables aparece también un producto garantizado, Santander 2010 Ibex, aunque con anterioridad a 2010 tenía otra política que no garantizaba la inversión. La garantía del plan (el 60% del porcentaje de revalorización media semestral del Ibex 35 durante siete años o un cupón del 3,5%) vence este mes. La revalorización media de este plan ha sido del 4,24% desde 1998.

También un plan de renta fija a largo plazo ha obtenido rendimientos medios anuales superiores al 4% durante los últimos 20 años. El BBVA Plan Renta Fija, de BBVA, se ha revalorizado un 4,22%. Entre las principales posiciones de su cartera destacan varias emisiones del Tesoro italiano y una participación del fondo BBVA Bonos Corporativos Largo Plazo, que a cierre de 2016 representaba un 5,85% del patrimonio del plan.

El ránking de los planes de pensiones más rentables de los últimos 20 años se completa con el BK Variable España (4,54% de rentabilidad media anualizada), comercializado por Bankinter y gestionado por Mapfre; y PlanCaixa Ambición global (4,53%), de CaixaBank.