

DATOS DE FONDOS DE INVERSIÓN 31 AGOSTO 2020

- Los Fondos de Inversión incrementan su patrimonio por quinto mes consecutivo (2.850 millones en agosto)

PATRIMONIO

Los Fondos de Inversión han registrado en agosto un incremento en 2.850 millones, y sitúan la cifra total de patrimonio en 265.258 millones de euros.

Por quinto mes consecutivo, los Fondos de Inversión experimentan un aumento en su volumen de activos. En estos últimos cinco meses, el patrimonio de los Fondos acumula un crecimiento de 17.788 millones de euros, lo que supone un 7,2% más que a finales de marzo, tras el ajuste provocado en los mercados por la crisis sanitaria.

El agosto, el comportamiento positivo del mercado permitió a los Fondos aumentar un 1,1% su patrimonio total, tras el comportamiento neutro de los flujos netos, que apenas registraron ligeros reembolsos.

CATEGORÍA DE INVERSIÓN	PATRIMONIO				
	agosto-20	Variación			
		agosto-20		2020	
		Importe (miles de euros)	%	Importe (miles de euros)	%
RENDA VARIABLE INTERNACIONAL	36.134.435	1.461.488	4,2%	-2.060.232	-5,4%
GLOBALES	39.289.118	382.647	1,0%	-3.626.290	-8,4%
RENDA VARIABLE MIXTA	29.000.639	370.135	1,3%	127.400	0,4%
GESTIÓN PASIVA	12.841.677	256.122	2,0%	-846.505	-6,2%
RENDA FIJA	70.666.004	210.667	0,3%	-906.064	-1,3%
RENDA FIJA MIXTA	42.067.325	153.357	0,4%	2.153.089	5,4%
MONETARIOS	4.096.186	58.522	1,4%	322.499	8,5%
RETORNO ABSOLUTO	9.854.799	35.963	0,4%	-1.952.515	-16,5%
RENDA VARIABLE NACIONAL	2.935.396	9.985	0,3%	-2.130.841	-42,1%
GARANTIZADOS	15.897.406	-120.517	-0,8%	-2.291.229	-12,6%
Inversión libre	2.475.350	31.597	1,3%	-87.506	-3,4%
Total Fondos de Inversión	265.258.334	2.849.966	1,1%	-11.298.194	-4,1%

Los rendimientos positivos de los índices de acciones internacionales han conducido a los *Fondos de Renta Variable Internacional* a liderar los incrementos patrimoniales de agosto, con un crecimiento superior al 4% y más de 1.461 millones de euros de aumento de activos. Este nuevo incremento permite reducir el ajuste patrimonial de esta categoría hasta el 5,4% y 2.060 millones para el acumulado del año.

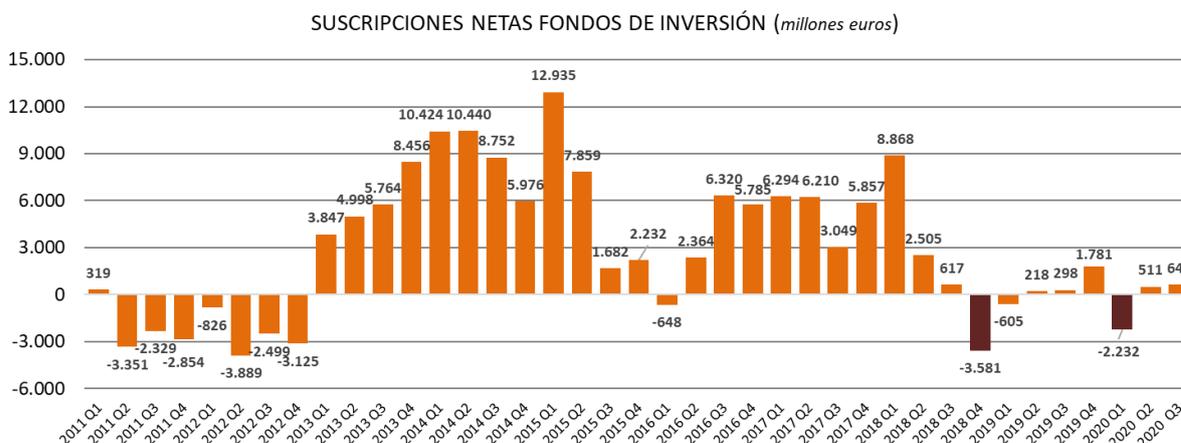
Igualmente, los *Fondos de Renta Variable Mixta* (exposición a acciones superior al 30%) y los *Fondos Globales* aprovechan el buen comportamiento del mercado y presentan un crecimiento de casi 400 millones de euros. Así, los fondos de Renta Variable Mixta ya presentan saldo positivo para el conjunto del año.

En cualquier caso, los Fondos de Renta Fija Mixta son los que acumulan el mayor crecimiento en el año, con 2.153 millones de euros más que a finales de 2019.

En sentido contrario, la mayor reducción en el conjunto del año continúa correspondiendo a los Fondos Globales, con más de 3.600 millones de euros, si bien en términos porcentuales los Fondos de Renta Variable Nacional presentan el mayor descenso de patrimonio, superior al 42%, debido tanto al mal comportamiento del mercado nacional de acciones como a los flujos negativos experimentados por la categoría.

SUSCRIPCIONES Y REEMBOLSOS

En agosto, los partícipes presentaron un comportamiento plano en cuanto a flujos, con unos reembolsos netos de apenas 36 millones de euros, lo que unido a los 681 millones de suscripciones netas experimentados por los Fondos el mes anterior, permite consolidar en los Fondos un comportamiento inversor positivo durante el tercer trimestre de 2020, con **más de 646 millones de euros de suscripciones netas durante los dos meses de verano.**



Al igual que en julio, los partícipes en agosto han preferido ajustar sus carteras a posiciones más conservadoras, con suscripciones netas en categorías de perfil moderado o conservador, si bien los Fondos de Renta Variable Internacional también registran ligeras suscripciones netas positivas.



Así, los Fondos de Renta Fija presentan suscripciones netas por valor de 220 millones de euros, centradas en la Renta Fija a Largo Plazo, que experimenta 227 millones de euros de flujos netos positivos, frente a los 64 millones de euros de reembolsos de la Renta Fija a Corto Plazo.

También los Fondos de Rentabilidad Objetivo y Monetarios presentan un comportamiento positivo en el mes, con suscripciones netas de 67 y 58 millones de euros respectivamente.

En sentido contrario, las Fondos Mixtos presentan reembolsos superiores a los 197 millones de euros, al igual que los Fondos Globales, que registran en agosto más de 127 millones de euros de reembolsos, acumulando ya en el conjunto de 2020 más de 1.000 millones de euros de salidas netas.

Para el acumulado de 2020, los Fondos de Renta Fija Mixta Internacional son los que experimentan un mayor volumen de suscripciones netas seguidos por los Fondos de Renta Fija Internacional. Por el lado de los reembolsos, los Fondos de Renta Fija Euro C/P acumulan salidas netas superiores a los 2.674 millones.

RENTABILIDAD

En los mercados de renta variable, las bajadas producidas en los últimos días del mes de julio tanto en el índice nacional como en los internacionales han sido compensadas por las subidas en todas ellas en el mes de agosto. A pesar de esta mejoría, el IBEX-35 sigue mostrando un comportamiento débil comparándolo con el resto de mercados europeos, quizás debido a la evolución de la pandemia con sus rebrotes.

Respecto a los mercados internacionales cabe destacar las notables subidas tanto en EEUU, como en el mercado asiático y mercados emergentes. Cabe destacar el índice S&P 500 debido a que su actuación en el mes de agosto ha permitido alcanzar nuevos máximos históricos y anuales.

En los mercados de renta fija, la deuda pública a largo plazo presenta un ligero cambio en sus rentabilidades respecto a lo observado en meses previos de reducciones en sus TIR finalizando el mes de agosto con una subida del 0,10% (0,29% mes de julio), aunque en cualquier caso cerca de mínimos históricos. El tipo de cambio del euro respecto al dólar vuelve a apreciarse respecto al mes de julio, si bien este mes ha sido del 0,8% (5,8% mes de julio).

RENTABILIDADES MEDIAS ANUALES PONDERADAS DE LOS FONDOS DE INVERSIÓN (31/08/20)

Tipo de Fondo	Mes	2020	1 Año	3 Años	5 Años	10 Años	15 Años	20 Años	25 Años
MONETARIOS	0,02	0,03	-0,08	-0,20	-0,17	0,52	0,94	1,24	1,80
RENDA FIJA EURO CORTO PLAZO	0,12	-0,42	-0,60	-0,39	-0,18	0,57	0,91	1,31	1,97
RENDA FIJA EURO LARGO PLAZO	0,14	0,35	-0,35	0,52	0,76	1,97	1,95	2,40	2,98
RENDA FIJA MIXTA EURO	0,59	-2,52	-1,91	-0,86	-0,23	1,23	1,36	1,30	2,57
RENDA VARIABLE MIXTA EURO	1,27	-4,61	-1,45	-1,12	-0,04	2,34	1,75	0,82	3,34
RENDA VARIABLE NACIONAL EURO	1,23	-26,40	-19,30	-9,89	-4,31	0,50	0,90	0,51	4,68
RENDA FIJA INTERNACIONAL	-0,20	-0,75	-1,01	0,56	0,44	1,92	1,76	1,73	2,86
RENDA FIJA MIXTA INTERNACIONAL	0,68	-1,79	-0,87	-0,07	0,03	0,90	0,71	0,50	2,02
RENDA VARIABLE MIXTA INTERNACIONAL	1,67	-2,83	-0,58	0,47	0,84	2,43	1,62	0,04	2,87
RENDA VARIABLE EURO RESTO	2,88	-14,00	-6,35	-3,61	-0,48	4,06	2,61	0,06	4,71
RENDA VBLE. INTERNACIONAL EUROPA	2,64	-12,20	-4,19	-1,63	-0,11	3,56	1,65	-0,66	3,63
RENDA VBLE. INTERNACIONAL EEUU	6,11	4,70	14,24	10,57	10,12	11,95	6,55	1,33	3,34
RENDA VBLE. INTERNACIONAL JAPÓN	4,96	-6,49	4,70	3,06	3,39	6,52	1,85	-2,01	-0,43
RENDA VBLE. INTERNACIONAL EMERGENTES	1,25	-6,52	2,59	1,46	5,61	1,53	3,87	3,50	5,34
RENDA VBLE. INTERNACIONAL RESTO	4,39	-7,58	1,54	1,04	3,09	6,67	4,30	-0,77	3,70
GLOBALES	1,37	-4,56	-1,80	0,04	0,87	2,27	1,81	0,02	2,85
GARANTIZADOS DE RENDIMIENTO FIJO	-0,09	0,43	-0,76	1,58	1,08	1,94	2,04	2,44	
GARANTIZADOS DE RENDIMIENTO VARIABLE	0,01	-0,28	-0,75	0,82	0,85	1,63	1,64	1,68	
DE GARANTÍA PARCIAL	0,24	-5,57	-3,39	-1,03	-0,36	1,33			
DE GESTIÓN PASIVA	1,18	-3,07	-0,99	0,43	0,98	2,19			
RETORNO ABSOLUTO	0,99	-1,75	-0,94	-0,75	-0,23	0,61			
FONDOS DE INVERSIÓN LIBRE (FIL)	2,29	-8,78	-2,87	-1,59	1,84	4,28			
FONDOS DE FIL	2,96	-3,66	-3,57	-2,29	-2,06	0,23			
TOTALES FONDOS	1,18	-2,71	-0,48	0,15	0,66	1,88	1,78	1,26	2,39

En este contexto, **los Fondos de Inversión** experimentaron en agosto de 2020 una **rentabilidad del 1,2%**.

Desglosando por categorías, se producen rendimientos positivos en prácticamente la totalidad de las categorías en las que caben destacar aquellas con exposición a renta variable, sobre todo aquellas enfocadas al ámbito internacional, con la Internacional EEUU liderando con un 6,1% seguida por la de Japón (5,0%). Sólo los Fondos de Renta Fija Internacional presentan en el mes rendimientos ligeramente negativos, afectados quizás por la evolución del tipo de cambio.

INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA

El PATRIMONIO en conjunto de la inversión colectiva (Fondos y Sociedades) ha experimentado un crecimiento de 3.278 millones de euros, hasta los 486.641 millones de euros respecto al mes de julio.

El número de CUENTAS DE PARTÍCIPES se situó en los 15.930.881, lo que supone un aumento del 3,1% con respecto a diciembre de 2019.

IIC						
Tipo IIC	Patrimonio (millones €)			CUENTAS de partícipes/accionistas ⁽³⁾		
	ago-20	dic-19	% var.2020	ago-20	dic-19	% var.2020
FONDOS DE INVERSIÓN ⁽¹⁾	265.258	276.557	-4,1%	12.166.335	11.682.214	4,1%
SICAV	27.188	29.446	-7,7%	401.955	412.987	-2,7%
IIC INMOBILIARIAS	1.194	1.055	13,2%	690	800	-13,8%
IICs EXTRANJERAS ⁽²⁾	193.000	195.000	-1,0%	3.361.901	3.361.901	0,0%
TOTAL IIC	486.641	502.058	-3,1%	15.930.881	15.457.902	3,1%

(1) Excluidas inversiones en Fondos de la propia Gestora

(2) Últimos datos disponibles (junio 2020).

(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