

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

- Los Fondos de Inversión incrementan su patrimonio en diciembre en 2.275 millones de euros
- Las suscripciones netas en Fondos aumentan en diciembre hasta casi los 1.000 millones de euros, lo que permite cerrar el año con suscripciones netas superiores a los 500 millones

PATRIMONIO

El volumen de activos de los Fondos de Inversión aumentó en 2.275 millones de euros en diciembre por lo que, con datos provisionales, el patrimonio total se situó a finales de mes en 274.721 millones de euros, un 0,8% más que en el mes anterior.

El acuerdo sobre el Brexit a finales de año, junto con los estímulos monetarios por parte de la Unión Europea y de EEUU, a lo que además hay que añadir el inicio de la campaña de vacunación, ha marcado la tendencia alcista el último mes del año. En este contexto, los mercados financieros han aportado más de la mitad del incremento de patrimonio en los Fondos de Inversión, permitiendo seguir cerrando la brecha de lo cedido en el primer trimestre del año. En diciembre los Fondos presentan un crecimiento del 0,8%, lo que permite cerrar el año con un comportamiento neutro (-0,7% en el conjunto de 2020) respecto al año anterior, y recuperando el ajuste producido en el primer trimestre. De hecho, desde el mes de marzo (mínimo anual), los Fondos de Inversión incrementan su volumen de activos en más de 27.000 millones de euros.

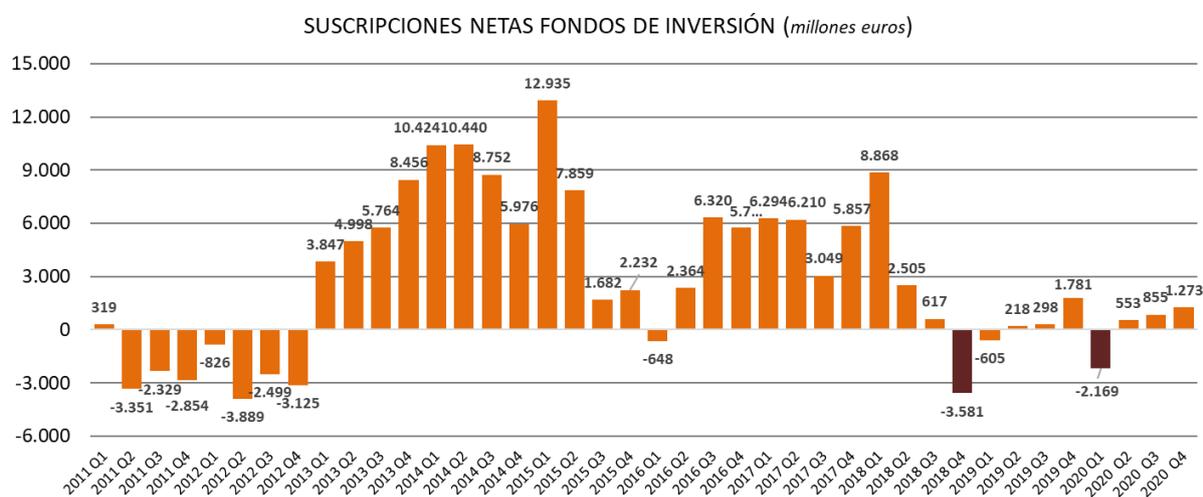
CATEGORIA DE INVERSIÓN	PATRIMONIO					
	diciembre-20	Variación				
		diciembre-20		2020		
		Importe (miles de euros)	%	Importe (miles de euros)	%	
RENDA VARIABLE INTERNACIONAL	40.320.391	1.623.795	4,2%	2.125.724	5,6%	
RENDA FIJA	72.769.590	323.905	0,4%	1.197.522	1,7%	
RENDA FIJA MIXTA	42.709.185	294.236	0,7%	2.794.949	7,0%	
MONETARIOS	4.597.774	243.834	5,6%	824.087	21,8%	
GLOBALES	40.207.857	166.700	0,4%	-2.707.551	-6,3%	
RENDA VARIABLE NACIONAL	3.277.324	83.432	2,6%	-1.788.913	-35,3%	
RENDA VARIABLE MIXTA	29.845.163	36.700	0,1%	971.924	3,4%	
RETORNO ABSOLUTO	9.725.223	15.279	0,2%	-2.082.091	-17,6%	
GARANTIZADOS	15.656.551	-170.932	-1,1%	-2.532.084	-13,9%	
GESTION PASIVA	13.142.120	-341.647	-2,5%	-546.062	-4,0%	
Inversión libre	2.470.506	-	-	-92.350	-3,6%	
Total Fondos de Inversión	274.721.683	2.275.301	0,8%	-1.834.846	-0,7%	

Los Fondos de Renta Variable Internacional son los que lideran el crecimiento del mes tanto en términos absolutos, con un crecimiento por encima de los 1.600 millones de euros, como relativos, con un crecimiento del 4,2%, seguidos por los Fondos de Renta Fija y los Fondos de Renta Fija Mixta.

En términos porcentuales, los Fondos Monetarios, son los que más han crecido con un 5,6% debido principalmente a los flujos de entrada netos, también cabe destacar el incremento de la Renta Variable Nacional con una rentabilidad del 2,6%. Por el lado contrario únicamente dos categorías han registrado descensos en sus patrimonios, los Garantizados y los Fondos de Gestión pasiva.

SUSCRIPCIONES y REEMBOLSOS

En cuanto a flujos, las suscripciones de los partícipes aportaron a los Fondos de Inversión prácticamente la mitad del crecimiento del patrimonio en el mes de diciembre, es decir, más de 950 millones de euros. De esta manera, el último trimestre del año termina con suscripciones netas cercanas a los 1.300 millones de euros, cifra cercana a lo registrado el mismo trimestre del año anterior. Con todo esto, y a pesar de los reembolsos del primer trimestre del año, el año cierra con suscripciones netas superiores a los 500 millones de euros.



CATEGORIA DE INVERSIÓN	SUSCRIPCIONES NETAS	
	dic-20	Acumulado 2020
RENDA VARIABLE INTERNACIONAL	724.872	1.767.183
RENDA FIJA	389.267	1.971.112
MONETARIOS	249.433	831.274
RENDA FIJA MIXTA	238.755	242.680
GLOBALES	7.014	-1.477.536
RETORNO ABSOLUTO	-4.615	-1.468.492
RENDA VARIABLE NACIONAL	-9.167	-1.023.073
RENDA VARIABLE MIXTA	-126.336	-116.496
GARANTIZADOS	-155.095	-1.332.941
GESTION PASIVA	-345.001	1.119.923
Total general	967.069	513.395

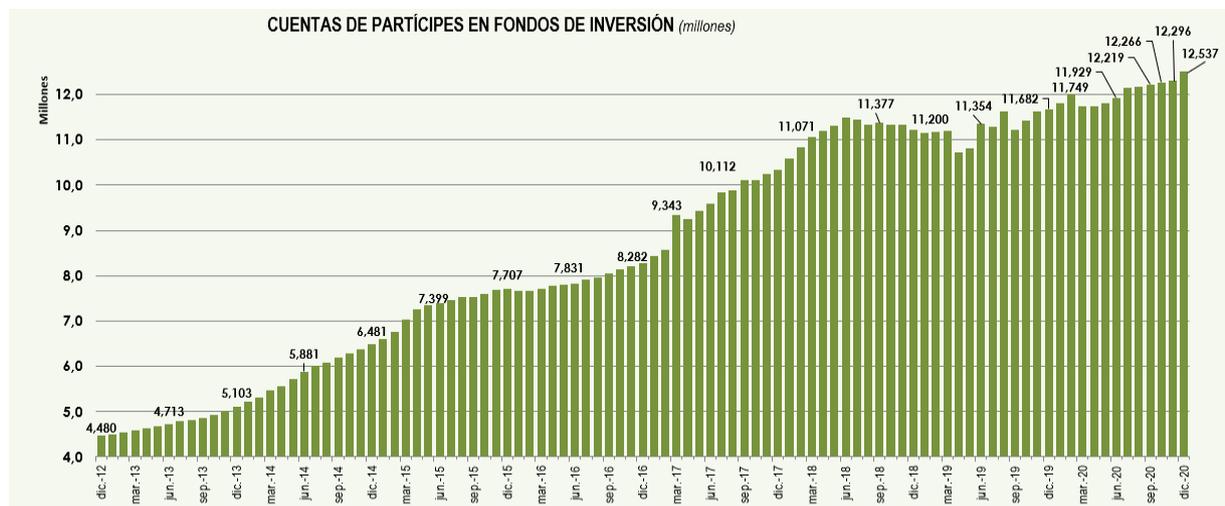
En diciembre, las categorías de Renta Variable Internacional, Renta Fija y Monetarios, registraron flujos netos positivos. También los Fondos de Renta Fija Mixta registraron suscripciones de cierta magnitud muy próximas a los Monetarios.

Así, los Fondos de Renta Variable Internacional presentan suscripciones netas en torno a los 725 millones de euros. En cuanto a los Fondos de Renta Fija experimentan casi 400 millones de euros de flujos netos positivos, centrados en el largo plazo con suscripciones superiores a los 400 millones, mientras que a corto plazo presentan reembolsos por valor superior a los 350 millones.

En sentido contrario, los Fondos de Gestión Pasiva y los Fondos Garantizados son los que más flujos de salida han registrado seguidos muy de cerca por los de Renta Variable Mixta.

CUENTAS DE PARTÍCIPIES

El número de cuentas de partícipes en Fondos de Inversión nacionales se situó en diciembre por encima de los 12,5 millones de partícipes, lo que supone un incremento superior a los 728.000 partícipes para el conjunto del año.



RENTABILIDAD

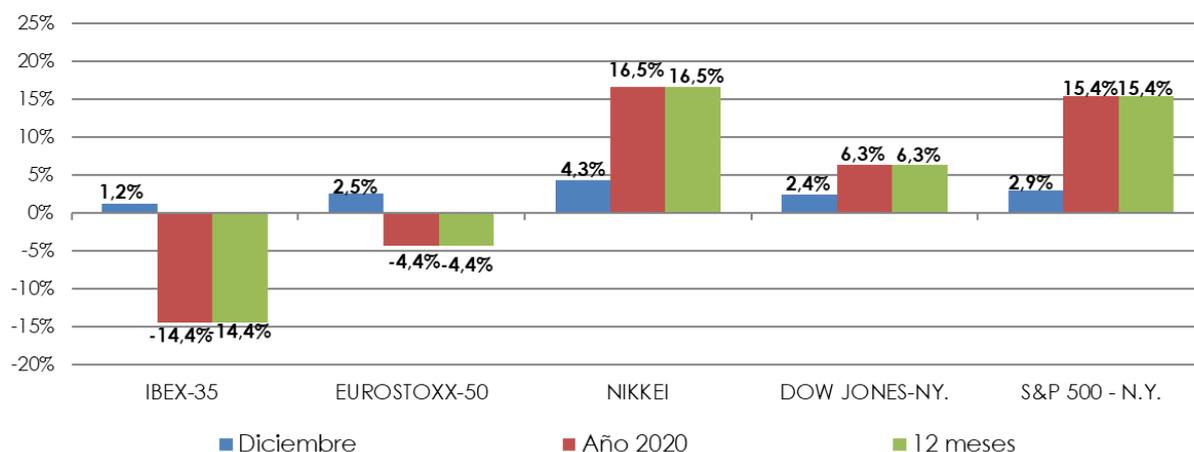
El comportamiento de los mercados de renta variable en el mes de diciembre se ha caracterizado por una nueva tendencia alcista como consecuencia del inicio de la campaña de vacunación, el acuerdo sobre el Brexit y por último los nuevos paquetes de estímulos monetarios llevados a cabo por EEUU (900.000 millones de dólares) y por Europa (el BCE incrementa en 500.000 millones de euros su programa PEPP y nuevas inyecciones de liquidez mediante los programas TLTRO III), por lo que a fecha de elaboración del informe los mercados financieros han celebrado con subidas estas noticias.

Con lo anterior expuesto, los mercados europeos han tenido un comportamiento muy parejo con EEUU, donde el IBEX-35 ha crecido un 1,21%, cifra inferior comparada con otros países del continente.

En cuanto a los mercados internacionales, también se han producido rentabilidades en torno al 3% como en el caso del S&P 500 (2,9%) y el índice de DOW JONES (2,4%), lo que permite a dichos índices cerrar el año en máximos históricos. En cuanto a los mercados emergentes son los que mayores rentabilidades han obtenido, mientras que los mercados asiáticos han presentado un comportamiento similar a EEUU y Europa.

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 diciembre en el 0,042%, (0,05% mes de noviembre), si bien no ha sido su valor más bajo en el mes puesto que se llegó a registrar TIR negativas. El tipo de cambio del euro respecto al dólar presenta una apreciación hasta los 1,226 desde el 1,198 a cierre de noviembre.

MERCADOS DE RENTA VARIABLE



Categoría de inversión	Rentabilidad diciembre 2020	Acumulado 2020
MONETARIOS	-	-
RENTA FIJA	0,03%	0,68%
RENTA FIJA MIXTA	0,25%	-0,16%
RENTA VARIABLE MIXTA	0,67%	0,20%
RENTA VARIABLE NACIONAL	3,02%	-12,18%
RENTA VARIABLE INTERNACIONAL	2,45%	2,32%
GARANTIZADOS	0,02%	0,90%
RETORNO ABSOLUTO	0,33%	0,51%
GESTION PASIVA	0,14%	0,76%
GLOBALES	0,52%	-1,14%
Total fondos de inversión	0,63%	0,70%

En este contexto, **los Fondos de Inversión han experimentado en el mes una rentabilidad media del 0,63%**, con rentabilidades positivas en todas las categorías, sobre todo en aquellas con mayor exposición a acciones.

Ello permite incrementar el acumulado del año situándose en 0,7%, en un año con una extrema volatilidad.

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.