

Renta Fija largo, mayor crecimiento patrimonial absoluto en el año

Paula Mercado
Directora de Análisis de VDOS Stochastics

El crecimiento patrimonial durante octubre de 497 millones de euros (0,29 por ciento), viene en esta ocasión derivado principalmente de captaciones patrimoniales por valor de 860 millones de euros, confirmando el crecimiento ya apuntado en el avance de evolución del mes. Así, con datos de VDOS ya a 30 de octubre, el descenso anual queda ahora en el 2,03 por ciento, con un descenso por captaciones de 9.200 millones, compensando con el patrimonio de 5.700 millones derivados de la rentabilidad de los subyacentes, dando como resultado un retroceso de 3.500 millones de euros en lo que llevamos del año.

El patrimonio total gestionado queda así, a cierre de octubre, en 170.508 millones de euros.

El acumulado del año sigue posicionando a la categoría de Renta Variable Internacional Emergentes a la cabeza por crecimiento patrimonial, con un 96,36 por ciento (657 millones de euros), seguida a cierta distancia de Renta Fija Mixta Internacional, que crece un 61,67 por ciento (806 millones), y de Renta Fija Largo con un 59,21 por ciento. Esta última es, en términos absolutos, la de mayor crecimiento en el año, 3.286 millones de euros.

Monetarios y Renta Variable Internacional Japón, con un 20,53 y un 14,30 por ciento respectivamente, representan los mayores retrocesos de patrimonio en el periodo.

Las captaciones patrimoniales más notables, por tipo de activo, corresponden a fondos Mixtos, con 697 millones, seguidos de fondos Globales, con 448 millones, y Renta Variable con 189 millones de euros.

De forma individual, FONCAIXA GARANTIA RENTA FIJA 15 acumula entradas en el año por valor de 993 millones, con BANESTO MIXTO RENTA FIJA 90-10 en segunda posición, al captar 852 millones de euros. BBVA CORTO PLAZO AHORRO III y FONCAIXA PRIVADA AHORRO continúan el ranking anual por captaciones, con 849 y 701 millones de euros respectivamente. Los fondos con mayor atractivo inversor continúan teniendo un carácter claramente conservador.

Por grupo financiero, la Caixa mantiene su primera posición por captaciones, con 3.188 millones, con IberCaja (626 millones), Caixa Catalunya (376 millones) y Mutua Madrileña (363 millones de euros) a continuación.

La distribución de cuota por grupo, sigue liderada por BBVA, con un 20,26 por ciento (34.550 millones de euros) con Santander a continuación, que con 31.255 millones de euros gestionados tiene una cuota de 18,33 por ciento. Los mayores crecimientos por este concepto se los adjudica nuevamente la Caixa (228 puntos básicos), con IberCaja (52 p.b.) a continuación y Bestinver (37 p.b.) en tercera posición. Los mayores retrocesos se los apuntan Santander (276 p.b.) y Ahorro Corporación (91 p.b.)

En el caso de la Caixa, esta importante variación positiva en la cuota viene derivada principalmente de sus fondos garantizados que registran un crecimiento de cuota, sobre el patrimonio total de la gestora, de 717 puntos básicos.

Más concretamente, el aumento patrimonial se centra en los garantizados de Renta Fija, con los fondos FONCAIXA GARANTIA RENTA FIJA 15 y FONCAIXA GARANTIA RENTA FIJA 14 obteniendo los mayores incrementos patrimoniales en el año

En cuanto a rentabilidad, el fondo cotizado ACCTION FTSE LATIBEX BRASIL sigue manteniéndose a la cabeza con un 88 por ciento en el año, con el fondo de inversión libre BESTINVER HEDGE VALUE FUND en segunda posición, al revalorizarse un 82,88 por ciento, según VDOS. Las siguientes posiciones son para EUROVALOR IBEROAMERICA (76,60 por ciento), SABADELL BS AMERICA LATINA BOLSA (75,80 por ciento) y BBVA BOLSA EUROPA FINANZAS (75 %).