

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

- Los Fondos de Inversión incrementan su patrimonio en noviembre en 9.700 millones de euros
- Tras la excelente rentabilidad de noviembre, los Fondos recuperan el ajuste de marzo y ya tienen rendimiento medio anual positivo

PATRIMONIO

El volumen de activos de los Fondos de Inversión aumentó en casi 9.700 millones de euros en noviembre por lo que, con datos provisionales, el patrimonio total se situó a finales de mes en 271.952 millones de euros, un 3,7% más que en el mes anterior.

La aparición de los resultados asociados a la efectividad de la vacuna por parte de las grandes compañías farmacéuticas ha permitido una rebaja sustancial de las tensiones asociadas a la evolución negativa de la pandemia en los mercados financieros desde principios del mes de noviembre. En este contexto, los mercados financieros han aportado la totalidad del incremento de patrimonio en los Fondos de Inversión, permitiendo recuperar casi la totalidad de lo cedido en el primer trimestre del año. Sólo en noviembre los Fondos presentan un crecimiento del 3,7% frente al mes anterior, y dejan el acumulado del año en el -1,7%.

Desde el mes de marzo (mínimo anual), los Fondos de Inversión incrementan su volumen de activos en casi 24.500 millones de euros.

CATEGORIA DE INVERSIÓN	PATRIMONIO					
	noviembre-20	Variación				
		noviembre-20		2020		
		Importe (miles de euros)	%	Importe (miles de euros)	%	
RENDA VARIABLE INTERNACIONAL	38.953.368	4.619.597	13,5%	758.701	2,0%	
RENDA VARIABLE MIXTA	29.596.544	1.089.728	3,8%	723.305	2,5%	
GLOBALES	39.391.377	1.018.484	2,7%	-3.524.031	-8,2%	
RENDA FIJA MIXTA	42.486.723	952.203	2,3%	2.572.487	6,4%	
RENDA FIJA	72.473.669	617.912	0,9%	901.601	1,3%	
GESTION PASIVA	13.245.452	570.641	4,5%	-442.730	-3,2%	
RENDA VARIABLE NACIONAL	3.210.711	568.338	21,5%	-1.855.526	-36,6%	
RETORNO ABSOLUTO	9.832.064	172.952	1,8%	-1.975.250	-16,7%	
MONETARIOS	4.334.759	45.467	1,1%	561.072	14,9%	
GARANTIZADOS	16.011.378	35.215	0,2%	-2.177.257	-12,0%	
Inversión libre	2.415.748	-	-	-147.108	-5,7%	
Total Fondos de Inversión	271.951.793	9.690.538	3,7%	-4.604.736	-1,7%	

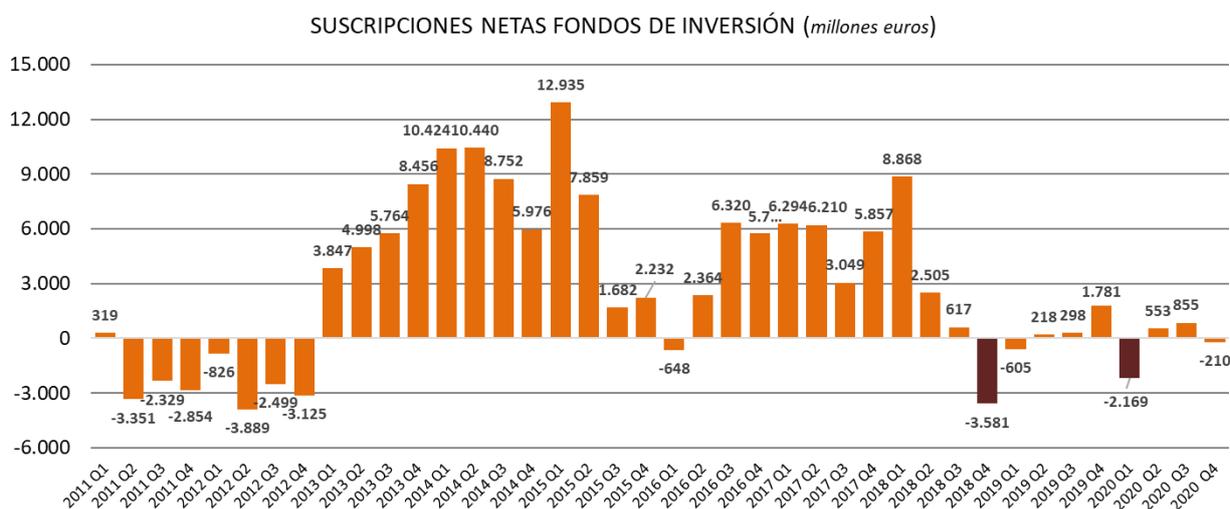
Las rentabilidades obtenidas por los Fondos de Inversión en el mes marcan los crecimientos patrimoniales experimentados por todas las categorías. Los Fondos de Renta Variable Internacional son los que lideran este ranking en términos absolutos, con un crecimiento superior a los 4.600 millones de euros, lo que permite a este tipo de Fondos registrar ya un crecimiento positivo en el acumulado del año.

En cualquier caso, la categoría que mayor crecimiento ha experimentado en términos porcentuales corresponde a la Renta Variable Nacional, con un 21,5%, tras los excelentes rendimientos obtenidos por su Fondos.

En general, las categorías con mayor exposición a acciones son la que presentan los mayores incrementos en el mes, si bien aquellas con sólo exposición a renta fija también experimentaron rendimientos positivos.

SUSCRIPCIONES y REEMBOLSOS

En cuanto a flujos, los Fondos de Inversión mantuvieron en noviembre el comportamiento plano de meses anteriores, registrando reembolsos netos por valor de 160 millones de euros y situando la cifra en lo que llevamos de cuarto trimestre en 210 millones de reembolsos netos. En el acumulado del año, esta cifra se sitúa en el entorno de los 970 millones de euros.



CATEGORIA DE INVERSIÓN	SUSCRIPCIONES NETAS	
	nov-20	Acumulado 2020
RENDA FIJA	188.949	1.665.170
RENDA VARIABLE INTERNACIONAL	139.945	826.619
GESTION PASIVA	94.979	1.316.761
RENDA VARIABLE NACIONAL	-10.672	-980.616
MONETARIOS	-13.985	503.277
RETORNO ABSOLUTO	-33.640	-1.433.136
RENDA VARIABLE MIXTA	-54.676	-125.132
RENDA FIJA MIXTA	-80.872	41.391
GARANTIZADOS	-127.201	-1.076.900
GLOBALES	-231.584	-1.707.530
Total general	-159.555	-970.098

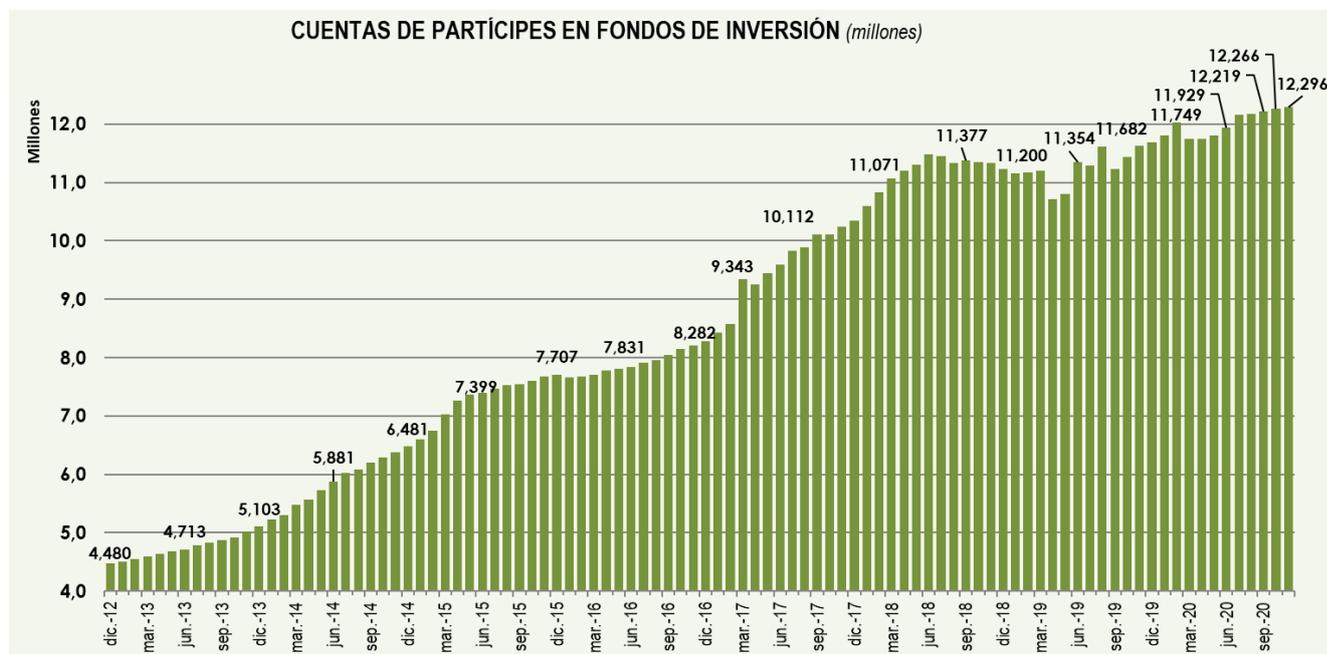
En noviembre, las categorías de Renta Fija, Renta Variable Internacional y Gestión Pasiva registraron flujos netos positivos.

Así, los Fondos de Renta Fija presentan suscripciones netas en torno a los 200 millones de euros, centradas en la Renta Fija a Largo Plazo, que experimenta más de 300 millones de euros de flujos netos positivos, y la Renta Fija Internacional (más de 100 millones de entradas netas positivos) frente a los más de 200 millones de euros de reembolsos netos producidos en los Fondos de Renta Fija a Corto Plazo.

En sentido opuesto, tanto los Fondos Garantizados como los Globales registraron salidas patrimoniales.

CUENTAS DE PARTÍCIPES

El número de cuentas de partícipes en Fondos de Inversión nacionales se situó en noviembre muy próximo a los 12,3 millones de partícipes, lo que supone un incremento superior a los 487.000 partícipes para el conjunto del año.



RENTABILIDAD

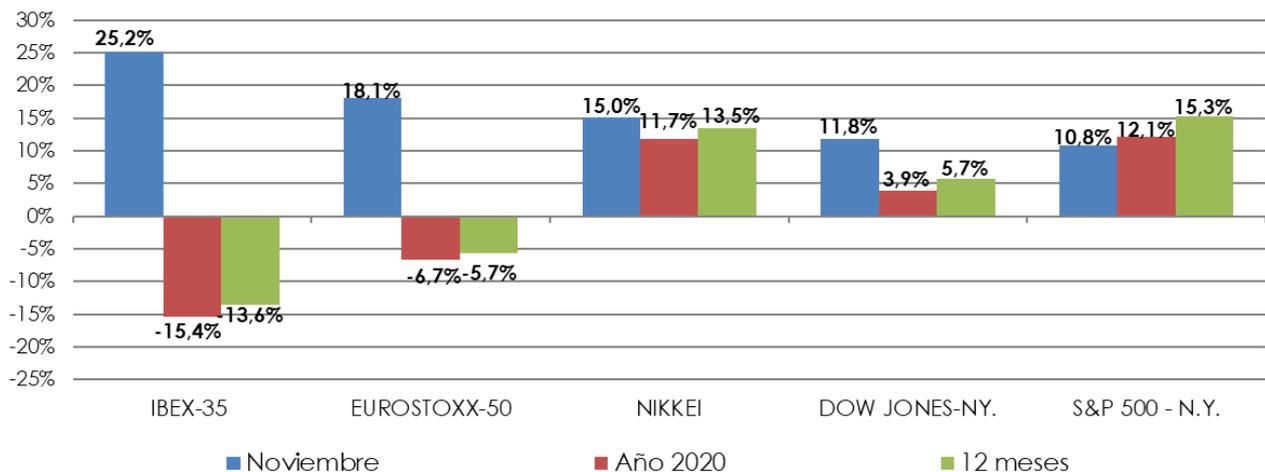
El comportamiento de los mercados de renta variable en el mes de noviembre se ha caracterizado por una tendencia alcista que ha permitido cerrar el mes con unas rentabilidades muy positivas en los mercados financieros como consecuencia de las noticias acerca de la evolución de las vacunas con la presentación de los resultados sobre el nivel de efectividad de éstas. Todos los mercados, tanto el nacional, como los internacionales a nivel europeo, emergentes y EEUU han cerrado el mes de noviembre con unas rentabilidades muy positivas.

Con lo anterior expuesto, los mercados europeos son los que mayor valor han incrementado, donde el IBEX-35 ha destacado sobre el resto de índices europeos. A este respecto, el IBEX-35 ha cerrado noviembre con su mayor subida mensual de la historia con un alza del 25,18%, por encima de otros índices.

En cuanto a los mercados internacionales, también se han producido rentabilidades muy interesantes como en el caso del S&P 500 (10,8%) y el índice de DOW JONES (11,8%), que además con estos incrementos ofrecen rentabilidades positivas en el conjunto del año 2020. En cuanto al mercado asiático presenta un comportamiento homogéneo a EEUU como es el caso del NIKKEI con alzas del 15%.

En los mercados de renta fija, la deuda pública a largo plazo continúa presentando reducciones en sus TIR. El bono español a 10 años, finaliza noviembre en el 0,05% (0,15% mes de octubre), marcando de esta manera el tercer mínimo histórico. El tipo de cambio del euro respecto al dólar presenta una apreciación hasta los 1,198 desde el 1,17 a cierre de octubre.

MERCADOS DE RENTA VARIABLE



Categoría de inversión	Rentabilidad noviembre 2020	Acumulado 2020
MONETARIOS	-	-
RENTA FIJA	0,49%	0,66%
RENTA FIJA MIXTA	2,57%	-0,14%
RENTA VARIABLE MIXTA	4,37%	-0,22%
RENTA VARIABLE NACIONAL	22,95%	-7,95%
RENTA VARIABLE INTERNACIONAL	13,49%	2,88%
GARANTIZADOS	0,54%	0,89%
RETORNO ABSOLUTO	2,18%	0,05%
GESTION PASIVA	4,38%	-0,67%
GLOBALES	3,36%	-2,51%
Total fondos de inversión	4,19%	0,37%

En este contexto, **los Fondos de Inversión han experimentado en el mes una rentabilidad media del 4,19%**, lo que supone el mejor registro de la serie histórica, con rentabilidades muy positivas en todas las categorías, sobre todo en aquellas con mayor exposición a acciones.

Ello permite revertir el sentido del rendimiento medio acumulado anual y colocar la media de rentabilidad en el año de los Fondos de Inversión en positivo, en un año con una extrema volatilidad. Destacan la categoría de Renta variable Internacional, cuyos Fondos ya ofrecen un rendimiento medio en el año superior al 2,8%.

En aquellas categorías con exposición exclusiva a renta fija, la nueva reducción en las TIR de la deuda pública a largo plazo, situándola muy cerca de su mínimo histórico, permite presentar rendimientos positivos a los Fondos de renta fija de mayor duración.