

DATOS DE FONDOS DE INVERSION 30 SEPTIEMBRE 2020

- En los últimos seis meses, los Fondos de Inversión incrementan su patrimonio en 16.737 millones de euros
- Las suscripciones registradas en septiembre, permite cerrar el trimestre con un total de 855 millones de euros de entradas netas positivas

PATRIMONIO

Los Fondos de Inversión han registrado en septiembre un ligero ajuste, y sitúan la cifra total de patrimonio en 264.208 millones de euros (265.258 millones de euros en agosto).

Después de cinco meses consecutivos con comportamientos alcistas, los Fondos de Inversión experimentan un ligero descenso en su volumen de activos por valor aproximado de 1.000 millones de euros como consecuencia de los ajustes acontecidos en los mercados financieros. A pesar de este ligero retroceso, el crecimiento en el patrimonio de los Fondos de Inversión durante los últimos seis meses se ha situado por encima de los 16.737 millones de euros.

En septiembre, el ajuste en los mercados produjo una disminución del 0,4% en el patrimonio total, lo que sitúa en el 4,5% el descenso para el conjunto del año.

CATEGORIA DE INVERSIÓN	PATRIMONIO				
	septiembre-20	Variación			
		septiembre-20		2020	
		Importe (miles de euros)	%	Importe (miles de euros)	%
RENTA FIJA	71.240.969	574.965	0,8%	-331.099	-0,5%
MONETARIOS	4.212.309	116.123	2,8%	438.622	11,6%
GARANTIZADOS	15.888.479	-8.927	-0,1%	-2.300.156	-12,6%
RETORNO ABSOLUTO	9.770.940	-83.859	-0,9%	-2.036.374	-17,2%
GESTION PASIVA	12.754.895	-86.782	-0,7%	-933.287	-6,8%
RENTA VARIABLE NACIONAL	2.838.757	-96.639	-3,3%	-2.227.480	-44,0%
RENTA FIJA MIXTA	41.824.031	-243.294	-0,6%	1.909.795	4,8%
RENTA VARIABLE MIXTA	28.727.983	-272.656	-0,9%	-145.256	-0,5%
GLOBALES	38.947.051	-342.067	-0,9%	-3.968.357	-9,2%
RENTA VARIABLE INTERNACIONAL	35.560.778	-573.657	-1,6%	-2.633.889	-6,9%
Inversión libre	2.441.559	-33.791	-1,4%	-121.297	-4,7%
Total Fondos de Inversión	264.207.752	-1.050.584	-0,4%	-12.348.778	-4,5%

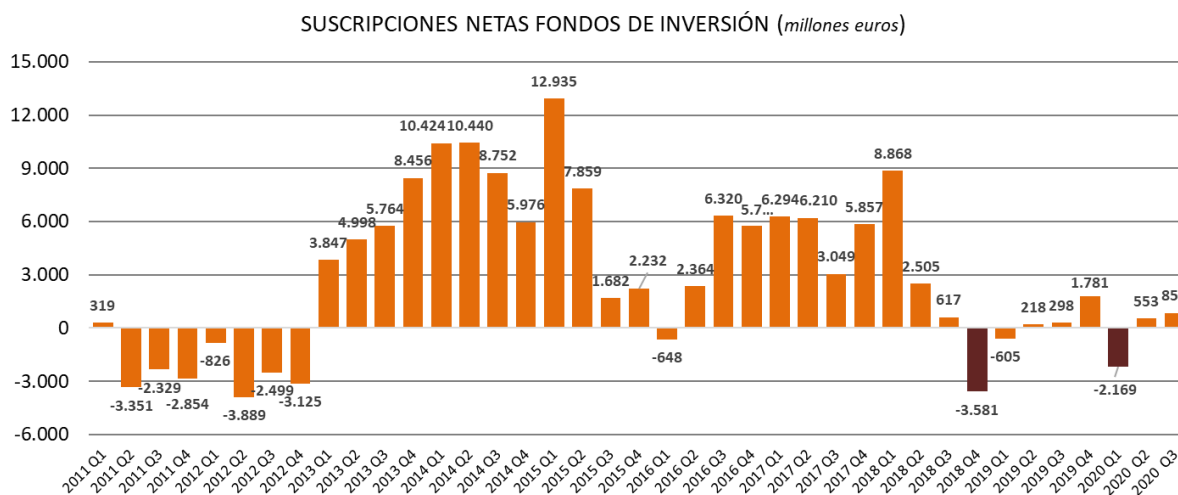
Los flujos positivos experimentados por la categoría de renta fija de largo plazo, unido a las rentabilidades positivas experimentadas por los de mayor duración, ha permitido a los Fondos de Renta Fija liderar el ranking de incrementos patrimoniales del mes, y permite a este tipo de Fondos mantener casi sin cambios el patrimonio de principios de año.

También los Fondos Monetarios experimentaron incrementos de patrimonio, centrados en este caso en los flujos positivos experimentados por la categoría. El aumento del volumen de activos de los Fondos Monetarios supera ya el 11% para el conjunto del año.

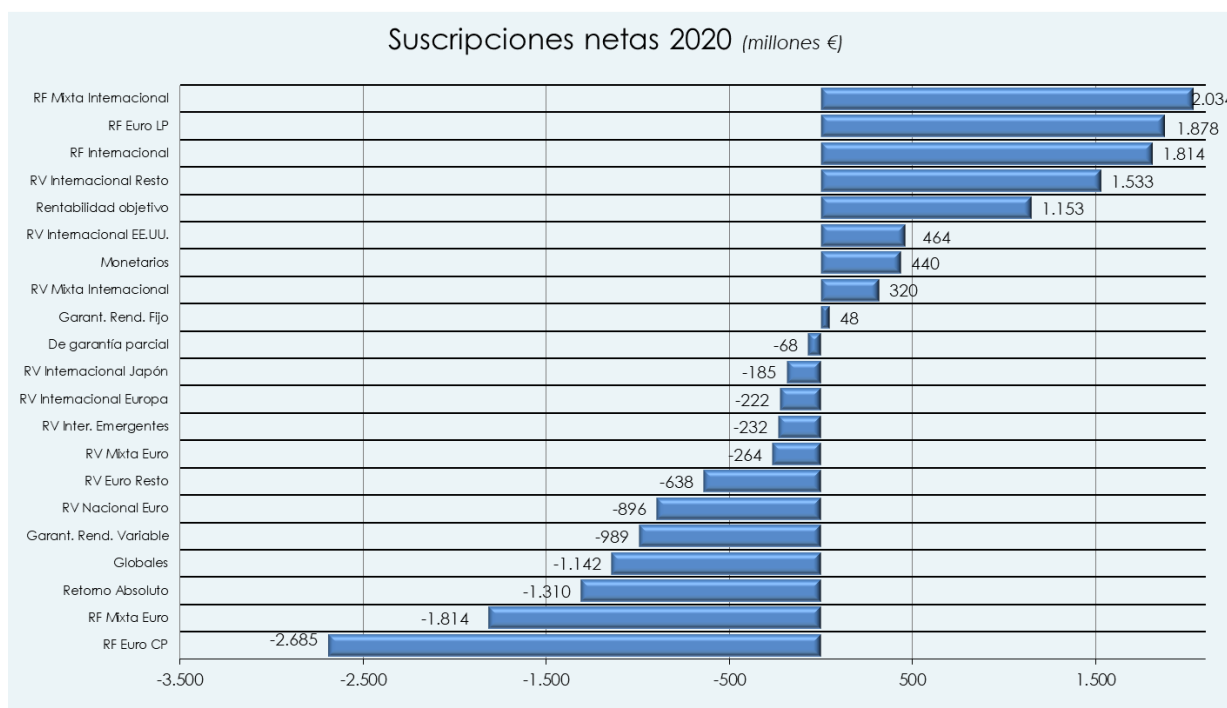
En sentido contrario, la mayor reducción en términos absolutos para el conjunto de 2020 continúa correspondiendo a los Fondos Globales, con 3.968 millones de euros de reducción, si bien en términos porcentuales los Fondos de Renta Variable Nacional presentan el mayor descenso de patrimonio, con un 44%, debido tanto al mal comportamiento del mercado nacional de acciones como a los reembolsos netos experimentados por la categoría.

SUSCRIPCIONES Y REEMBOLSOS

En septiembre, los partícipes presentaron un comportamiento muy positivo en cuanto a flujos, con unas captaciones netas de 210 millones de euros y permite cerrar el tercer trimestre del año con unas suscripciones netas por valor de 855 millones de euros.



Al igual que lo visto en meses anteriores, el incremento de la aversión al riesgo en el partícipe nacional está generando flujos positivos en las categorías de Fondos con perfil más conservador.



Así, los Fondos de Renta Fija Euro a Largo Plazo han registrado las mayores suscripciones netas, seguidos por los Fondos de Gestión Pasiva y los Fondos de Renta Fija Mixta Internacional. También los Fondos Monetarios registras suscripciones de cierta magnitud. Por el lado de los reembolsos lideran los Fondos de Renta Fija Mixta Euro y los Fondos Globales.

En el conjunto del año los Fondos de Renta Fija Mixta Internacional son los que más suscripciones netas acumulan con más de 2.034 millones de euros, seguidas muy de cerca por los Fondos de Renta Fija Euro Largo Plazo y Renta Fija Internacional (1.878 y 1.814 millones de euros respectivamente). Por el lado de los reembolsos los Fondos de Renta Fija Euro a Corto Plazo experimentan salidas superiores a los 2.685 millones de euros.

RENTABILIDAD

El comportamiento de los mercados de renta variable en el mes de septiembre se ha caracterizado por una homogeneidad de ajustes tanto en los mercados nacionales como en los internacionales. En cualquier caso, la incertidumbre en torno a la evolución de la segunda ola de la pandemia en España por los posibles rebrotes, genera una elevada volatilidad en el índice de referencia español IBEX-35, que presenta un peor comportamiento que sus homólogos europeos.

En cuanto a los mercados internacionales, también se han producido ajustes, pero después de subidas tan intensas y prolongadas en el tiempo vistas desde el mes de abril, como es en el caso del S&P 500, los inversores han optado por recoger beneficios. No obstante, este índice sigue presentando rentabilidades positivas en el conjunto del año 2020. Estos acontecimientos también se han visto reflejados en los índices asiáticos.

En los mercados de renta fija, la deuda pública a largo plazo vuelve a presentar, como en meses previos, reducciones en sus TIR. El bono español a 10 años, finaliza septiembre en el 0,18% (0,39% mes de agosto), muy cercano a mínimos históricos. El tipo de cambio del euro respecto al dólar se deprecia un 1,9% respecto al mes de agosto.

RENTABILIDADES MEDIAS ANUALES PONDERADAS DE LOS FONDOS DE INVERSIÓN (31/09/20)

Tipo de Fondo	Mes	2020	1 Año	3 Años	5 Años	10 Años	15 Años	20 Años	25 Años
MONETARIOS	0,00	0,03	-0,08	-0,19	-0,16	0,51	0,93	1,23	1,77
RENTA FIJA EURO CORTO PLAZO	0,05	-0,37	-0,49	-0,38	-0,13	0,56	0,91	1,30	1,95
RENTA FIJA EURO LARGO PLAZO	0,21	0,56	0,04	0,59	0,83	2,05	1,97	2,39	2,96
RENTA FIJA MIXTA EURO	-0,25	-2,76	-2,41	-1,11	-0,11	1,18	1,27	1,31	2,54
RENTA VARIABLE MIXTA EURO	-1,04	-5,60	-3,76	-1,97	0,34	2,06	1,47	0,84	3,31
RENTA VARIABLE NACIONAL EURO	-2,00	-27,80	-23,10	-10,70	-3,34		0,31	0,42	4,66
RENTA FIJA INTERNACIONAL	0,31	-0,45	-0,84	0,58	0,64	2,04	1,77	1,71	2,86
RENTA FIJA MIXTA INTERNACIONAL	-0,19	-1,98	-1,35	-0,28	0,21	0,84	0,63	0,52	1,98
RENTA VARIABLE MIXTA INTERNACIONAL	-0,57	-3,38	-1,77	-0,05	1,20	2,21	1,41	0,16	2,85
RENTA VARIABLE EURO RESTO	-1,79	-15,50	-10,90	-5,41	0,24	3,46	2,17	0,16	4,72
RENTA VBLE. INTERNACIONAL EUROPA	-2,05	-14,00	-9,06	-3,37	0,31	3,03	1,26	-0,53	3,60
RENTA VBLE. INTERNACIONAL EEUU	-2,57	2,01	8,77	8,82	10,15	11,14	6,24	1,44	3,17
RENTA VBLE. INTERNACIONAL JAPÓN	1,15	-5,41	1,14	2,40	5,20	6,52	1,27	-1,69	-0,40
RENTA VBLE. INTERNACIONAL EMERGENTES	-0,16	-6,67	0,04	1,13	6,12	1,25	3,06	3,86	5,41
RENTA VBLE. INTERNACIONAL RESTO	-1,71	-9,16	-2,35	-0,38	3,63	6,22	3,90	-0,53	3,62
GLOBALES	-0,68	-5,21	-3,27	-0,52	1,16	2,15	1,67	0,11	2,84
GARANTIZADOS DE RENDIMIENTO FIJO	0,42	0,85	-0,18	1,75	1,15	2,01	2,07	2,43	
GARANTIZADOS DE RENDIMIENTO VARIABLE	0,22	-0,07	-0,70	0,81	1,03	1,65	1,59	1,73	
DE GARANTÍA PARCIAL	-0,43	-5,97	-4,85	-1,60	-0,07	1,23			
DE GESTIÓN PASIVA	-0,79	-3,84	-2,76	-0,05	0,99	1,89			
RETORNO ABSOLUTO	-0,32	-2,07	-1,27	-0,94	-0,16	0,53			
FONDOS DE INVERSIÓN LIBRE (FIL)	-0,79	-9,50	-5,02	-2,51	2,49	3,96			
FONDOS DE FIL	1,06	-2,64	-3,06	-1,78	-1,64	0,22			
TOTALES FONDOS	-0,46	-3,16	-1,62	-0,23	0,83	1,79	1,68	1,29	2,34

En este contexto, los **Fondos de Inversión** experimentaron en septiembre de 2020 una **rentabilidad del -0,46%**.

Desglosando por categorías, se producen rendimientos positivos en las categorías con exposición a renta fija de larga duración, tanto nacional como internacional, además de los Fondos Garantizados.

Cabe destacar la rentabilidad positiva obtenida en la categoría de Renta Internacional Japón, con un 1,15% de rentabilidad. Por el lado contrario, las categorías con exposición a renta variable pura han obtenido rendimientos negativos homogéneos tanto en la categoría de Renta Variable Nacional, Renta Variable Internacional Europa y Renta Variable Internacional EEUU, con rentabilidades entorno al -2%.

INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA

El PATRIMONIO en conjunto de la inversión colectiva (Fondos y Sociedades) ha experimentado un descenso de 1.495 millones de euros respecto al mes de agosto, hasta los 485.146 millones de euros.

El número de CUENTAS DE PARTICIPES se situó en los 15.978.832, lo que supone un aumento del 3,4% con respecto a diciembre de 2019.

IIC						
Tipo IIC	Patrimonio (millones €)			CUENTAS de partícipes/accionistas ⁽³⁾		
	sep-20	dic-19	% var.2020	sep-20	dic-19	% var.2020
FONDOS DE INVERSIÓN ⁽¹⁾	264.208	276.557	-4,5%	12.218.985	11.682.214	4,6%
SICAV	26.743	29.446	-9,2%	397.256	412.987	-3,8%
IIC INMOBILIARIAS	1.195	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	485.146	502.058	-3,4%	15.978.832	15.457.902	3,4%

(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