

NOTA DE PRENSA DATOS PROVISIONALES FONDOS DE INVERSIÓN MOBILIARIA (JUNIO 2020)

- El patrimonio aumenta en el mes de junio casi 3.500 millones de euros
- Continúan las suscripciones netas: 614 en el mes de junio y 550 en el segundo trimestre del año

PATRIMONIO

El volumen de activos de los Fondos de Inversión aumentó en 3.467 millones de euros durante junio, por lo que, con datos provisionales, el patrimonio total se situó a finales de mes en 260.997 millones de euros, un 1,3% más que en el mes anterior.

También en junio los mercados colaboraron de forma positiva al aumento de valor de las carteras de los Fondos, aportando el 82% del crecimiento del mes.

CATEGORIA DE INVERSIÓN	PATRIMONIO				
	junio-20	Variación			
		junio-20		2020	
		Importe (miles de euros)	%	Importe (miles de euros)	%
RENDA VARIABLE INTERNACIONAL	34.723.269	905.507	2,7%	-3.471.398	-9,1%
RENDA FIJA	68.957.243	850.599	1,2%	-2.614.825	-3,7%
GLOBALES	39.029.649	445.339	1,2%	-3.885.759	-9,1%
RENDA FIJA MIXTA	42.058.335	439.707	1,1%	2.144.099	5,4%
RENDA VARIABLE MIXTA	27.507.449	405.920	1,5%	-1.365.790	-4,7%
GESTION PASIVA	12.303.379	317.401	2,6%	-1.384.803	-10,1%
RENDA VARIABLE NACIONAL	3.224.394	88.147	2,8%	-1.841.843	-36,4%
GARANTIZADOS	16.594.432	58.677	0,4%	-1.594.203	-8,8%
RETORNO ABSOLUTO	10.176.384	39.989	0,4%	-1.630.930	-13,8%
MONETARIOS	3.922.351	-84.559	-2,1%	148.664	3,9%
Inversión libre	2.499.617	-	-	-63.239	-2,5%
Total Fondos de Inversión	260.996.501	3.466.726	1,3%	-15.560.028	-5,6%

Al contrario de lo sucedido en el mes anterior, en junio, los Fondos de Renta Variable Internacional lideraron el crecimiento en patrimonio sin la necesidad de verse apoyados por las suscripciones netas (de hecho, los Fondos de esta categoría han presentado reembolsos netos en el mes de junio), por el buen comportamiento de los mercados.

Los Fondos de Renta Fija vuelven a incrementar su patrimonio en casi 900 millones de euros, apoyados en su inmensa mayoría en las suscripciones netas y en un menor grado por el comportamiento de los mercados. En cambio, los Fondos de Renta Fija Mixta, a pesar de haber obtenido reembolsos netos, han experimentado incrementos en sus patrimonios, lo que traducido en términos absolutos estos Fondos han experimentado un mayor crecimiento que los de Renta Fija. El incremento de estas dos categorías en el mes de junio representa el 37% del incremento total. El conjunto de los Fondos de Renta Variable ha permitido incrementar la cartera de los partícipes un 40% (1.400 millones de euros).

Únicamente los Fondos Monetarios son los que han presentado una disminución en su patrimonio (-2,1%), síntoma de que los partícipes no se están refugiando en activos más líquidos y con menor riesgo y apostando por posiciones con mayor riesgo que les permiten incrementar su patrimonio a través de los rendimientos que se obtienen a través del comportamiento de los mercados.

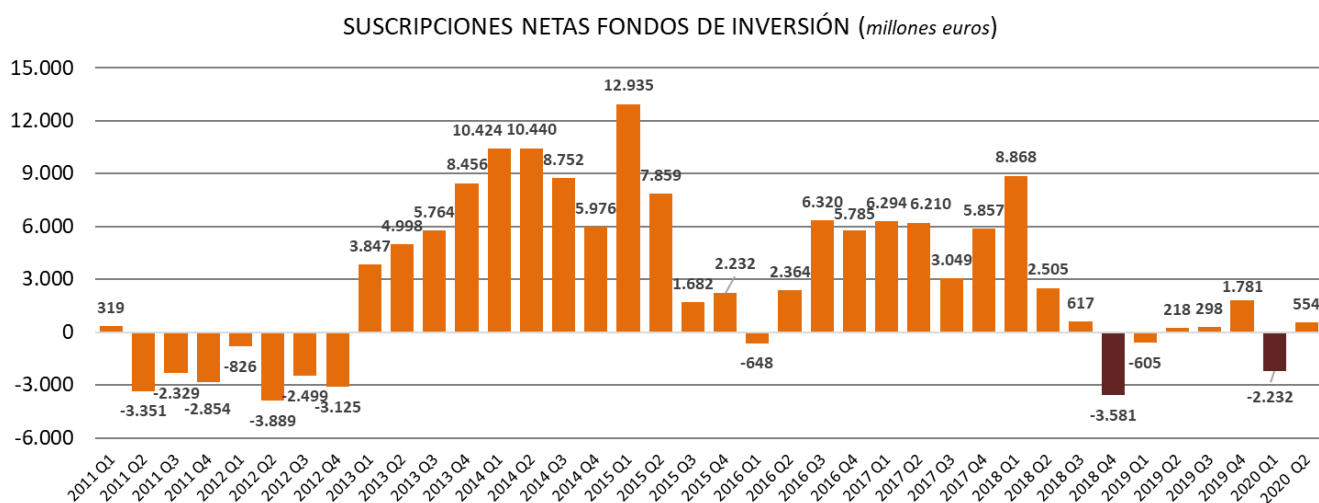
Cabe destacar el comportamiento de los Fondos de Gestión Pasiva con un incremento porcentual del 2,6%, a pesar de haber obtenido reembolsos netos durante este mes.

En el conjunto del año, y gracias al comportamiento observado desde las últimas semanas del mes de marzo, los partícipes siguen recuperando el terreno perdido que sufrieron en los primeros días del mes de marzo. De hecho, el patrimonio recuperado desde el último día del mes de marzo es del 5% (13.500 millones de euros).

SUSCRIPCIONES y REEMBOLSOS

Los Fondos de Inversión han continuado con la senda de crecimiento del mes pasado con nuevas suscripciones netas, permitiendo así que en el segundo trimestre del año éstas sean superiores a 550 millones de euros, cifra que duplica las suscripciones netas que se produjeron en el mismo trimestre del año 2019.

En el conjunto de 2020, los reembolsos netos experimentados por los Fondos de Inversión se reducen hasta los 1.614 millones de euros.



A pesar del buen comportamiento de los mercados de acciones, sobre todo durante las dos primeras semanas del mes de junio, las categorías con mayor exposición a renta variable se vieron afectadas en el ánimo inversor del partícipe, que prefirió ajustar sus preferencias de inversión hacia categorías con menor volatilidad. Aquellos partícipes que han decidido mantener sus posiciones en Renta Variable son los que han podido observar un mayor incremento en su cartera.

Así, los *Fondos de Renta Variable* en su conjunto han experimentado desinversiones no muy elevadas y sí muy parejas entre ellas, mientras que los Fondos de Renta Fija registraron importantes suscripciones netas. En total los partícipes han suscrito 725 millones de euros de nuevas participaciones en Fondos de Renta Fija, centradas casi en su totalidad en *Renta Fija a Largo Plazo* por lo que el acumulado anual permite reducir los reembolsos hasta los 278 millones.

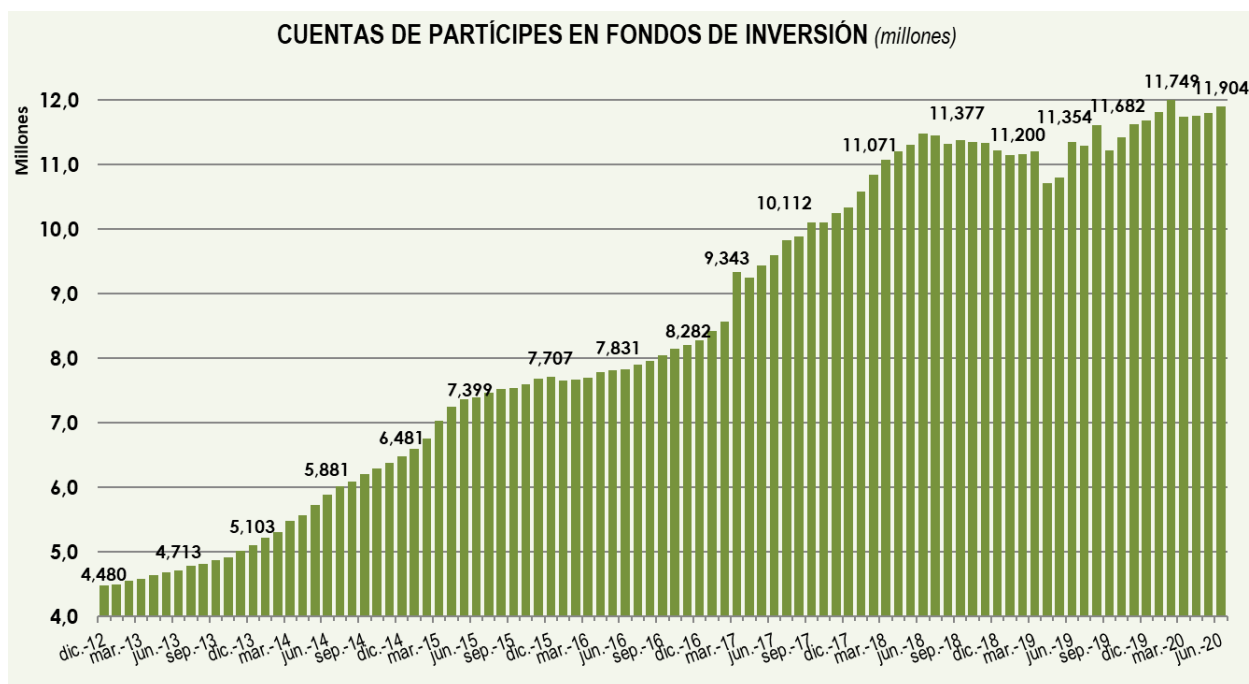
También cabe destacar las suscripciones netas de los *Fondos de Gestión Pasiva* que con sus 111 millones de euros permite incrementar su acumulado de suscripciones netas del año hasta los 400 millones de euros.

CATEGORIA DE INVERSIÓN	SUSCRIPCIONES NETAS	
	jun-20	Acumulado 2020
RENTA FIJA	724.806	-278.439
GESTION PASIVA	111.528	403.221
GARANTIZADOS	2.548	-788.896
RENTA FIJA MIXTA	-8.298	231.949
RENTA VARIABLE NACIONAL	-21.262	-699.267
RENTA VARIABLE MIXTA	-21.959	202.523
RENTA VARIABLE INTERNACIONAL	-24.503	821.913
GLOBALES	-28.314	-652.729
RETORNO ABSOLUTO	-39.345	-1.122.218
MONETARIOS	-78.652	165.471
Total general	614.313	-1.614.465

En sentido contrario, los Fondos con mayores reembolsos producidos en el mes de junio corresponde a los Monetarios (78 millones de euros) aunque en el acumulado del año siguen presentando suscripciones netas acumuladas por importe de 165 millones de euros.

CUENTAS DE PARTÍCIPES

El número de cuentas de partícipes en Fondos de Inversión nacionales se situó en junio en 11.903.669, lo que supone un **incremento del número de cuentas de 105.278 respecto al mes de mayo y 221.455 en el conjunto del año 2020**.

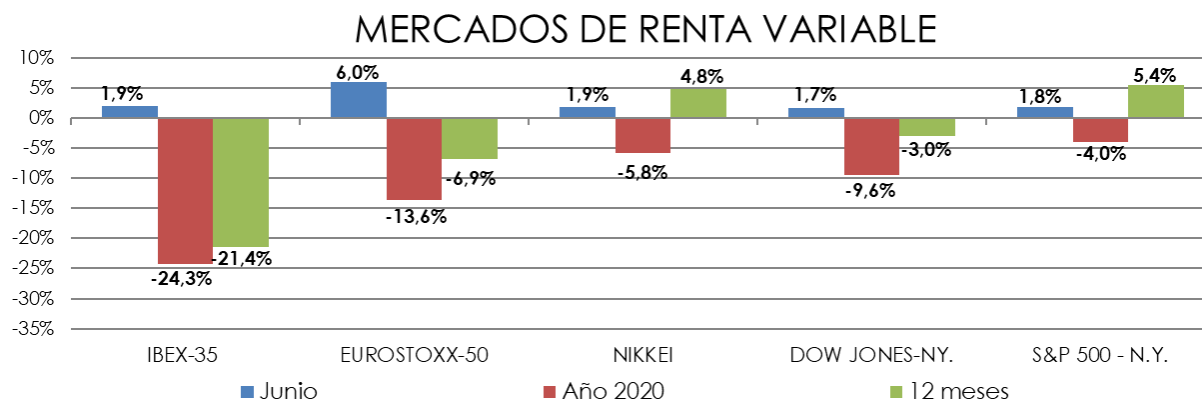


RENTABILIDAD

El comportamiento de las primeras semanas del mes de junio estuvo determinada por una gran tendencia alcista debido a tres factores significativos: Los estímulos económicos en Europa con el Fondo de Reconstrucción de la Comisión Europea (750.000 millones de euros de los cuales 500.000 son ayudas directas y resto serán préstamos), el incremento del BCE en 600.000 millones de euros de su programa de compra de deuda y el programa de estímulos por parte del Gobierno Alemán por importe de 130.000 millones de euros; los datos macroeconómicos de EEUU (sobre todo el dato de empleos creados) y por último que el inicio de la apertura de las economías no se estaba traduciendo en nuevos rebrotes significativos.

Este rally alcista experimentado en las dos primeras semanas, no pudo continuar durante el resto del mes y se empezaron a observar las primeras correcciones en los mercados, además estas correcciones se han visto fortalecidas por los primeros rebrotes acontecidos.

Con todo ello, el IBEX-35 ha finalizado el mes de junio con una subida del 1,9% respecto al mes de mayo, tendencia observada en el resto de las plazas europeas con un comportamiento muy homogéneo también observado en el continente americano. **Destacan las subidas observadas en los mercados emergentes y los mercados asiáticos.**



En los mercados de renta fija, la deuda pública a largo plazo refuerza su papel de valor refugio para los inversores, y registra rendimientos positivos con reducciones de sus TIR, hasta el 0,42% para el bono español a 10 años (desde el 0,58% del mes anterior). El tipo de cambio del euro experimenta al igual que el mes anterior una apreciación respecto al dólar del 0,6% hasta los 1,12 dólares por euros.

En este contexto, los Fondos de Inversión experimentan en junio de 2020 una rentabilidad del 1,29%, con rentabilidades positivas en todas las categorías.

Por categorías, continúan destacando las de mayor exposición a *Renta Variable*, si bien las categorías de *Renta Fija* también obtienen rendimientos positivos, en especial aquellas de mayor duración.

Categoría de inversión	Rentabilidad junio 2020	Acumulado 2020
MONETARIOS	-	-
RENTA FIJA	0,34%	-0,90%
RENTA FIJA MIXTA	1,23%	-2,78%
RENTA VARIABLE MIXTA	1,73%	-4,79%
RENTA VARIABLE NACIONAL	3,64%	-22,06%
RENTA VARIABLE INTERNACIONAL	2,90%	-10,20%
GARANTIZADOS	0,49%	-0,49%
RETORNO ABSOLUTO	0,93%	-3,32%
GESTION PASIVA	1,87%	-3,53%
GLOBALES	1,38%	-6,14%
Total fondos de inversión	1,29%	-4,00%