

Planes de pensiones para una jubilación cercana.

ANÁLISIS

Planes de pensiones para una jubilación cercana

16/12/2015 - 08:48 Paula Mercado

Los precios de los bonos de la zona euro se han recuperado notablemente durante la semana pasada, en un movimiento contrario a su reacción inicial a las medidas del Banco Central Europeo el pasado 3 de diciembre. Los rendimientos de los bonos alemán, francés e italiano a 10 años registraban sus mayores descensos en el último mes, con el Bund alemán retrocediendo 14 puntos básicos.

Posiblemente la caída del precio del petróleo durante seis días consecutivos se sumó a las presiones deflacionistas de la zona euro, apoyando el rally en los bonos.

Aún así los rendimientos siguen siendo muy reducidos y continúa siendo una tarea difícil rentabilizar una cartera de renta fija de la zona euro a corto plazo. De los planes de pensiones encuadrados en la categoría VDOS de Renta Fija Euro a Corto Plazo, que consiguen obtener resultados positivos por rentabilidad en el año, uno de los más destacados es [BANCA PUEYO I](#) con una revalorización de 1,06 por ciento y una volatilidad a un año de 2,21 por ciento. Con un patrimonio de 28 millones de euros, está gestionado por Renta 4 Pensiones, invierte un 63,20 por ciento de su cartera en renta fija con vencimiento a más de un año y un 32,90 por ciento en renta fija con vencimiento, a menos de un año. Son emisiones principalmente de elevada calidad crediticia.

[CAMINOS DINERO](#) obtiene en el año una rentabilidad de 0,69 por ciento, registrando a un año un dato de volatilidad de 0,55 por ciento. Gestionado por Gespension Caminos (grupo Banco Caminos) cuenta con un patrimonio bajo gestión de 91 millones de euros. La mayor ponderación en su cartera corresponde a Renta Fija Corporativa (70,08%) con depósitos (18,09%) a continuación, seguido de Renta Fija Pública (8,36%) y Tesorería (CC + Repo) con un 3,55 por ciento.

De CASER Pensiones [CASER PREMIER RENTA FIJA](#) se revaloriza un 0,65 por ciento en el último año, con un dato de volatilidad de 0,48 por ciento. Por tipo de activo, asigna un 70,53 por ciento de su cartera a Renta Fija a Corto Plazo y Liquidez y un 28,25 por ciento a Renta Fija a Largo Plazo, correspondiendo un 1,22 por ciento a Inversión Alternativa.

Cuando la fecha de jubilación está cercana, la prioridad es preservar el capital y evitar inversiones de riesgo que puedan alterar el valor de su cartera en el último tramo. Aunque la renta fija esté ofreciendo rentabilidades muy reducidas, una gestión profesional le ayudará a mantener el valor de su inversión sin tomar un riesgo elevado. Con la perspectiva de una posible subida de tipos por parte de la Fed esta misma semana, la inversión en emisiones de calidad es una salvaguarda importante, a pesar de los reducidos rendimientos que ofrece.



Jubilación

Noticias relacionadas:

- [Dime qué edad tienes y te diré cuál es tu plan de pensiones](#)
- [Desmontando mitos sobre los planes de pensiones](#)