

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

- Los Fondos de Inversión sitúan su patrimonio en 264.795 millones a finales de octubre

PATRIMONIO

El volumen de activos de los Fondos de Inversión aumentó ligeramente en octubre, después del ajuste producido el mes pasado, permitiendo recuperar 591 millones de euros, por lo que, con datos provisionales, el patrimonio total se situó a finales de mes en 264.795 millones de euros, un 0,2% más que en el mes anterior.

En un mes marcado por la volatilidad en los mercados, tras la incertidumbre general en torno a la evolución de la pandemia, la rentabilidad de las carteras de los Fondos en el mes tuvo dos fases muy diferenciadas, destacando la última semana, en la que las valoraciones experimentaron notables ajustes. No obstante, a la fecha de elaboración de este informe, los Fondos de Inversión registraban rentabilidad media positiva, que ha generado incrementos de patrimonio en buena parte de las categorías.

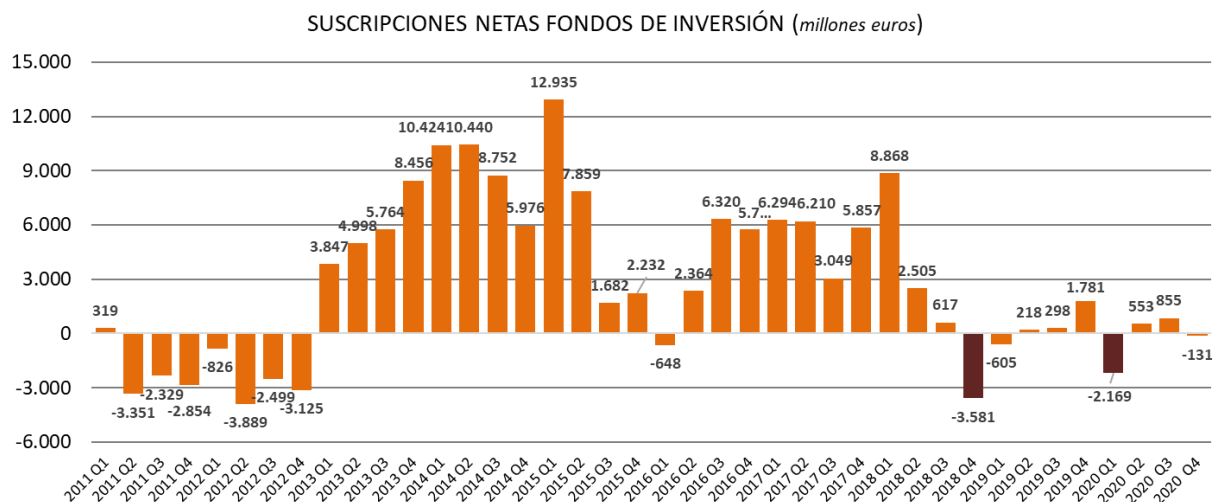
CATEGORIA DE INVERSIÓN	PATRIMONIO					
	octubre-20	Variación				
		octubre-20		2020		
		Importe (miles de euros)	%	Importe (miles de euros)	%	
RENDA FIJA	71.615.538	374.569	0,5%	43.470	0,1%	
GLOBALES	39.047.283	100.232	0,3%	-3.868.125	-9,0%	
RENDA VARIABLE INTERNACIONAL	35.639.884	79.106	0,2%	-2.554.783	-6,7%	
GESTION PASIVA	12.817.080	62.185	0,5%	-871.102	-6,4%	
MONETARIOS	4.255.287	42.978	1,0%	481.600	12,8%	
RENDA VARIABLE MIXTA	28.742.522	14.539	0,1%	-130.717	-0,5%	
RETORNO ABSOLUTO	9.771.709	769	0,0%	-2.035.605	-17,2%	
RENDA VARIABLE NACIONAL	2.821.339	-17.418	-0,6%	-2.244.898	-44,3%	
RENDA FIJA MIXTA	41.801.015	-23.016	-0,1%	1.886.779	4,7%	
GARANTIZADOS	15.845.495	-42.984	-0,3%	-2.343.140	-12,9%	
Inversión libre	2.438.036	-	-	-124.820	-4,9%	
Total Fondos de Inversión	264.795.188	590.959	0,2%	-11.761.341	-4,3%	

Las categorías que mayores incrementos han experimentado en su patrimonio han sido aquellas con comportamiento más conservador, debido a las suscripciones netas registradas por este tipo de Fondos. Cabe destacar los Fondos Monetarios con un incremento del 1% y los Fondos de Renta Fija con un incremento del 0,5%. También cabe destacar los Fondos de Gestión Pasiva (0,5%), cuyo incremento es debido en su totalidad al efecto mercado.

Por el lado contrario, los Fondos de Renta Variable Nacional, Renta Fija Mixta y los Fondos Garantizados vieron reducido su patrimonio.

SUSCRIPCIONES y REEMBOLSOS

En octubre, los flujos a Fondos de Inversión han mantenido un comportamiento plano, y han registrado unos reembolsos netos por valor de casi 131 millones de euros.



En el conjunto de 2020, los Fondos registran reembolsos acumulados en torno a 900 millones de euros.

En octubre, se vuelve a producir un comportamiento similar al acontecido en septiembre donde los partícipes han preferido ajustar sus carteras hacia 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. También registran suscripciones netas los Fondos de Gestión Pasiva.

CATEGORIA DE INVERSIÓN	SUSCRIPCIONES NETAS	
	oct-20	Acumulado 2020
RENTA FIJA	328.346	1.334.520
MONETARIOS	49.126	489.422
GESTION PASIVA	26.543	1.179.957
RENTA VARIABLE INTERNACIONAL	19.479	739.799
RETORNO ABSOLUTO	-29.063	-1.338.802
RENTA VARIABLE NACIONAL	-35.425	-930.955
GARANTIZADOS	-37.728	-1.047.079
RENTA FIJA MIXTA	-79.983	139.651
RENTA VARIABLE MIXTA	-130.481	-74.235
GLOBALES	-239.417	-1.383.527
Total general	-130.775	-891.248

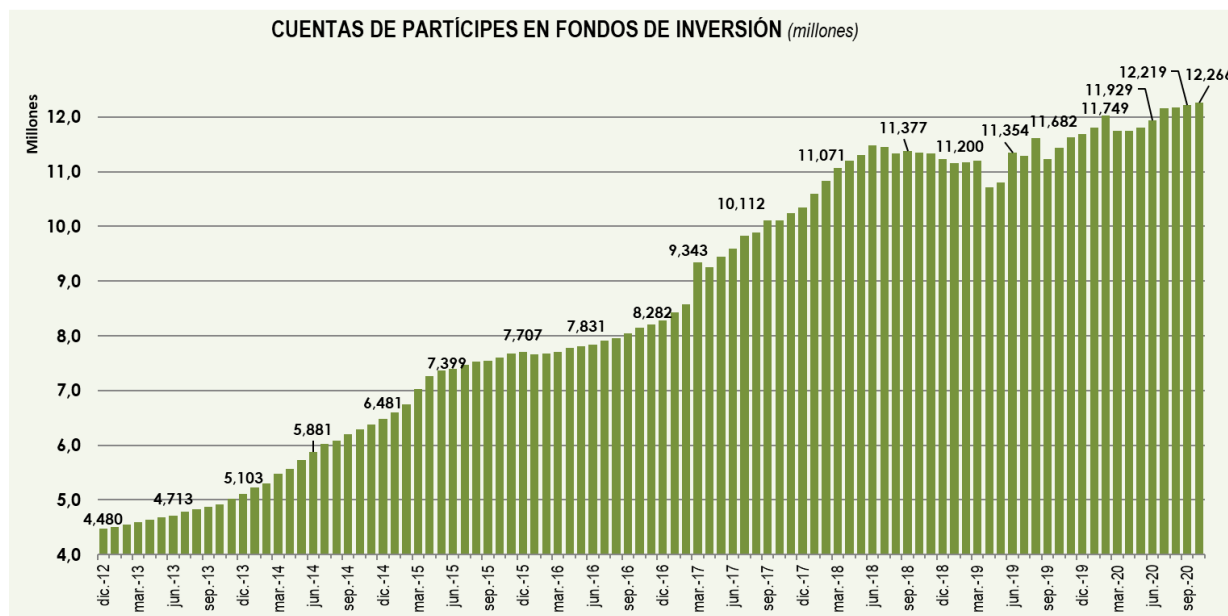
Así, los Fondos de Renta Fija presentan suscripciones netas superiores a los 300 millones de euros, centradas en la Renta Fija a Largo Plazo, que experimenta casi de 400 millones de euros de flujos netos positivos, frente a los reembolsos producidos en los fondos de Renta Fija a Corto Plazo.

También los Fondos de Gestión Pasiva y Monetarios presentan un comportamiento positivo en el mes.

En sentido opuesto, los Fondos Globales son los que más reembolsos han obtenido seguido de los fondos de Renta Variable Mixta, con estos muy próximos a los Fondos de Renta Fija Mixta.

CUENTAS DE PARTICIPES

El número de cuentas de participes en Fondos de Inversión nacionales se situó en octubre en casi 12,3 millones de participes, lo que supone un incremento superior a los 456.000 participes para el conjunto del año.



RENTABILIDAD

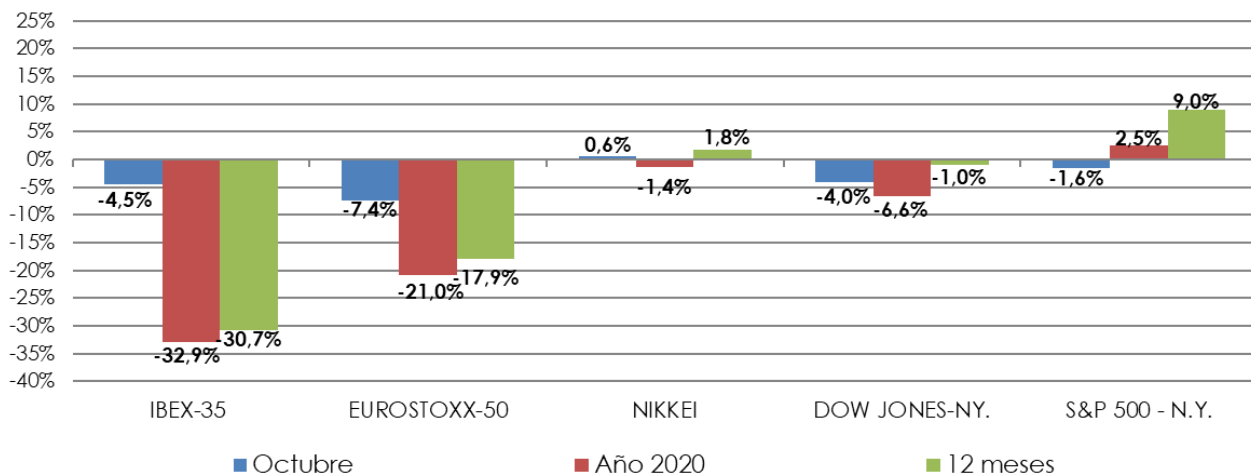
El comportamiento de los mercados de renta variable en el mes de octubre se ha caracterizado por cerrar en negativo la mayoría de los índices tanto a nivel europeo como en EEUU. Los únicos que han cerrado en positivo han sido aquellos correspondientes a los mercados asiáticos y los mercados emergentes. Durante los primeros días del mes de octubre el comportamiento fue positivo, pero a medida que se han ido incrementando las medidas de protección contra el COVID-19, este comportamiento ha tenido su reflejo en los mercados financieros y ha sido en la última semana de octubre en la que han empezado a ceder el terreno ganado a principios de mes.

Con lo anterior expuesto, los mercados europeos son los que mayor valor se han dejado estos últimos días donde el IBEX-35 no ha sido el que ha estado a la zaga en el viejo continente cediendo un 4,54% comparado con otros valores como por ejemplo EUOSTOXX-50 con un -7,4%.

En cuanto a los mercados internacionales, también se han producido ajustes como en el caso del S&P 500 (-1,6%) y el índice de DOW JONES (-4%). Por el contrario, el índice NIKKEI ha registrado un alza del 0,6%.

En los mercados de renta fija, la deuda pública a largo plazo vuelve a presentar reducciones en sus TIR, pero en una menor medida que lo observado en meses previos. El bono español a 10 años, finaliza octubre en el 0,17% (0,18% mes de septiembre), marcando de esta manera el tercer mínimo histórico. El tipo de cambio del euro respecto al dólar apenas presenta cambios respecto al mes de septiembre y si sitúa en 1,17.

MERCADOS DE RENTA VARIABLE



Categoría de inversión	Rentabilidad octubre 2020	Acumulado 2020
MONETARIOS	-	-
RENTA FIJA	0,21%	0,16%
RENTA FIJA MIXTA	0,28%	-2,01%
RENTA VARIABLE MIXTA	0,65%	-2,94%
RENTA VARIABLE NACIONAL	0,78%	-27,02%
RENTA VARIABLE INTERNACIONAL	0,31%	-7,99%
GARANTIZADOS	0,11%	0,27%
RETORNO ABSOLUTO	0,45%	-1,62%
GESTION PASIVA	0,42%	-3,42%
GLOBALES	1,02%	-4,19%
Total fondos de inversión	0,35%	-2,81%

En cualquier caso, y hasta la fecha de elaboración del informe, **los Fondos de Inversión experimentaban en el mes una rentabilidad del 0,35%**, con rentabilidades positivas en todas las categorías a expensas de recoger las correcciones acontecidas en los últimos días del mes, sobre todo en aquellas que presenten exposiciones en valores de Renta Variable Nacional y Renta Variable Euro. En aquellas categorías con exposición a renta fija, la nueva reducción en la TIR de los bonos a más largo plazo, permite presentar rendimientos positivos en sus carteras.

En el acumulado del año, las rentabilidades siguen acortando terreno y permiten situarse en torno al -2,8%.