

Desempeño de fondos de pensiones

Nuestros resultados en mayo.

Estimado afiliado, este mes todos nuestros fondos presentaron rendimientos mensuales positivos. Los fondos más favorecidos fueron los de colones y aquellos con mayor exposición a activos internacionales. Como hemos comentado en otras ocasiones, los activos internacionales tienden a variar mucho de precio entre un mes y otro, pero en el largo plazo son un importante potenciador de la rentabilidad.

A continuación, más detalle por mercado:



Mercado internacional: Este mes, nuestros índices de activos internacionales, renta variable y renta fija, aumentaron 4.5% y 1.3% respectivamente, ante buenos resultados de ganancias de las empresas y de indicadores que apuntan a una moderación de la inflación en EE. UU., con lo que la Reserva Federal podría conservar sus planes de recortar sus tasas de interés en el transcurso de este año.



Mercado local: Los bonos locales por su parte continúan favoreciendo el desempeño de nuestros fondos. Durante este mes, a pesar de que las tasas de interés no presentaron movimientos significativos, el proceso de generación de ingreso de la renta fija (bonos) permitió que los sectores largo plazo, colones y dólares (5+ años), contribuyeran positivamente en +0.87% y +0.94%, respectivamente.



Tipo de cambio: Este mes, el tipo de cambio de compra aumentó de 500.86 a 522.66 (+4.4%), lo cual favoreció sustancialmente el valor de los activos en dólares de las carteras en colones. Las carteras en dólares no presentan este efecto porque sólo cuentan con activos en dólares y su rentabilidad se presenta en la moneda extranjera.

Para BAC Pensiones es importante mantener una comunicación constante, abierta y transparente con nuestros afiliados, por lo que hemos asumido el compromiso de informar sobre el comportamiento del mercado y su efecto en el desempeño de nuestros fondos de manera mensual. Sin embargo, es importante mencionar que nuestras carteras están diseñadas con una visión de largo plazo. Esto quiere decir que, aunque algunos instrumentos pueden presentar retornos negativos durante algunos meses puntuales, los mismos permiten alcanzar, en periodos largos de tiempo, la mejor relación de retorno y variabilidad, para el beneficio de nuestros afiliados.