

NOTA DE PRENSA DATOS PROVISIONALES FONDOS DE INVERSIÓN (SEPTIEMBRE 2024)

- El volumen de activos de los Fondos de Inversión supera los 386.000 millones de euros, con un incremento de 38.000 millones en el año
- Hasta septiembre, los Fondos de Inversión registran unas suscripciones netas de 18.800 millones de euros

AVANCE DE DATOS DE FONDOS DE INVERSIÓN (septiembre 2024)

SUSCRIPCIONES NETAS (millones euro)



PATRIMONIO (millones euro)



RENTABILIDAD (en el año)



PATRIMONIO

En septiembre, el buen comportamiento de los mercados financieros permitió que el patrimonio de los Fondos de Inversión experimentara un crecimiento del 1% respecto al mes pasado (3.819 millones de euros) hasta los **386.000 millones de euros**. En el conjunto del año, el incremento en el volumen de activos de los Fondos de Inversión ya supone un 11% (38.214 millones de euros).

| CATEGORIA DE INVERSIÓN | PATRIMONIO (*) | | | | | |
|----------------------------------|--------------------|--|-------------|--|--------------|--|
| | septiembre-24 | Variación | | | | |
| | | septiembre-24 | | 2024 | | |
| | | Importe <small>(miles de euros)</small> | % | Importe <small>(miles de euros)</small> | % | |
| RENDA FIJA | 136.968.483 | 2.119.429 | 1,6% | 19.432.152 | 16,5% | |
| RENDA FIJA MIXTA | 34.745.546 | 603.300 | 1,8% | 2.913.376 | 9,2% | |
| MONETARIOS | 20.448.885 | 570.728 | 2,9% | 9.955.568 | 94,9% | |
| RENTABILIDAD OBJETIVO | 21.349.414 | 104.958 | 0,5% | 776.607 | 3,8% | |
| FONDOS ÍNDICE | 6.669.574 | 103.221 | 0,3% | 1.012.086 | 17,9% | |
| GLOBALES | 57.474.560 | 98.945 | 0,2% | -645.146 | -1,1% | |
| RENDA VARIABLE MIXTA | 24.612.275 | 94.861 | 0,4% | 305.352 | 1,3% | |
| GARANTIZADOS | 11.131.117 | 71.705 | 0,6% | -1.934.986 | -14,8% | |
| RENDA VARIABLE NACIONAL | 2.854.208 | 43.043 | 1,5% | -251.127 | -8,1% | |
| RETORNO ABSOLUTO | 7.000.373 | 39.236 | 0,6% | 332.603 | 5,0% | |
| RENDA VARIABLE INTERNACIONAL | 58.772.865 | -30.425 | -0,1% | 6.317.396 | 12,0% | |
| Inversión libre | 4.370.054 | - | - | - | - | |
| Total Fondos de Inversión | 386.397.354 | 3.819.002 | 1,0% | 38.213.881 | 11,0% | |

(*): Excluidas inversiones en Fondos de la propia Gestora

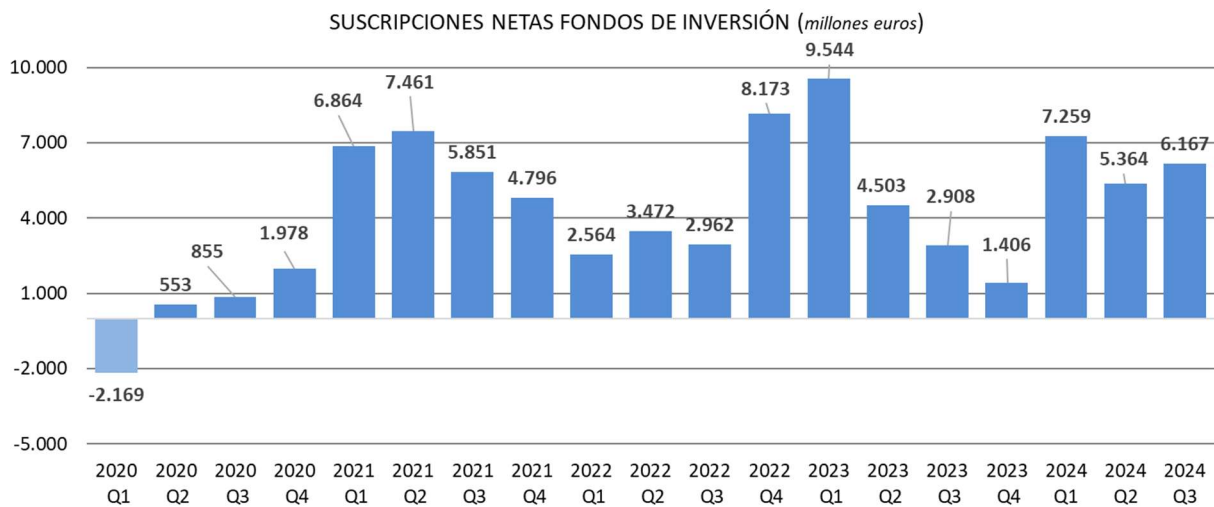
El crecimiento del volumen de activos en el mes se explica casi al 50% por las revalorizaciones en las carteras de los Fondos de Inversión por efecto de mercado, como por los flujos positivos de entrada realizados por sus partícipes.

En el mes, la práctica totalidad de las categorías de inversión registraron aumentos en sus patrimonios. En términos absolutos, los *Fondos de Renta Fija* lideraron las alzas patrimoniales (2.119 millones de euros) debido tanto a las nuevas suscripciones netas como a las rentabilidades positivas. En términos porcentuales, los *Fondos Monetarios* (2,9%) registraron los mayores incrementos, explicados también por motivo rentabilidades y flujos positivos. En el conjunto del año estas categorías registran un aumento próximo a los 29.500 millones de euros.

Adicionalmente los *Fondos de Renta Fija Mixta* experimentaron incrementos superiores a los 600 millones de euros debido nuevamente a las suscripciones registradas en el mes y a las rentabilidades aportadas por sus mercados de referencia. También los *Fondos Rentabilidad Objetivo* y *Fondos Índice* incrementaron su patrimonio en 208 millones de euros en su conjunto.

Únicamente los *Fondos Renta Variable Internacional*, fueron los que experimentaron descensos en su volumen de activos (30 millones de euros) debido a los flujos de salida registrados en el mes. A pesar de ello, en lo que va de año, esta categoría registra un incremento patrimonial del 12% (6.317 millones de euros)

SUSCRIPCIONES y REEMBOLSOS



Con datos provisionales, el volumen de suscripciones netas en el **tercer trimestre del año se sitúa en 6.167 millones de euros, las mayores registradas para un tercer trimestre desde 2016.**

En el conjunto del año, **las entradas netas en Fondos de Inversión se aproximan a los 18.800 millones de euros.**

| CATEGORIA DE INVERSIÓN | SUSCRIPCIONES NETAS | |
|------------------------------|---------------------|-------------------|
| | sep-24 | Acumulado 2024 |
| RENDA FIJA | 1.338.383 | 15.269.917 |
| MONETARIOS | 525.112 | 9.555.884 |
| RENDA FIJA MIXTA | 377.476 | 1.928.285 |
| RENTABILIDAD OBJETIVO | 39.790 | 101.253 |
| RETORNO ABSOLUTO | 27.088 | 73.941 |
| GARANTIZADOS | 26.538 | -1.862.543 |
| FONDOS ÍNDICE | 12.075 | 37.455 |
| RENDA VARIABLE NACIONAL | -15.700 | -597.725 |
| RENDA VARIABLE MIXTA | -56.116 | -817.587 |
| RENDA VARIABLE INTERNACIONAL | -116.976 | -79.089 |
| GLOBALES | -260.682 | -4.818.246 |
| Total general | 1.896.987 | 18.791.545 |

Las categorías más conservadoras fueron las que mayor atención captaron en los partícipes de Fondos de Inversión. Así los *Fondos de Renta Fija* fueron los que mayores flujos positivos registraron (1.338 millones de euros), con mayor intensidad en su vertiente de corto plazo. En el conjunto del año, estas categorías, ya superan los 15.200 millones de euros de entradas netas. Los *Fondos Monetarios* registraron flujos de entrada superiores a los 525 millones, acumulando en el año más de 9.556 millones de suscripciones.

Los *Fondos de Renta Fija Mixta* experimentaron suscripciones positivas en el mes (377 millones de euros).

En el lado de los reembolsos, los *Fondos Globales* fue la categoría que registró mayores salidas netas, superiores a los 260 millones de euros, seguido de los *Fondos de Renta Variable Internacional* (117 millones de euros).

También los *Fondos Renta Variable Mixta* y *Renta Variable Nacional* experimentaron reembolsos netos superiores a los 71 millones en su conjunto.

RENTABILIDAD

En el plano macro, el mes estuvo marcado por la esperada bajada de los tipos de interés oficiales por parte de la FED en 0,5 pp hasta el 5%. También el BCE realizó el mismo movimiento, pero con menor intensidad (0,25 pp) hasta el 3,5%, el segundo recorte en el año. En el discurso del BCE se destacó la convicción de la salida del entorno inflacionario, pero vigilando los cambios en la economía y prepararse para posibles desafíos adicionales en la política monetaria. Por otro lado, los mercados financieros reaccionaron de manera positiva a las medidas de impulso de la economía china. El Banco de España actualizó las previsiones de crecimiento e inflación, fijando un crecimiento en el PIB del 2,8% en 2024, siendo la misma proyección que la última revisión de que OCDE. En cuanto a la inflación, destaca la moderación hasta el 1,5% en septiembre para España, 2,2% para la eurozona en el mes de agosto y 2,5% en EEUU en el mismo mes.

En septiembre, el índice de referencia de la bolsa española IBEX-35 experimenta un incremento del 4,2%, siendo un comportamiento superior al resto de mercados europeos, que registraron rentabilidades mixtas en función del índice. En términos acumulados del año, el IBEX-35 experimenta una revalorización superior del 26%.

Los mercados internacionales americanos registraron rentabilidades positivas bastante similares (2% en el caso de S&P y del 1,8% del DOW JONES). En el caso de los mercados asiáticos, presentaron rentabilidades heterogéneas. De esta manera, en el caso del NIKKEI cerró el mes con una caída del 1,9% mientras que el HANG SENG registró un incremento del 17,5%.

| Categoría de inversión | Rentabilidad septiembre 2024 | Acumulado 2024 |
|----------------------------------|------------------------------|----------------|
| MONETARIOS | 0,24% | 2,53% |
| RENDA FIJA | 0,59% | 2,75% |
| RENDA FIJA MIXTA | 0,67% | 4,13% |
| RENDA VARIABLE MIXTA | 0,63% | 6,24% |
| RENDA VARIABLE NACIONAL | 2,10% | 13,73% |
| RENDA VARIABLE INTERNACIONAL | 0,16% | 12,63% |
| GARANTIZADOS | 0,42% | 2,36% |
| RETORNO ABSOLUTO | 0,19% | 4,11% |
| FONDOS ÍNDICE | 1,40% | 17,55% |
| RENTABILIDAD OBJETIVO | 0,32% | 2,40% |
| GLOBALES | 0,64% | 2,72% |
| Total fondos de inversión | 0,49% | 5,40% |

En este contexto, y a fecha de elaboración del informe, los Fondos de Inversión experimentaron en el mes una rentabilidad media positiva cercana al 0,5%.

En el mes, todas las categorías de inversión registraron rentabilidades positivas, con mayor intensidad en los mercados bursátiles nacionales. Así los *Fondos de Renta Variable Nacional*, registraron rentabilidades positivas del 2,1% (13,7% en el conjunto del año).

En los nueve primeros meses del año, los Fondos de Inversión generan una rentabilidad media positiva del 5,4%.