

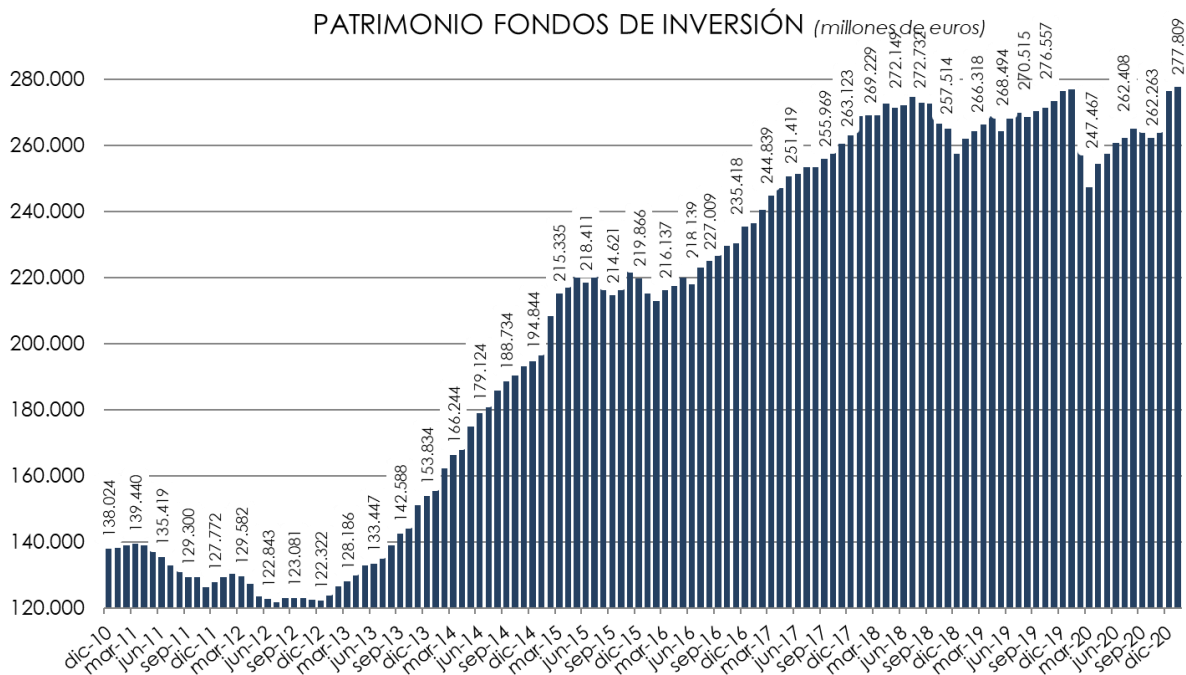
DATOS DE FONDOS DE INVERSION 31 ENERO 2021

- El incremento en el patrimonio de los Fondos de Inversión en enero permite alcanzar un nuevo máximo histórico, por encima de los 277.809 millones de euros
- Los Fondos de Inversión nacionales comienzan el año con suscripciones netas superiores a los 1.600 millones de euros

PATRIMONIO

En enero, el volumen de activos de los Fondos de Inversión registró un crecimiento de 1.311 millones de euros. Este incremento permite alcanzar un nuevo máximo histórico justo 12 meses después, situando el patrimonio de los Fondos de Inversión en 277.809 millones de euros.

A pesar del mal comportamiento de los mercados en los últimos días del mes, los Fondos lograron comenzar el año con crecimiento positivo, gracias a los flujos positivos experimentados por los Fondos de Inversión en este primer mes de 2021.



CATEGORÍA DE INVERSIÓN	PATRIMONIO				
	enero-21	Variación			
		enero-21		2021	
		Importe (miles de euros)	%	Importe (miles de euros)	%
RENDA FIJA MIXTA	44.374.971	1.432.499	3,3%	1.432.499	3,3%
RENDA VARIABLE INTERNACIONAL	40.976.017	576.247	1,4%	576.247	1,4%
RENDA VARIABLE MIXTA	30.637.511	365.746	1,2%	365.746	1,2%
GLOBALES	40.976.801	171.842	0,4%	171.842	0,4%
MONETARIOS	4.635.591	68.696	1,5%	68.696	1,5%
GESTION PASIVA	13.465.876	42.081	0,3%	42.081	0,3%
RENDA VARIABLE NACIONAL	3.266.229	-19.305	-0,6%	-19.305	-0,6%
GARANTIZADOS	15.509.503	-47.749	-0,3%	-47.749	-0,3%
RENDA FIJA	72.972.044	-69.724	-0,1%	-69.724	-0,1%
RETORNO ABSOLUTO	8.445.718	-1.240.397	-12,8%	-1.240.397	-12,8%
Inversión libre	2.549.036	32.370	1,3%	32.370	1,3%
Total Fondos de Inversión	277.809.297	1.312.306	0,5%	1.312.306	0,5%

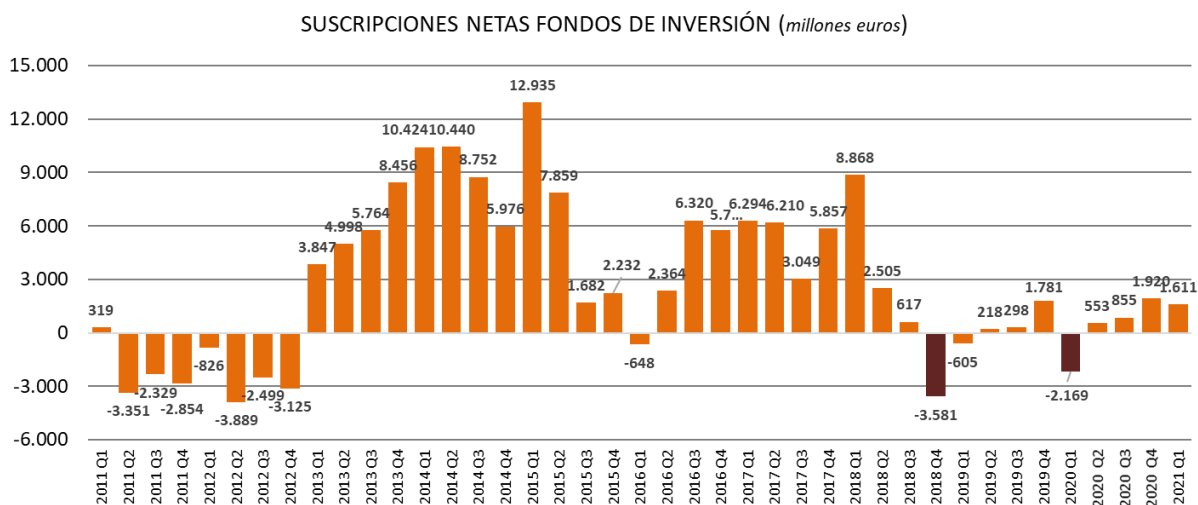
Por categorías, destacaron los Fondos de Renta Variable Internacional y Renta Variable Mixta, con un incremento superior a los 576 y 365 millones de euros respectivamente. Aunque los Fondos de Renta Fija Mixta experimentaron también un importante crecimiento, su origen fue una reclasificación de categoría desde Retorno Absoluto.

Por el lado contrario, sólo los Fondos de Renta Fija, Garantizados y Renta Variable Nacional redujeron su patrimonio global.

SUSCRIPCIONES Y REEMBOLSOS

En 2021, los partícipes han mantenido el tono inversor del año precedente, aportando suscripciones netas por valor de 1.611 millones de euros, por lo que permite iniciar el año con suscripciones netas superiores a las del mismo mes del año anterior, cuando se registraron 1.581 millones de euros

De esta manera, los partícipes refuerzan su confianza en los Fondos de Inversión, al registrarse por segundo mes consecutivo flujos de entrada del mismo volumen, en un entorno de gran incertidumbre.



En el mes, los Fondos de Renta Variable Internacional Resto y los Fondos de Renta Fija Mixta Internacional han registrado las mayores suscripciones netas. También los Fondos de Renta Variable Mixta Internacional junto con los Globales registran suscripciones de cierta magnitud.

Por el lado de los reembolsos, solo los Fondos de Renta Fija Euro Corto Plazo experimentaron salidas relevantes (457 millones de euros).



RENTABILIDAD

El comportamiento de los mercados de renta variable en el mes de enero se ha caracterizado por un comportamiento muy volátil como consecuencia de la incertidumbre por la crisis sanitaria (rebotes, restricciones y tensiones por los contratos de suministro de vacunas firmado por las farmacéuticas). Por el lado macroeconómico, EEUU vuelve a firmar un nuevo paquete de estímulos para esta economía por valor de 1,9 billones de euros.

Con lo anterior expuesto, los mercados internacionales han tenido un comportamiento muy parejo donde las principales economías mundiales han finalizado el mes registrando descensos en sus mercados de referencia a pesar de haber iniciado el mes de enero con subidas. En el terreno nacional, el IBEX-35 culminó el mes cediendo casi un 4% liderando las caídas en el mercado europeo.

En cuanto a los mercados internacionales, también se han producido descensos en torno al 1% como en el caso del S&P 500 (1,1%) y el índice de DOW JONES (2%). Sólo los mercados asiáticos han registrado subidas, como es el caso del NIKKEI con un 0,8%.

En los mercados de renta fija, la deuda pública a largo plazo cambia su tendencia y presenta subidas en sus TIR. El bono español a 10 años, finaliza enero en el 0,11%, (0,037% mes de diciembre). El tipo de cambio del euro respecto al dólar presenta una depreciación hasta los 1,213 desde el 1,227 a cierre de diciembre.

RENTABILIDADES MEDIAS ANUALES PONDERADAS DE LOS FONDOS DE INVERSIÓN (31/01/21)

Tipo de Fondo	Mes	2021	1 Año	3 Años	5 Años	10 Años	15 Años	20 Años	25 Años
MONETARIOS	-0,06	-0,06	-0,06	-0,19	-0,18	0,47	0,90	1,15	1,65
RENTA FIJA EURO CORTO PLAZO	-0,04	-0,04	-0,19	-0,31	-0,10	0,58	0,89	1,23	1,82
RENTA FIJA EURO LARGO PLAZO	-0,15	-0,15	1,13	0,86	0,89	2,35	2,07	2,33	2,83
RENTA FIJA MIXTA EURO	-0,30	-0,30	-0,76	-0,53	0,39	1,38	1,35	1,42	2,44
RENTA VARIABLE MIXTA EURO	-0,55	-0,55	-0,41	-0,53	1,73	2,22	1,60	1,26	3,29
RENTA VARIABLE NACIONAL EURO	-2,95	-2,95	-11,20	-6,75	1,03	1,15	1,21	1,64	5,04
RENTA FIJA INTERNACIONAL	-0,11	-0,11	-0,57	1,04	0,63	2,28	1,84	1,73	2,75
RENTA FIJA MIXTA INTERNACIONAL	-0,22	-0,22	-0,11	0,22	0,76	1,06	0,70	0,69	1,91
RENTA VARIABLE MIXTA INTERNACIONAL	-0,22	-0,22	0,62	0,65	2,17	2,28	1,45	0,67	2,79
RENTA VARIABLE EURO RESTO	-1,41	-1,41	-3,89	-2,73	2,68	3,59	2,42	0,91	4,82
RENTA VBLE. INTERNACIONAL EUROPA	-0,89	-0,89	-4,81	-0,89	2,44	3,23	1,40	0,30	3,77
RENTA VBLE. INTERNACIONAL EEUU	-0,58	-0,58	11,14	8,91	11,53	10,85	6,63	2,61	3,87
RENTA VBLE. INTERNACIONAL JAPÓN	0,75	0,75	9,72	3,64	7,37	6,89	1,08	0,23	0,26
RENTA VBLE. INTERNACIONAL EMERGENTES	3,27	3,27	14,34	4,07	10,31	2,74	3,21	4,95	5,66
RENTA VBLE. INTERNACIONAL RESTO	0,97	0,97	6,80	2,95	6,57	6,68	4,42	1,07	4,05
GLOBALES	0,04	0,04	0,26	0,30	2,29	2,43	1,89	0,76	2,90
GARANTIZADOS DE RENDIMIENTO FIJO	-0,20	-0,20	0,68	1,81	1,20	2,17	2,12	2,33	3,27
GARANTIZADOS DE RENDIMIENTO VARIABLE	-0,24	-0,24	0,18	0,88	1,04	1,77	1,60	1,77	3,56
DE GARANTÍA PARCIAL	-0,35	-0,35	-3,11	-1,09	0,22	1,43			
DE GESTIÓN PASIVA	-0,67	-0,67	0,81	1,15	1,84	1,89			
RETORNO ABSOLUTO	-0,11	-0,11	0,62	-0,23	0,48	0,77			
FONDOS DE INVERSIÓN LIBRE (FIL)	0,87	0,87	3,42	0,52	4,98	4,70			
FONDOS DE FIL	3,14	3,14	-0,07	-1,34	-1,13	0,36			
TOTALES FONDOS	-0,12	-0,12	1,26	0,73	1,70	2,16	1,87	1,59	2,37

En este contexto, los Fondos de Inversión experimentaron en enero de 2021 una rentabilidad del -0,12%, pero presentando rentabilidades positivas en el resto de los periodos.

Desglosando por categorías, la inmensa de las categorías han presentado rendimientos negativos por el comportamiento de los mercados financieros a nivel mundial, salvo en aquellas categorías cuyas posiciones están centradas en países emergentes. A este respecto los Fondos de Renta Variable Internacional Emergentes han registrado unas rentabilidades del 3,27%, seguidos por los Fondos de FIL (3,14%).

En el lado contrario, los Fondos de Renta Variable Nacional Euro son los que peor rentabilidad han registrado (2,95%) seguidos por los Fondos de Renta Variable Euro Resto (1,41%), y con un comportamiento más plano del resto de categorías.

INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA

El PATRIMONIO en conjunto de la inversión colectiva (Fondos y Sociedades) ha experimentado un incremento de 1.187 millones de euros respecto al mes de diciembre, hasta los 526.478 millones de euros, lo que permite situar el patrimonio por encima del registrado en diciembre del año pasado en más un 0,2%.

El número de CUENTAS DE PARTÍCIPES se sitúa en 17.147.295, lo que supone un aumento del 1,1%.

Tipo IIC	IIC					
	Patrimonio (millones €)			CUENTAS de partícipes/accionistas ⁽³⁾		
	ene-21	dic-20	% var.2021	ene-21	dic-20	% var.2021
FONDOS DE INVERSIÓN ⁽¹⁾	277.809	276.497	0,5%	12.826.748	12.635.711	1,5%
SICAV	27.473	27.599	-0,5%	379.857	382.645	-0,7%
IIC INMOBILIARIAS	1.196	1.196	0,0%	692	692	0,0%
IICs EXTRANJERAS ⁽²⁾	220.000	220.000	0,0%	3.939.998	3.939.998	0,0%
TOTAL IIC	526.479	525.291	0,2%	17.147.295	16.959.046	1,1%

(1) Excluidas inversiones en Fondos de la propia Gestora

(2) Últimos datos disponibles (diciembre 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