

DATOS DE FONDOS DE INVERSIÓN 31 MAYO 2021

- La rentabilidad media interanual de los Fondos de Inversión se mantuvo en mayo por encima del 10%
- El volumen de suscripciones netas durante los cinco primeros meses del año aumenta hasta los 11.580 millones de euros.

PATRIMONIO

El volumen de activos de los Fondos de Inversión experimentó un crecimiento en mayo de 3.225 millones de euros respecto a abril (1,1% de aumento en el mes). Este incremento permite alcanzar un nuevo máximo histórico, situando el patrimonio de los Fondos de Inversión en 294.765 millones de euros.

El crecimiento de mayo cabe atribuirlo en su mayor parte a la intensificación en el ritmo de suscripciones por parte de los inversores. En cualquier caso, los partícipes han visto incrementar el valor de sus carteras en casi 730 millones de euros por efecto mercado, permitiendo de esta manera elevar hasta los 8.800 millones de euros las revalorizaciones originadas por los rendimientos de mercado experimentados durante los cinco primeros meses del año (43% del incremento patrimonial total para el conjunto de 2021).

En lo que va de año, los Fondos de Inversión domésticos experimentan un incremento patrimonial de 20.410 millones de euros, lo que supone un 7,4% más que a finales de 2020.

CATEGORÍA DE INVERSIÓN	PATRIMONIO				
	mayo-21	Variación			
		mayo-21		2021	
		Importe (miles de euros)	%	Importe (miles de euros)	%
GLOBALES	58.479.086	14.835.978	34,0%	17.758.107	43,6%
RENTA VARIABLE NACIONAL	3.907.991	150.780	4,0%	622.457	18,9%
RENTA FIJA	72.974.338	132.393	0,2%	1.411.385	2,0%
RETORNO ABSOLUTO	7.653.617	27.394	0,4%	-789.268	-9,3%
RENTA VARIABLE INTERNACIONAL	47.559.621	19.184	0,0%	7.514.500	18,8%
MONETARIOS	4.604.005	-59.616	-1,3%	37.110	0,8%
GESTIÓN PASIVA	12.590.322	-179.016	-1,4%	-432.264	-3,3%
GARANTIZADOS	13.915.865	-994.157	-6,7%	-1.641.387	-10,6%
RENTA FIJA MIXTA	46.367.949	-2.008.042	-4,2%	2.077.771	4,7%
RENTA VARIABLE MIXTA	23.936.944	-8.800.496	-26,9%	-6.398.608	-21,1%
Inversión libre	2.775.553	100.845	3,8%	250.434	9,9%
Total Fondos de Inversión	294.765.292	3.225.247	1,1%	20.410.237	7,4%

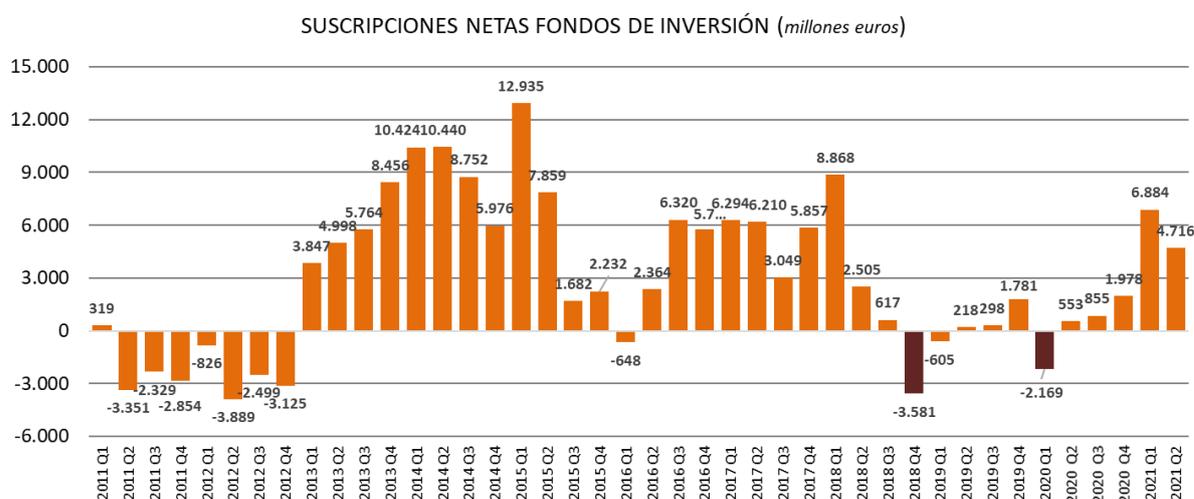
Los *Fondos Globales* lideraron el ranking de crecimientos del mes en términos absolutos, con un incremento patrimonial por encima de los 14.830 millones de euros. También, en términos porcentuales ha sido esta categoría la que ha liderado con un incremento del 34%. Esto se ha debido a la reclasificación de una serie de Fondos

provenientes de las vocaciones *Renta Variable Mixta Internacional*, *Renta Fija Mixta Internacional* y *Renta Variable Mixta Internacional*.

Aislado el efecto de reclasificaciones, los *Fondos de Renta Variable Nacional* han sido los que más han crecido como consecuencia del buen comportamiento del mercado nacional y a las suscripciones registradas durante el mes. En términos anuales, registran un crecimiento cercano al 19%, idéntico al experimentado por los *Fondos de Renta Variable Internacional*.

Por el lado contrario, los *Fondos de Renta Variable Mixta* y los *Fondos de Renta Fija Mixta* han registrado disminuciones en sus patrimonios como consecuencia de las reclasificaciones explicadas con anterioridad. También los *Fondos Garantizados* registraron un menor patrimonio debido a vencimientos de garantía sin renovación producidos en el mes.

SUSCRIPCIONES Y REEMBOLSOS



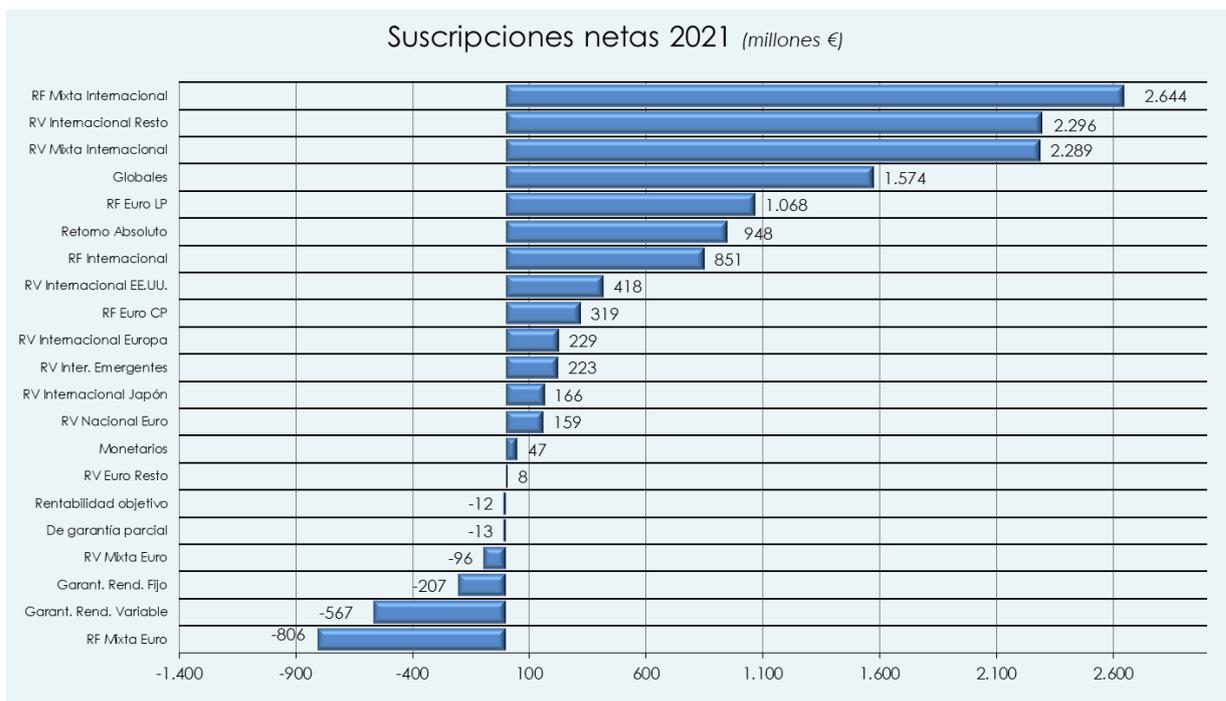
En mayo, el ritmo de suscripciones volvió a intensificarse, permitiendo de esta manera continuar reforzando la tendencia vista en meses previos al **registrar flujos netos positivos por importe de 2.498 millones de euros**.

De esta manera en los primeros cinco meses del año 2021 los Fondos ya **acumulan 11.580 millones de euros** de entradas netas.

En el conjunto del año, los *Fondos de Renta Fija Mixta Internacional* lideran este ranking junto con los *Fondos de Renta Variable Internacional Resto* junto a los *Fondos de Renta Variable Mixta Internacional* con suscripciones en su conjunto en torno a los 7.230 millones de euros. También los *Fondos Globales* y los *Fondos de Renta Fija Euro LP* registran suscripciones de cierta magnitud (1.574 y 1.068 millones de euros), seguidos muy de cerca por los *Retorno Absoluto* (948 millones de euros).

Por el lado contrario, los *Fondos de Renta Fija Mixta Euro* son los que presentan un mayor volumen de salidas por valor de 806 millones de euros, seguidos por los *Garantizados de Rendimiento Variable* (567 millones de euros).

Cabe destacar el cambio de tendencia en los *Fondos de Renta Fija Euro CP*, pues con las suscripciones netas de 1.000 millones de euros en el mes de mayo, pasan a registrar 319 millones de euros de flujos de entrada en el conjunto del año.



RENTABILIDAD

El comportamiento de los mercados de renta variable en el mes de mayo ha sido muy heterogéneo. Los países emergentes han liderado las rentabilidades seguidos por el mercado europeo, y menor medida por el continente americano. Las expectativas de incremento de inflación están provocando ligeras tensiones en el mercado cuyo efecto se está viendo reflejado en el comportamiento de éstos, sobre todo en el mercado americano.

El índice de referencia de la bolsa española IBEX-35, a fecha de elaboración de este informe, cierra con una revalorización del 3,79%, situándose de esta manera por encima de la media del resto de mercados europeos.

En cuanto a los mercados internacionales, se ha producido un comportamiento más plano como en el caso del S&P 500 (0,55%) y el índice de DOW JONES (1,93%). Los mercados asiáticos han registrado un comportamiento similar al americano, así en el caso del NIKKEI con un incremento del 0,16% y con un alza del 1,49% en el HANG SENG.

En los mercados de renta fija, la deuda pública a largo plazo presenta ligeras subidas en sus TIR. El bono español a 10 años finaliza mayo en el 0,474%, (0,452% mes de abril). El euro se vuelve a apreciar respecto al dólar un 0,98% (1,2201 desde el 1,2082 a cierre de abril).

RENTABILIDADES MEDIAS ANUALES PONDERADAS DE LOS FONDOS DE INVERSIÓN (30/05/21)

Tipo de Fondo	Mes	2021	1 Año	3 Años	5 Años	10 Años	15 Años	20 Años	25 Años
MONETARIOS	-0,04	-0,21	-0,02	-0,13	-0,22	0,40	0,85	1,08	1,55
RENTA FIJA EURO CORTO PLAZO	-0,02	-0,08	1,06	-0,06	-0,16	0,50	0,85	1,17	1,70
RENTA FIJA EURO LARGO PLAZO	-0,06	-0,49	2,66	1,14	0,67	2,20	2,10	2,28	2,69
RENTA FIJA MIXTA EURO	0,19	1,30	5,63	0,65	0,52	1,47	1,45	1,55	2,37
RENTA VARIABLE MIXTA EURO	0,94	4,93	13,29	2,26	2,39	2,75	1,94	1,72	3,34
RENTA VARIABLE NACIONAL EURO	2,92	13,13	34,22	-0,70	3,09	2,78	2,08	2,75	5,41
RENTA FIJA INTERNACIONAL	-0,21	-0,63	0,97	1,11	0,37	2,23	1,88	1,59	2,66
RENTA FIJA MIXTA INTERNACIONAL	0,06	1,08	5,33	1,10	0,89	1,13	0,83	0,81	1,84
RENTA VARIABLE MIXTA INTERNACIONAL	0,23	3,63	11,54	2,52	2,58	2,59	1,87	0,99	2,77
RENTA VARIABLE EURO RESTO	2,42	14,14	32,48	3,20	4,98	4,94	3,40	2,05	5,14
RENTA VBLE. INTERNACIONAL EUROPA	2,59	12,64	28,65	3,82	4,32	4,55	2,24	1,42	4,05
RENTA VBLE. INTERNACIONAL EEUU	-0,95	10,27	29,18	13,08	12,58	11,83	7,75	3,39	4,47
RENTA VBLE. INTERNACIONAL JAPÓN	-0,23	3,32	18,81	4,69	7,82	8,06	1,87	0,24	0,27
RENTA VBLE. INTERNACIONAL EMERGENTES	1,43	6,31	36,67	6,92	9,66	3,26	4,08	5,17	5,59
RENTA VBLE. INTERNACIONAL RESTO	1,07	12,03	32,90	6,60	7,47	7,50	5,35	2,31	4,22
GLOBALES	0,03	3,69	11,82	2,13	2,63	2,75	2,19	1,23	2,85
GARANTIZADOS DE RENDIMIENTO FIJO		-0,73	1,25	2,06	1,08	2,02	2,09	2,25	3,08
GARANTIZADOS DE RENDIMIENTO VARIABLE	0,19	0,12	1,97	1,62	1,02	1,82	1,68	1,82	3,39
DE GARANTÍA PARCIAL	0,81	3,65	6,03	0,95	1,00	2,00			
DE GESTIÓN PASIVA	0,66	5,05	12,34	3,75	2,79	2,57			
RETORNO ABSOLUTO	0,19	1,80	7,20	0,92	0,73	0,90			
FONDOS DE INVERSIÓN LIBRE (FIL)	1,85	8,50	24,52	2,85	4,93	5,12			
FONDOS DE FIL	0,69	1,40	13,58	-0,50	-0,08	0,61			
TOTALES FONDOS	0,29	3,26	10,16	2,35	2,12	2,44	2,11	1,85	2,39

En este contexto, los Fondos de Inversión experimentaron en mayo de 2021 una rentabilidad media neta de gastos y comisiones del 0,29%, lo que permite situar la rentabilidad en el conjunto del año hasta el 3,26%.

La recuperación de los mercados financieros permite que la rentabilidad media interanual de los Fondos de Inversión se haya situado en mayo en el 10,16%. Las categorías con mayores rentabilidades interanuales han sido aquellas centradas en acciones, con rendimientos superiores en todos los casos al 30%.

En cuanto al comportamiento en el mes de mayo la gran mayoría de las categorías han presentado rendimientos positivos. Así pues, los Fondos centrados en acciones en el mercado europeo son los que han liderado las rentabilidades, destacando la Renta Variable Nacional (2,92%). En cuanto a los mercados internacionales, los únicos que han presentado rendimientos negativos han sido los centrados en EEUU (-0,95%) y Japón (-0,23%).

En sentido contrario, el incremento de la TIR en los bonos de mayor duración, generaron rendimientos ligeramente negativos en las categorías con mayor exposición a renta fija a largo plazo.

INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA

El PATRIMONIO en conjunto de la inversión colectiva (Fondos y Sociedades) ha experimentado un incremento de 3.263 millones de euros respecto al mes de abril, hasta los 564.670 millones de euros, lo que permite situar el patrimonio por encima del registrado en diciembre del año anterior en un 7,9%.

El número de CUENTAS DE PARTÍCIPES se sitúa en 18.711.648, lo que supone un aumento en el año del 8%.

IIC						
Tipo IIC	Patrimonio (millones €)			CUENTAS de partícipes/accionistas ⁽³⁾		
	may-21	dic-20	% var.2021	may-21	dic-20	% var.2021
FONDOS DE INVERSIÓN ⁽¹⁾	294.765	274.355	7,4%	14.043.150	12.635.711	11,1%
SICAV	28.703	27.599	4,0%	355.467	382.645	-7,1%
IIC INMOBILIARIAS	1.201	1.196	0,4%	691	692	-0,1%
IICs INTERNACIONALES ⁽²⁾	240.000	220.000	9,1%	4.312.340	4.312.340	0,0%
TOTAL IIC	564.670	523.149	7,9%	18.711.648	17.331.388	8,0%

(1) Excluidas inversiones en Fondos de la propia Gestora

(2) Últimos datos disponibles (marzo 2021).

(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