

NOTA DE PRENSA

DATOS PROVISIONALES FONDOS DE INVERSIÓN (mayo 2020)

- Los Fondos de Inversión vuelven a las suscripciones positivas en mayo, tras el paréntesis de marzo y abril
- En los últimos dos meses, los partícipes que permanecen en Fondos de Inversión ya han recuperado 9.000 millones de euros de patrimonio

PATRIMONIO

El volumen de activos de los Fondos de Inversión aumentó en más de 1.800 millones de euros durante mayo, por lo que, con datos provisionales, el patrimonio total se situó a finales de mes en 256.331 millones de euros, **un 0,7% más que en el mes anterior.**

También en mayo los mercados colaboraron de forma positiva al aumento de valor de las carteras de los Fondos, aportando casi la totalidad del crecimiento del mes.

CATEGORIA DE INVERSIÓN	PATRIMONIO				
	mayo-20	Variación			
		mayo-20		2020	
		Importe (miles de euros)	%	Importe (miles de euros)	%
RENDA FIJA	68.008.610	906.556	1,4%	-3.563.458	-5,0%
GLOBALES	38.504.892	325.719	0,9%	-4.410.516	-10,3%
RENDA VARIABLE INTERNACIONAL	33.469.360	216.596	0,7%	-4.725.307	-12,4%
RENDA VARIABLE MIXTA	26.937.394	153.108	0,6%	-1.935.845	-6,7%
GESTION PASIVA	11.632.754	134.836	1,2%	-2.055.428	-15,0%
GARANTIZADOS	16.497.804	64.255	0,4%	-1.690.831	-9,3%
RENDA FIJA MIXTA	41.489.817	54.146	0,1%	1.575.581	3,9%
RETORNO ABSOLUTO	10.175.645	21.878	0,2%	-1.631.669	-13,8%
RENDA VARIABLE NACIONAL	3.161.137	19.151	0,6%	-1.905.100	-37,6%
MONETARIOS	4.023.449	-92.052	-2,2%	249.762	6,6%
Inversión libre	2.430.353	-	-	-132.503	-5,2%
Total Fondos de Inversión	256.331.215	1.804.192	0,7%	-20.225.314	-7,3%

Frente al comportamiento de meses anteriores, en mayo los Fondos de Renta Fija lideraron el crecimiento, tanto en términos absolutos como porcentuales, apoyados en importantes suscripciones netas y con la colaboración de los mercados, que aportaron valor a los activos de renta fija, aunque de forma muy ligera. De hecho los Fondos de Renta Fija incrementan su patrimonio en más de 900 millones de euros, de los que las dos terceras partes corresponde a Renta Fija a Largo Plazo y Renta Fija Internacional, y la otra tercera parte a la de menor duración.

A pesar de las desinversiones experimentadas por los Fondos de Renta Variable Internacional, estos Fondos registran crecimientos del 0,7% tras el buen comportamiento de los mercados de acciones durante mayo, en especial en los últimos días del mes.

Sólo los Fondos Monetarios registraron descensos de patrimonio en mayo, aunque para el conjunto del año sigue siendo la única categoría con crecimiento anual, junto a la Renta Fija Mixta.

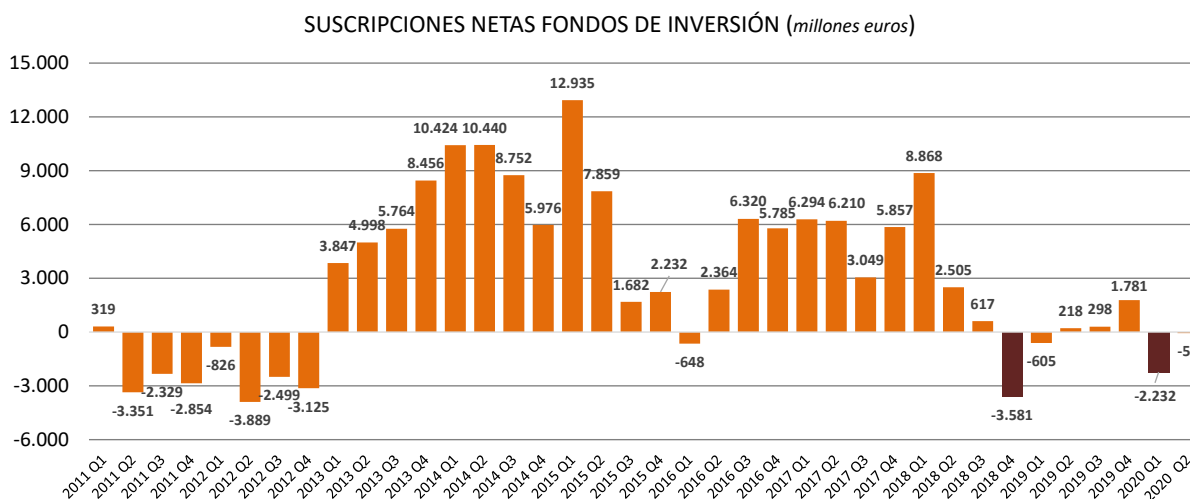
De hecho, los Fondos de Renta Fija Mixta continúan experimentando crecimientos mensuales, a pesar de los reembolsos de mayo, y mantienen un incremento patrimonial del 4% para el conjunto de 2020 (casi 1.600 millones de euros más que a finales de 2019)

Del resto de categorías, destacaron los Fondos Globales y los de Renta Variable Mixta, con crecimientos del 0,9% y 0,6% respectivamente.

SUSCRIPCIONES y REEMBOLSOS

Tras las importantes salidas de marzo, y el comportamiento plano de abril, los Fondos de Inversión retomaron la senda de las suscripciones netas en mayo, aunque de forma discreta. En el mes, los Fondos registraron unas captaciones netas de 82 millones de euros, por lo que el comportamiento acumulado en este segundo trimestre de 2020 supone unos reembolsos netos de apenas 52 millones de euros.

En el conjunto de 2020, los reembolsos netos experimentados por los Fondos de Inversión se reducen hasta los 2.286 millones de euros.



A pesar del buen comportamiento de los mercados de acciones tanto en abril como en mayo, las categorías con mayor exposición a renta variable se vieron afectadas en el ánimo inversor del partícipe, que prefirió ajustar sus preferencias de inversión hacia categorías con menor volatilidad.

Así, los Fondos de Renta Variable Internacional experimentaron desinversiones de cierta magnitud, centradas de forma casi exclusiva en la Renta Variable Internacional Emergentes, mientras que los Fondos de Renta Fija registraron importantes suscripciones netas, con mayor intensidad en el caso de la Renta Fija Internacional y Renta Fija a largo Plazo.

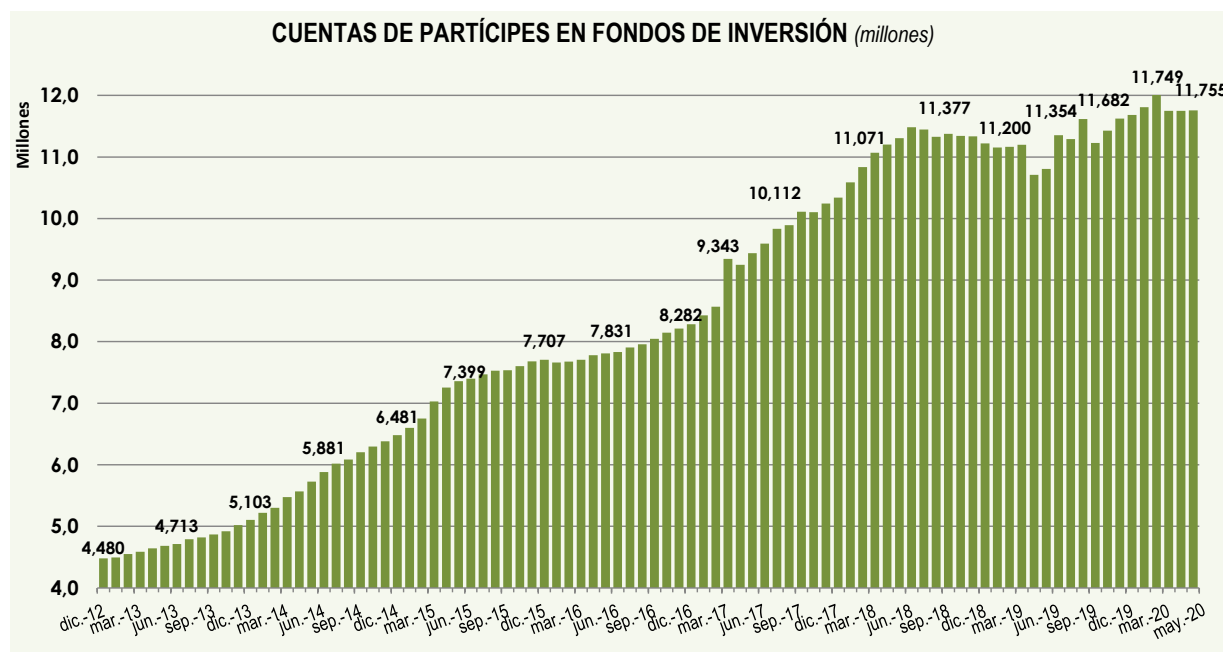
En total, los partícipes suscribieron casi 900 millones de euros de nuevas participaciones en Fondos de Renta Fija, por lo que el acumulado anual reduce los reembolsos en 2020 hasta los 883 millones de euros.

CATEGORIA DE INVERSIÓN	SUSCRIPCIONES NETAS	
	may-20	Acumulado 2020
RENDA FIJA	889.217	-882.528
GARANTIZADOS	30.843	-762.535
GESTION PASIVA	23.865	-36.281
GLOBALES	16.952	-595.565
RENDA VARIABLE NACIONAL	-20.145	-635.411
RETORNO ABSOLUTO	-26.209	-983.466
RENDA VARIABLE MIXTA	-58.147	183.418
MONETARIOS	-86.000	273.267
RENDA FIJA MIXTA	-139.900	327.621
RENDA VARIABLE INTERNACIONAL	-548.698	811.061
Total general	81.777	-2.272.267

En sentido contrario, los Fondos con mayores suscripciones netas acumuladas en el año (Renda Variable Internacional), fueron los que registraron en mayo las mayores desinversiones netas, superiores a los 548 millones de euros.

CUENTAS DE PARTÍCIPES

El número de cuentas de partícipes en Fondos de Inversión se situó en mayo en 11.755.413, lo que supone un incremento del número de partícipes de 73.159 en el conjunto de 2020.

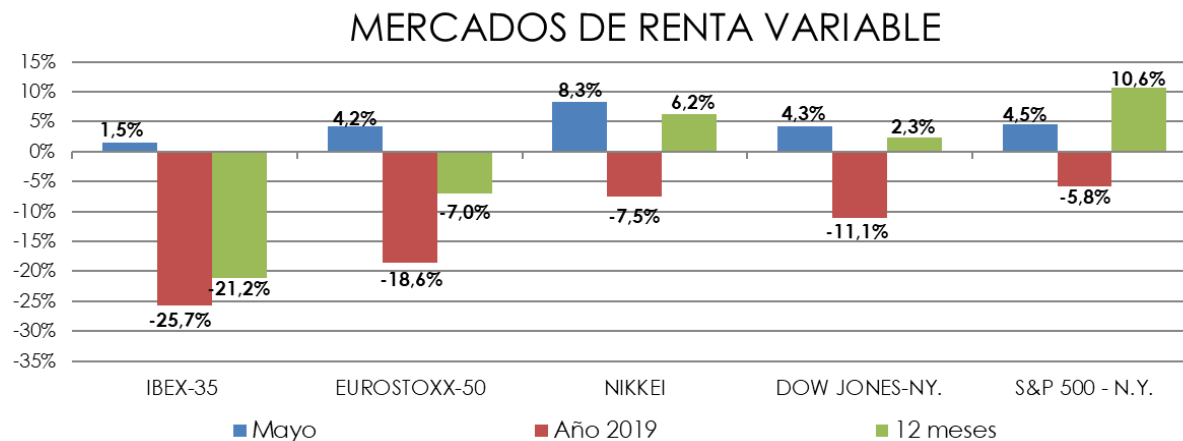


RENTABILIDAD

El mes de mayo se ha caracterizado por una gran volatilidad durante las tres primeras semanas del mes y una tendencia alcista durante la última semana, que en el caso del IBEX-35 permitió encadenar siete sesiones consecutivas de ascensos. Varios han sido los motivos que han permitido volver a marcar máximos desde el mes de marzo entre los que cabe destacar, el estímulo del Fondo Europeo de recuperación por importe de 750.000

millones de euros por el cual España podrá acceder a 140.000 millones de euros. Este impulso ha permitido, en el caso del IBEX-35 alcanzar su nivel más alto desde el pasado 11 de marzo, fecha clave de la caída de la Bolsa.

En cuanto a los mercados internacionales, cabe destacar el comportamiento del índice NIKKEI con un incremento del 8,3% y el S&P 500, que con su incremento del 4,5%, ha permitido que en los últimos 12 meses su rentabilidad supere el 10%.



En los mercados de renta fija, la deuda pública a largo plazo refuerza su papel de valor refugio para los inversores, y registra rendimientos positivos con reducciones de sus TIR, hasta el 0,58% para el bono español a 10 años (desde el 0,81% del mes anterior). El tipo de cambio del euro experimenta al igual que el mes anterior una apreciación respecto al dólar del 2,4% hasta los 1,11 dólares por euros.

En este contexto, los Fondos de Inversión experimentan en mayo de 2020 una rentabilidad del 0,81%, con rentabilidades positivas en todas las categorías.

Categoría de inversión	Rentabilidad mayo 2020	Acumulado 2020
MONETARIOS	-	-
RENTA FIJA	0,18%	-1,48%
RENTA FIJA MIXTA	0,62%	-4,24%
RENTA VARIABLE MIXTA	0,94%	-6,85%
RENTA VARIABLE NACIONAL	1,40%	-25,70%
RENTA VARIABLE INTERNACIONAL	2,45%	-13,53%
GARANTIZADOS	0,35%	-1,42%
RETORNO ABSOLUTO	0,62%	-4,89%
GESTION PASIVA	1,12%	-5,76%
GLOBALES	0,97%	-7,50%
Total fondos de inversión	0,81%	-5,62%

Por categorías, continúan destacando aquellas con mayor exposición a Renta Variable, en la que cabe señalar la renta variable internacional, cuya rentabilidad en el mes alcanza en media el 2,45%.