

DATOS DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA 31 ENERO 2020

- Los Fondos de Inversión nacionales comienzan el año con suscripciones netas superiores a los 1.500 millones de euros

El PATRIMONIO en conjunto de la inversión colectiva (Fondos y Sociedades) se ha mantenido casi sin cambios en el primer mes del año, con un ligero incremento de 193 millones de euros.

El número de CUENTAS DE PARTÍCIPES se situó en los 15.370.049, lo que supone un aumento del 0,4% con respecto a diciembre de 2019.

IIC						
Tipo IIC	Patrimonio (millones €)			CUENTAS de partícipes/accionistas ⁽³⁾		
	ene-20	dic-19	% var.2020	ene-20	dic-19	% var.2020
FONDOS DE INVERSIÓN ⁽¹⁾	277.003	276.557	0,2%	11.809.095	11.682.214	1,1%
SICAV	29.172	29.446	-0,9%	413.001	412.987	0,0%
IIC INMOBILIARIAS	1.055	1.035	2,0%	800	802	-0,2%
IICs EXTRANJERAS ⁽²⁾	195.000	195.000	0,0%	3.147.153	3.147.153	0,0%
TOTAL IIC	502.230	502.037	0,0%	15.370.049	15.243.156	0,8%

(1) Excluidas inversiones en Fondos de la propia Gestora

(2) Últimos datos disponibles (diciembre 2019).

(3) Hace referencia al número de cuentas, por lo que un partícipe puede tener más de una cuenta. Dato actualizado de CNMV para IIC extranjeras

PATRIMONIO

Los flujos positivos producidos en enero, permiten a los Fondos de Inversión experimentar un crecimiento de 446 millones de euros, y con datos definitivos, cierran el primer mes del año con un patrimonio de 277.003 millones de euros, 0,2% más que a finales de 2019.

De esta forma, los Fondos de Inversión vuelven a superar su mejor registro histórico.



Al contrario que en la mayoría de meses anteriores, los ajustes producidos en los mercados de renta variable ha restado valor a las carteras con mayor exposición a acciones, produciendo como resultado una disminución en el volumen de activos de estas categorías.

CATEGORIA DE INVERSIÓN	PATRIMONIO				
	enero-20	Variación			
		enero-20		2020	
		Importe (miles de euros)	%	Importe (miles de euros)	%
RENTA FIJA MIXTA	41.037.630	1.123.394	2,8%	1.123.394	2,8%
RENTA VARIABLE MIXTA	29.583.347	710.108	2,5%	710.108	2,5%
GESTION PASIVA	13.822.405	134.223	1,0%	134.223	1,0%
RENTA FIJA	71.618.974	46.906	0,1%	46.906	0,1%
GLOBALES	42.909.226	-6.182	0,0%	-6.182	0,0%
MONETARIOS	3.746.891	-26.796	-0,7%	-26.796	-0,7%
RETORNO ABSOLUTO	11.686.476	-120.838	-1,0%	-120.838	-1,0%
GARANTIZADOS	18.067.212	-121.423	-0,7%	-121.423	-0,7%
RENTA VARIABLE NACIONAL	4.642.969	-423.268	-8,4%	-423.268	-8,4%
RENTA VARIABLE INTERNACIONAL	37.306.854	-887.813	-2,3%	-887.813	-2,3%
Inversión libre	2.580.558	17.702	0,7%	17.702	0,7%
Total Fondos de Inversión	277.002.542	446.013	0,2%	446.013	0,2%

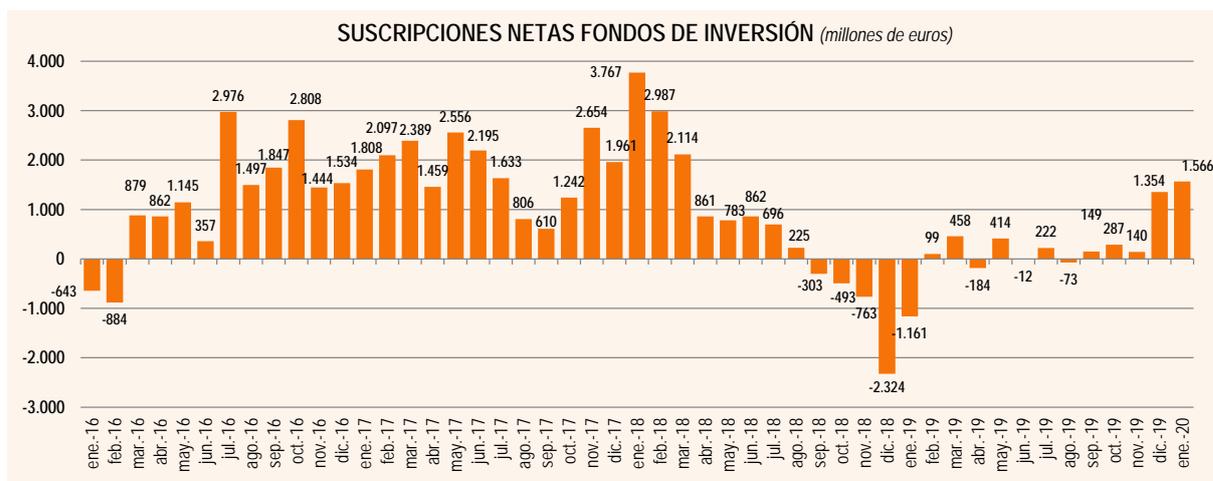
Así, la categoría con mayor reducción ha sido la de Renta Variable Internacional, junto a la de Renta Variable Nacional. En ambos casos, el ajuste de valor por efecto mercado ha venido acompañada de desinversiones netas por parte de los partícipes, y cuyo efecto conjunto ha sido el descenso en el volumen de activos en ambas categorías.

El resto de categorías ha experimentado crecimientos de distinta magnitud. Han destacado los Fondos Mixtos, que tanto en su versión de Renta fija Mixta como Renta Variable Mixta han experimentado crecimientos importantes (1.123 y 710 millones respectivamente), ayudados por las suscripciones netas positivas experimentadas.

Los Fondos de Renta Fija mostraron un comportamiento neutro, con un crecimiento del 0,1%, y 47 millones en términos absolutos, a pesar de los reembolsos experimentados por la *Renta Fija a Corto Plazo*.

SUSCRIPCIONES Y REEMBOLSOS

Los Fondos de Inversión mantuvieron la tendencia positiva del mes anterior, en el que incrementaron el ritmo de suscripciones netas positivas. Así, en enero, registraron unos flujos netos positivos de 1.566 millones de euros.

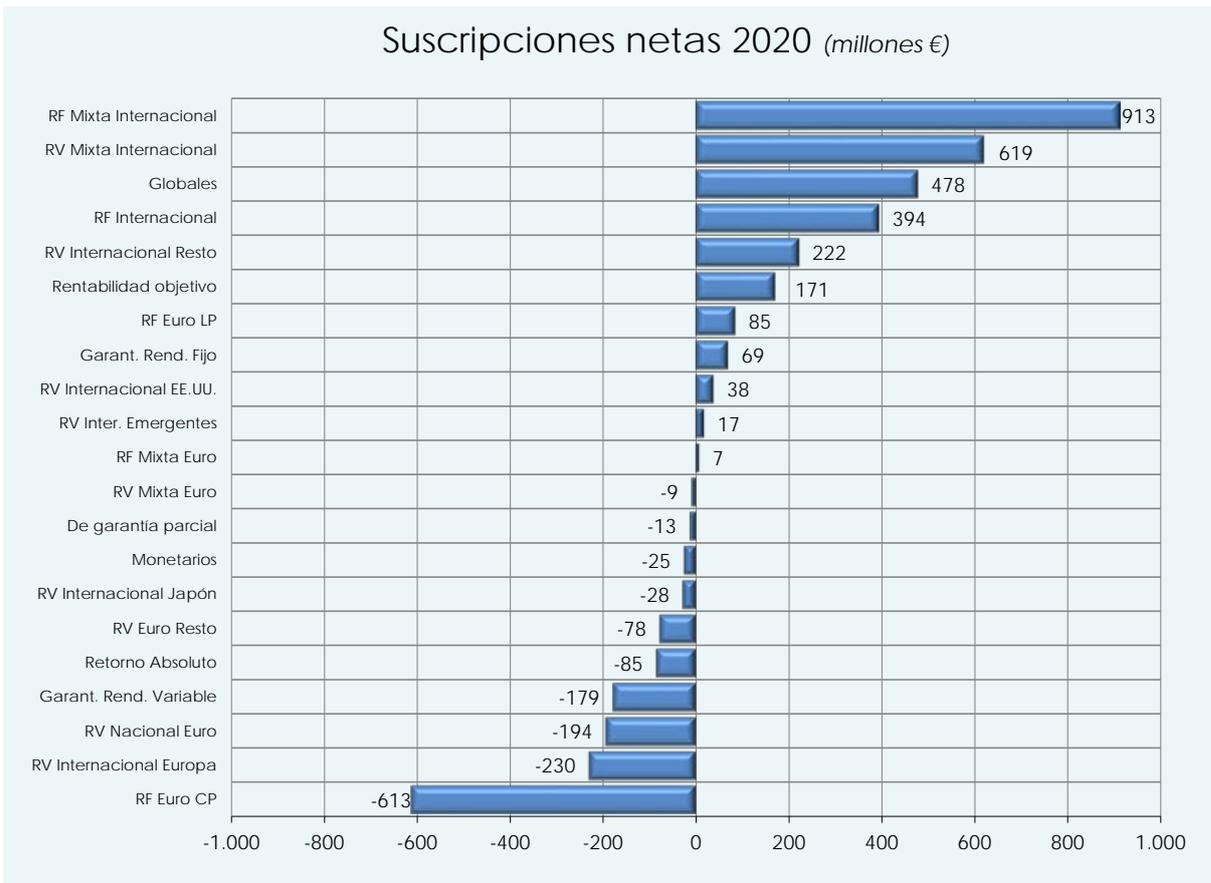


Destacaron en enero los *Fondos de Renta Fija Mixta Internacional*, que obtuvieron entradas netas por importe de 913 millones de euros.

También los *Fondos de Renta Variable Mixta* lograron captar el interés inversor del partícipe, acumulando 619 millones de euros de flujos netos positivos.

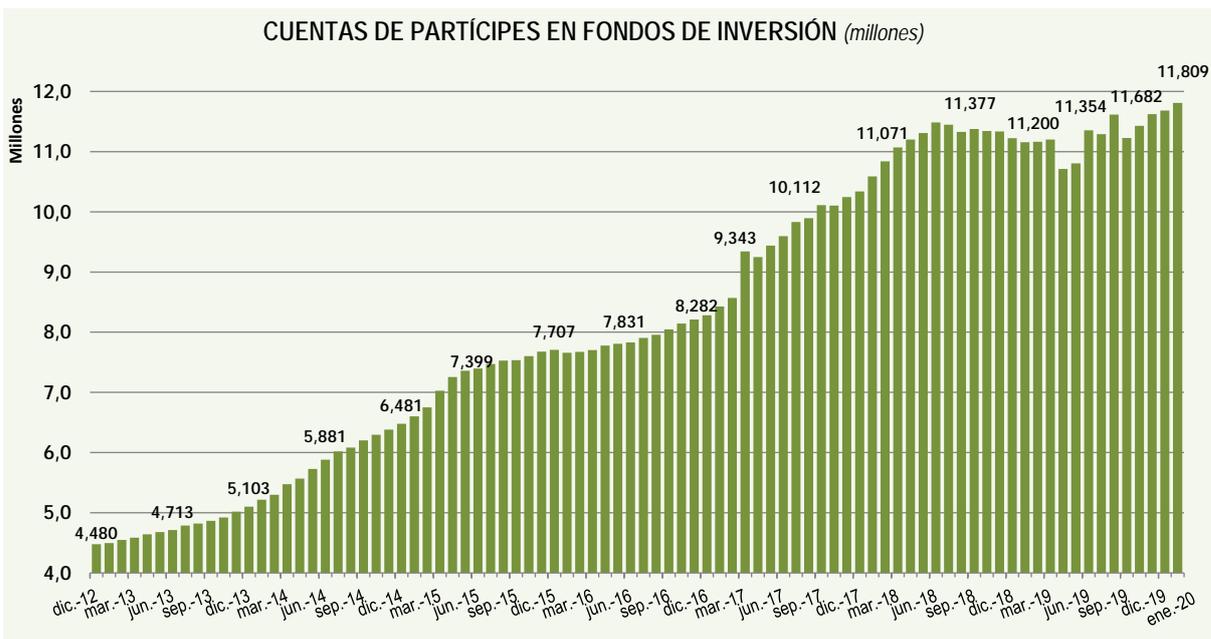
Los *Fondos Globales* y los de *Renta Fija Internacional* comienzan 2020 con captaciones positivas de 478 y 394 millones de euros respectivamente.

Por el lado de los reembolsos netos, las categorías de *Renta Variable Internacional* y *Renta Variable*, acumulan casi 230 y 194 millones de euros de salidas respectivamente, mientras que los *Fondos de Renta Fija a Corto Plazo* experimentaron los mayores reembolsos del mes, 613 millones de euros de salidas netas



CUENTAS de partícipes

El número de cuentas de PARTÍCIPES en Fondos de Inversión nacionales aumentó durante el mes de enero (126.881 partícipes más que en el mes anterior), y sitúan su cifra en 11.809.095 partícipes.



RENTABILIDAD

Tras cerrar 2019 con elevadas rentabilidades, los mercados de renta variable han comenzado el año con algunas dudas, tras los escenarios de incertidumbre que dejan los problemas con la gripe en China o el Brexit. En España, el Ibex35 reduce su cotización un 1,9% respecto a finales del mes anterior.

En los mercados de renta fija, la deuda pública a largo plazo vuelve a actuar de valor refugio para los inversores, y registra rendimientos positivos con reducciones de sus TIR, hasta el 0,29% para el bono español a 10 años, o el -0,42% para la deuda pública alemana a largo plazo. El tipo de cambio del euro experimenta una ligera depreciación respecto al dólar hasta los 1,11 dólares por euros.

En este contexto, los Fondos de Inversión experimentan en enero de 2020 una rentabilidad negativa -0,33%.

Por categorías, aquellas con exposición a Renta Fija de larga duración obtienen las mejores rentabilidades, que en el caso de la Renta Fija a Largo Plazo alcanza en media el 0,51%, y el 0,66% para los Garantizados de Rendimiento Fijo. En sentido contrario, las categorías con mayor ponderación en renta variable obtienen rendimientos negativos.

RENTABILIDADES MEDIAS ANUALES PONDERADAS DE LOS FONDOS DE INVERSIÓN (31/01/20)

Tipo de Fondo	Mes	2019	1 Año	3 Años	5 Años	10 Años	15 Años	20 Años	25 Años
MONETARIOS	-0,01	-0,01	-0,04	-0,27	-0,17	0,53	0,98	1,31	1,98
RENDA FIJA EURO CORTO PLAZO	0,05	0,05	0,40	-0,19	-0,12	0,61	1,00	1,41	2,20
RENDA FIJA EURO LARGO PLAZO	0,51	0,51	2,48	0,82	0,55	2,15	2,08	2,50	3,20
RENDA FIJA MIXTA EURO	0,05	0,05	2,73	0,40	0,07	1,53	1,71	1,57	2,91
RENDA VARIABLE MIXTA EURO	-0,62	-0,62	5,68	1,36	0,64	2,57	2,41	1,21	3,79
RENDA VARIABLE NACIONAL EURO	-3,74	-3,74	0,42	1,98	1,29	2,67	3,36	2,00	6,26
RENDA FIJA INTERNACIONAL	0,98	0,98	4,43	0,73	0,78	2,36	2,02	2,14	3,08
RENDA FIJA MIXTA INTERNACIONAL	0,28	0,28	3,87	0,89	0,27	1,13	1,04	0,78	2,28
RENDA VARIABLE MIXTA INTERNACIONAL	-0,06	-0,06	5,76	1,95	1,12	2,89	2,22	0,54	3,28
RENDA VARIABLE EURO RESTO	-2,74	-2,74	8,96	2,77	2,33	5,32	4,14	1,01	5,72
RENDA VBLE. INTERNACIONAL EUROPA	-1,47	-1,47	11,29	3,78	2,53	4,80	3,25	0,29	4,49
RENDA VBLE. INTERNACIONAL EEUU	0,09	0,09	17,57	9,92	8,82	11,64	6,66	1,97	3,24
RENDA VBLE. INTERNACIONAL JAPÓN	-1,64	-1,64	12,37	5,33	5,70	6,77	2,80	-1,98	-0,09
RENDA VBLE. INTERNACIONAL EMERGENTES	-3,59	-3,59	7,45	5,19	3,60	3,11	5,73	3,96	5,47
RENDA VBLE. INTERNACIONAL RESTO	-2,79	-2,79	10,54	4,31	4,49	7,82	5,31	-0,01	4,18
GLOBALES	-0,50	-0,50	5,14	2,12	1,92	2,84	2,30	0,74	3,28
GARANTIZADOS DE RENDIMIENTO FIJO	0,66	0,66	4,02	1,92	1,11	2,04	2,16	2,52	
GARANTIZADOS DE RENDIMIENTO VARIABLE	0,32	0,32	3,26	1,74	0,85	1,70	1,86	1,81	
DE GARANTÍA PARCIAL	-1,51	-1,51	2,56	1,38	0,38	1,57			
DE GESTIÓN PASIVA	-0,35	-0,35	5,04	2,16	1,42	2,41			
RETORNO ABSOLUTO	0,14	0,14	2,83	0,20	-0,03	0,85			
FONDOS DE INVERSIÓN LIBRE (FIL)	-1,80	-1,80	3,10	3,04	3,58	5,32			
FONDOS DE FIL	0,42	0,42	-1,06	-1,91	-1,06	0,60			
TOTALES FONDOS	-0,33	-0,33	4,44	1,53	1,05	2,16	2,12	1,53	2,68