

DATOS DE FONDOS DE INVERSION 31 JULIO 2020

- Los Fondos de Inversión experimentan en junio un crecimiento de más de 1.500 millones de euros
- Las suscripciones netas ascienden a 681 millones, 170 millones más que en el conjunto del segundo trimestre

PATRIMONIO

En el mes de julio los Fondos de Inversión han registrado un incremento en más de 1.500 millones, y sitúan la cifra total de patrimonio en casi 262.408 millones de euros.

Como viene siendo tendencia en los últimos meses, los Fondos de Inversión han vuelto a ver incrementar su volumen de activos en un 0,6%, acumulando desde abril año un crecimiento mayor a 14.700 millones de euros. Este comportamiento permite seguir reduciendo el ajuste de valor producido en las carteras de los Fondos de Inversión por efecto de la crisis financiera

Este crecimiento se ha debido, por un lado, a la confianza de los partícipes en los Fondos de Inversión mediante sus aportaciones y por otro lado al comportamiento en general positivo de los mercados financieros.

CATEGORIA DE INVERSIÓN	PATRIMONIO				
	julio-20	Variación			
		julio-20		2020	
		Importe (miles de euros)	%	Importe (miles de euros)	%
RENTA FIJA	70.455.337	1.519.875	2,2%	-1.116.731	-1,6%
RENTA VARIABLE MIXTA	28.630.504	1.114.797	4,1%	-242.735	-0,8%
MONETARIOS	4.037.664	108.922	2,8%	263.977	7,0%
GLOBALES	38.906.471	3.504	0,0%	-4.008.937	-9,3%
RENTA VARIABLE INTERNACIONAL	34.672.947	-21.200	-0,1%	-3.521.720	-9,2%
RETORNO ABSOLUTO	9.818.836	-61.016	-0,6%	-1.988.478	-16,8%
GESTION PASIVA	12.585.555	-97.766	-0,8%	-1.102.627	-8,1%
GARANTIZADOS	16.017.923	-200.945	-1,2%	-2.170.712	-11,9%
RENTA VARIABLE NACIONAL	2.925.411	-212.237	-6,8%	-2.140.826	-42,3%
RENTA FIJA MIXTA	41.913.968	-572.556	-1,3%	1.999.732	5,0%
Inversión libre	2.443.753	-68.254	-2,7%	-119.103	-4,6%
Total Fondos de Inversión	262.408.367	1.513.124	0,6%	-14.148.160	-5,1%

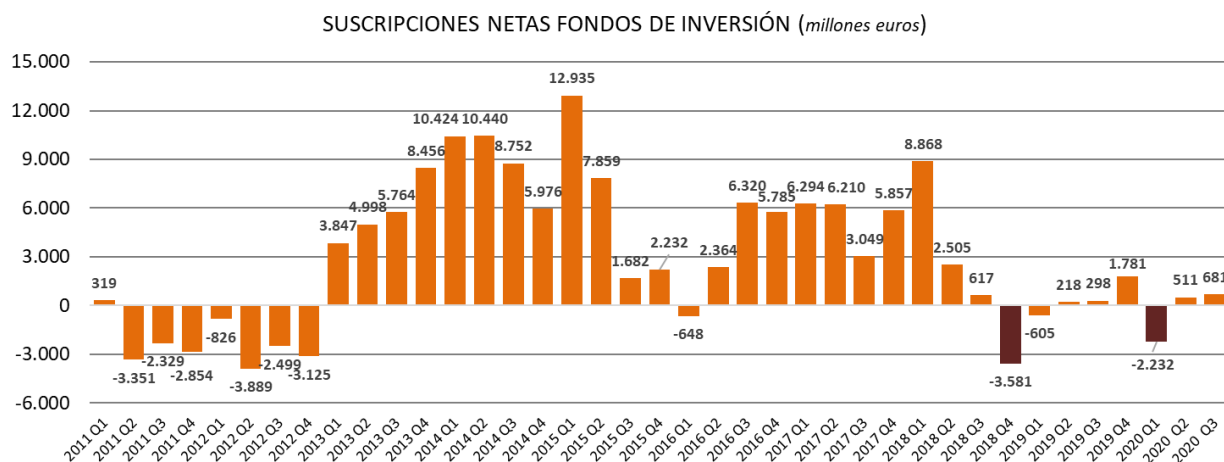
Los Fondos de Renta Fija, lideran el crecimiento en el patrimonio, aunque porcentualmente son los Fondos de Renta Variable Mixta los que mayor incremento registran, con un 4,1%.

En contraposición a lo ocurrido en el mes pasado los Fondos Monetarios vuelven a presentar aumentos en su patrimonio, síntoma de que se han estado buscando posiciones más conservadoras ante los vaivenes vistos en los mercados de renta variable.

La categoría que más ha visto disminuir su patrimonio corresponde a los Fondos de Renta Fija Mixta aunque únicamente representa un 1,3% de su patrimonio total. Como consecuencia del comportamiento de la Bolsa española, los Fondos de Renta Variable Nacional han visto disminuir su patrimonio en un 6,8%.

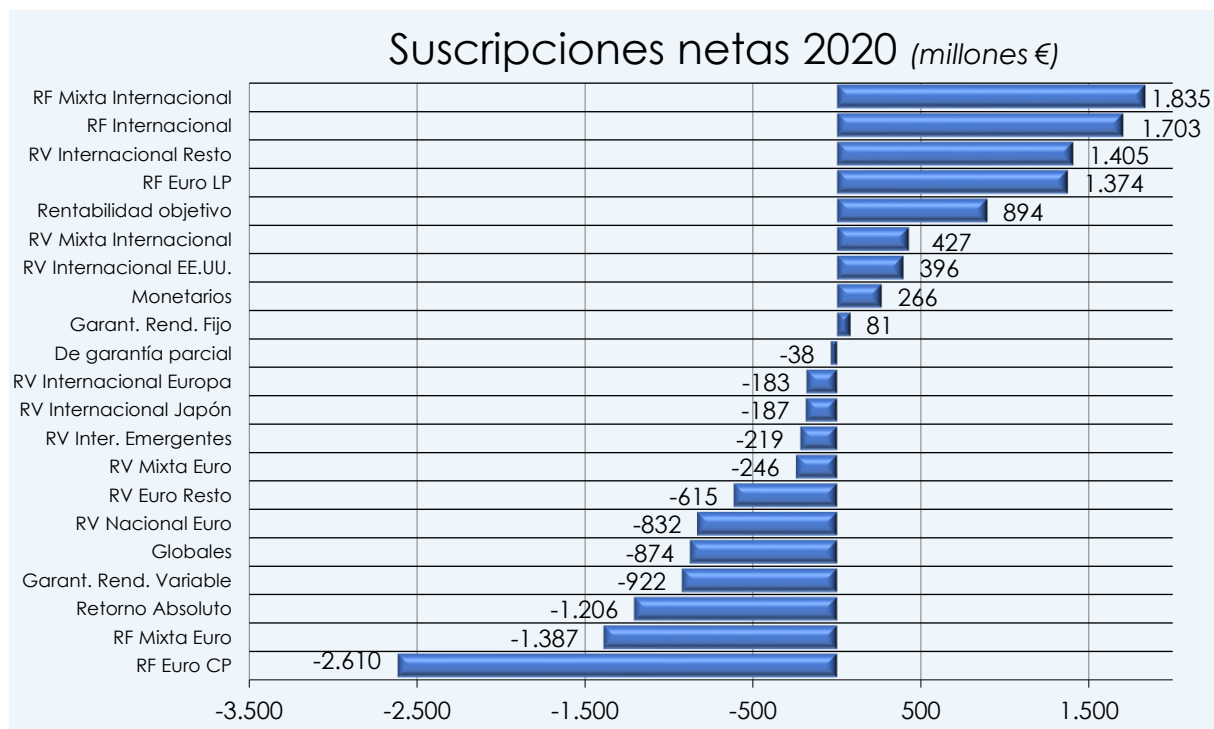
SUSCRIPCIONES Y REEMBOLSOS

Los Fondos de Inversión continuaron en julio con las suscripciones netas. En el mes, los Fondos registraron flujos positivos por importe de 681 millones de euros, lo que supone 170 millones de euros más que en el total del segundo trimestre del año.



La mayor volatilidad observada en los mercados financieros durante el mes de julio, contribuyó a reducir el apetito por el riesgo en los partícipes, provocando notables suscripciones netas en Fondos con elevada exposición a Renta Fija: así, los Fondos de Renta Fija Internacional y los de Renta Fija Euro C/P registraron suscripciones netas que entre ambas categorías superaron los 1.000 millones de euros.

En sentido contrario, los Fondos con exposición 100% renta variable experimentaron reembolsos netos de 359 millones entre todas sus categorías.



En cuanto a la evolución del año 2020 los Fondos de Renta Fija Mixta Internacional son los que más suscripciones netas llevan acumuladas seguidos por los Fondos de Renta Fija Internacional. Por el lado de los reembolsos los Fondos de Renta Fija Euro C/P son los que lideran esta lista seguidos por los Fondos de Renta Fija Mixta Euro.

La evolución de las suscripciones netas en los últimos meses está permitiendo una rápida recuperación de los reembolsos registrados en marzo como consecuencia de la crisis sanitaria permitiendo que en el acumulado del año existan reembolsos netos por valor muy próximo a los 930 millones de euros.

RENTABILIDAD

El mes de julio ha estado marcado por el comportamiento de los mercados en los compases finales del mes, si bien los últimos dos días han sido determinantes en los índices europeos incluyendo al IBEX-35, el cual ha finalizado el mes con una pérdida del 4,9%. El mercado asiático también se ha visto afectado y ha registrado un comportamiento homogéneo al continente europeo.

Sin embargo, el mercado estadounidense ha escapado de esta tendencia bajista y ha permitido que valores como el DOW JONES o el S&P 500 hayan marcado registros muy positivos.

En los mercados de renta fija, la deuda pública a largo plazo sigue reforzando su papel de valor refugio para los inversores, y registra rendimientos positivos con reducciones de sus TIR hasta el 0,29% para el bono español a 10 años (desde el 0,42% del mes anterior). El tipo de cambio del euro experimenta una notable apreciación respecto al dólar del 5,8% hasta los 1,185 dólares por euros.

RENTABILIDADES MEDIAS ANUALES PONDERADAS DE LOS FONDOS DE INVERSIÓN (31/07/20)

Tipo de Fondo	Mes	2020	1 Año	3 Años	5 Años	10 Años	15 Años	20 Años	25 Años
MONETARIOS	0,09	0,01	-0,14	-0,22	-0,17	0,53	0,94	1,25	1,83
RENTA FIJA EURO CORTO PLAZO	0,29	-0,55	-0,78	-0,44	-0,22	0,57	0,91	1,32	2,01
RENTA FIJA EURO LARGO PLAZO	0,78	0,21	-0,10	0,47	0,62	2,07	1,97	2,40	3,02
RENTA FIJA MIXTA EURO	0,42	-3,10	-2,52	-1,14	-0,73	1,18	1,31	1,32	2,59
RENTA VARIABLE MIXTA EURO	0,20	-5,80	-3,14	-1,78	-1,25	2,09	1,63	0,85	3,33
RENTA VARIABLE NACIONAL EURO	-3,56	-27,30	-23,00	-10,70	-5,90	0,13	0,76	0,62	4,67
RENTA FIJA INTERNACIONAL	-0,11	-0,55	-0,53	0,58	0,27	2,04	1,78	1,84	2,95
RENTA FIJA MIXTA INTERNACIONAL	0,51	-2,45	-1,60	-0,34	-0,46	0,86	0,66	0,53	2,03
RENTA VARIABLE MIXTA INTERNACIONAL	0,77	-4,42	-2,64	-0,17	-0,29	2,24	1,50	0,17	2,90
RENTA VARIABLE EURO RESTO	-1,49	-16,40	-11,10	-4,86	-2,64	3,60	2,33	0,01	4,65
RENTA VBLE. INTERNACIONAL EUROPA	-0,91	-14,50	-8,58	-2,81	-2,24	3,10	1,47	-0,61	3,56
RENTA VBLE. INTERNACIONAL EEUU	2,17	-1,34	5,11	8,38	7,19	10,88	5,98	1,57	3,09
RENTA VBLE. INTERNACIONAL JAPÓN	-4,54	-10,90	-2,06	1,07	0,84	5,64	1,86	-1,68	-0,49
RENTA VBLE. INTERNACIONAL EMERGENTES	4,49	-7,68	-2,50	1,63	3,07	1,47	4,01	3,77	5,42
RENTA VBLE. INTERNACIONAL RESTO	-0,18	-11,50	-4,88	-0,73	0,85	6,26	3,96	-0,58	3,61
GLOBALES	0,79	-5,85	-3,93	-0,49	-0,05	2,17	1,72	0,25	2,88
GARANTIZADOS DE RENDIMIENTO FIJO	0,51	0,52	0,05	1,65	1,07	1,99	2,06	2,45	
GARANTIZADOS DE RENDIMIENTO VARIABLE	0,21	-0,29	-0,26	0,81	0,42	1,62	1,62	1,73	
DE GARANTÍA PARCIAL	-0,22	-5,79	-4,00	-1,21	-1,23	1,20			
DE GESTIÓN PASIVA	-0,24	-4,19	-2,42	-0,05	0,29	1,80			
RETORNO ABSOLUTO	0,80	-2,71	-1,98	-1,09	-0,64	0,51			
FONDOS DE INVERSIÓN LIBRE (FIL)	0,02	-10,80	-8,02	-2,49	0,58	4,10			
FONDOS DE FIL	1,15	-6,43	-6,49	-3,37	-2,81	-0,25			
TOTALES FONDOS	0,40	-3,85	-2,13	-0,32	-0,02	1,76	1,70	1,29	2,37

En este contexto, los **Fondos de Inversión** experimentaron en julio de 2020 una rentabilidad del 0,4%.

Desglosando por categorías, se producen rendimientos positivos en las categorías de Renta Fija y como se ha comentado previamente dispares en las categorías de Renta Variable, siendo muy positivas las Internacionales de Emergentes y EEUU y negativas la Nacional Euro y las relacionadas con la Variable Europa.

INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA

El PATRIMONIO en conjunto de la inversión colectiva (Fondos y Sociedades) ha experimentado un crecimiento de 18.575 millones de euros, hasta los 483.363 millones de euros respecto al mes de junio.

El número de CUENTAS DE PARTICIPES se situó en los 15.792.666, lo que supone un aumento del 2,2% con respecto a diciembre de 2019.

IIC						
Tipo IIC	Patrimonio (millones €)			CUENTAS de partícipes/accionistas ⁽³⁾		
	jul-20	dic-19	% var.2020	jul-20	dic-19	% var.2020
FONDOS DE INVERSIÓN ⁽¹⁾	262.408	276.557	-5,1%	12.033.015	11.682.214	3,0%
SICAV	26.760	29.446	-9,1%	397.060	412.987	-3,9%
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	483.363	502.058	-3,7%	15.792.666	15.457.902	2,2%

(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