

Titular

El Plan Universal alcanza una rentabilidad del 5,72% al cierre del ejercicio 2008

Subtitular

La rentabilidad neta de las inversiones adscritas al Plan Universal durante el ejercicio 2008 fue de un 6,36% sobre los fondos medios invertidos. Esto permitirá trasladar un 5,72% a los mutualistas (un 0,22 superior al 5,50% entregado a cuenta) y destinar el resto a reforzar reservas y a acciones solidarias.

Noticia

Estructura de la cartera de inversiones

La cartera de inversiones de la Mutualidad está concentrada en valores de renta fija de elevada cualificación (82,02%) e inmuebles (10,64%), así como activos líquidos invertidos en activos monetarios (6,95%).

A lo largo del año 2008 la Mutualidad ha deshecho sus posiciones en renta variable y fondos de inversión para concentrar las nuevas inversiones financieras en la renta fija, así como otros en activos a corto plazo con elevada rentabilidad, aprovechando el aumento coyuntural de los tipos que se produjo durante buena parte del año.

Las nuevas inversiones financieras se han concentrado en deuda corporativa a medio plazo, con tasas superiores al 6%, rating A y doble A y duración entre 5 y 6 años. En conjunto se han invertido 247 millones de euros en valores de renta fija con TIR media del 6,17% y con una vida media de 6,20 años.

Por otra parte, se ha llevado a cabo una política de reestructuración de la cartera de inmuebles con venta de algunos de pequeña dimensión, vacíos o de baja rentabilidad, y se han efectuado nuevas adquisiciones por 96 millones de euros (47.325 metros cuadrados) con una rentabilidad por alquileres superior al 7%. En algunos casos estas adquisiciones se han efectuado con pacto de recompra con plusvalía garantizada a término, con lo que la rentabilidad global supera en estos casos el 10%.

A 31 de diciembre la estructura de inversiones presentaba el siguiente esquema, en millones de euros:

	Valor contable	Valor de mercado
Renta Fija	2.058,63	2.529,41
Renta Variable	8,27	7,70
Activos monetarios	174,36	174,36
Inmuebles	267,19	407,73
Otras Inversiones	1,47	1,47
TOTAL	2.509,93	3.120,67