

DATOS DE FONDOS DE INVERSION 31 OCTUBRE 2021

- La rentabilidad interanual de los Fondos de Inversión aumenta en octubre hasta el 10,9%, muy superior a la inflación anual estimada (5,5% en octubre)
- Las suscripciones netas en los diez primeros meses superan los 22.200 millones de euros
- El crecimiento de los Fondos de Inversión durante 2021 alcanza el 13,8% (37.750 millones de euros más que a finales del año anterior)

PATRIMONIO

Los Fondos de Inversión han cerrado el mes de octubre con un **incremento de 5.570 millones de euros** en su volumen de activos (1,8% más que el mes anterior), situándose de esta manera en 312.105 millones de euros, **casi 38.000 millones de euros** por encima del cierre de 2020 (13,8% de crecimiento en el año).

El excelente comportamiento de los mercados de renta variable y la confianza renovada de los partícipes en este instrumento de ahorro, ha permitido que los Fondos de Inversión cerraran el mes de octubre con un **incremento de 5.570 millones de euros** de los cuales 2.077 millones de euros provienen de los flujos por nuevas inversiones de los partícipes (37%) y el resto (63%) por parte de las revalorizaciones en cartera por efecto mercado.

Desglosando por categorías, el mes trajo consigo crecimientos patrimoniales en casi la totalidad de las vocaciones de inversión, debido tanto a las rentabilidades del mes como a los flujos de entrada positivos. Sólo las categorías más conservadoras experimentaron retrocesos de patrimonio.

CATEGORIA DE INVERSIÓN	PATRIMONIO (*)				
	octubre-21	Variación			
		octubre-21		2021	
		Importe (miles de euros)	%	Importe (miles de euros)	%
RENTA VARIABLE INTERNACIONAL	51.453.069	2.399.795	4,9%	11.407.948	28,5%
Globales	67.626.063	1.707.151	2,6%	26.905.084	66,1%
RENTA FIJA MIXTA	48.909.763	936.261	2,0%	4.619.585	10,4%
RENTA VARIABLE MIXTA	26.789.405	902.055	3,5%	-3.546.147	-11,7%
GESTION PASIVA	12.531.889	271.417	2,2%	-490.697	-3,8%
RETORNO ABSOLUTO	7.793.650	139.461	1,8%	-649.235	-7,7%
RENTA VARIABLE NACIONAL	3.509.356	-18.356	-0,5%	223.822	6,8%
MONETARIOS	4.395.311	-104.690	-2,3%	-171.584	-3,8%
RENTA FIJA	74.586.002	-164.015	-0,2%	3.023.049	4,2%
GARANTIZADOS	11.577.871	-515.048	-4,3%	-3.979.381	-25,6%
Inversión libre	2.932.863	15.637	0,5%	407.744	16,1%
Total Fondos de Inversión	312.105.243	5.569.668	1,8%	37.750.188	13,8%

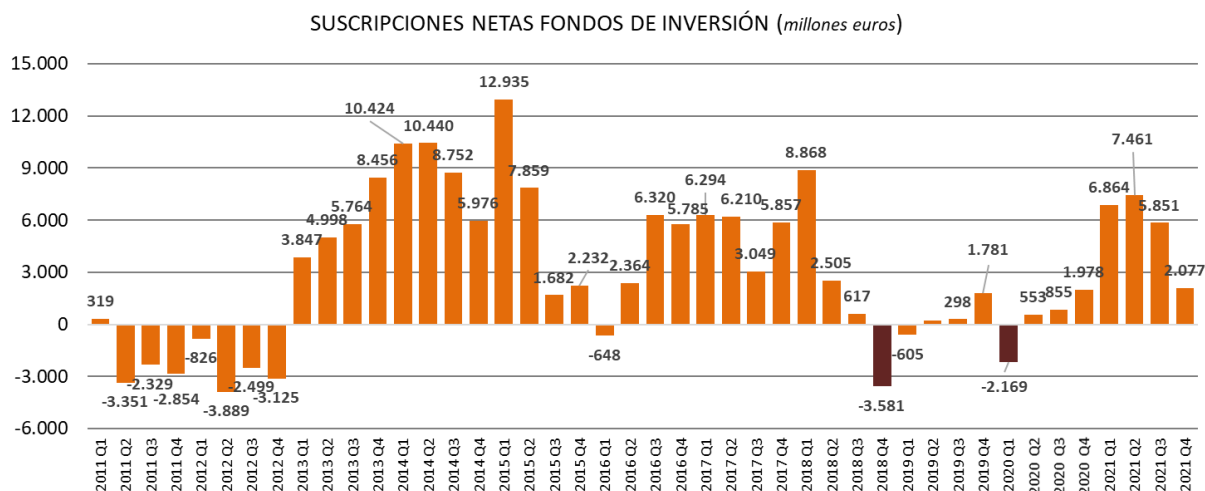
(*): Excluidas inversiones en Fondos de la propia Gestora

En el mes de octubre los Fondos de Renta Variable Internacional y los Globales, fueron los que más incrementos registraron en sus patrimonios (2.400 millones de euros y 1.707 millones de euros respectivamente). Las rentabilidades asociadas a los Fondos de Renta Variable Internacional fueron superiores a los Fondos Globales registrando en ambos casos flujos de entrada positivos.

Los Fondos Mixtos también registraron notables incrementos patrimoniales (1.838 millones de euros) centrados sobre todo en su componente Internacional. La vertiente de Renta Fija, gracias a las suscripciones registradas en el mes se situaron por encima de los Fondos Mixtos de Renta Variable, no obstante, la mayor rentabilidad generada en el mes por estos últimos permitió un crecimiento parejo para ambas vocaciones.

Por el lado contrario, las categorías más conservadoras, *Garantizados*, *Renta Fija* y *Monetarios*, fueron los que más retrocesos experimentaron en sus patrimonios, siendo los Garantizados los que más descensos registraron (515 millones de euros) debido tanto a vencimientos en el mes como a rentabilidades ligeramente negativas.

SUSCRIPCIONES Y REEMBOLSOS

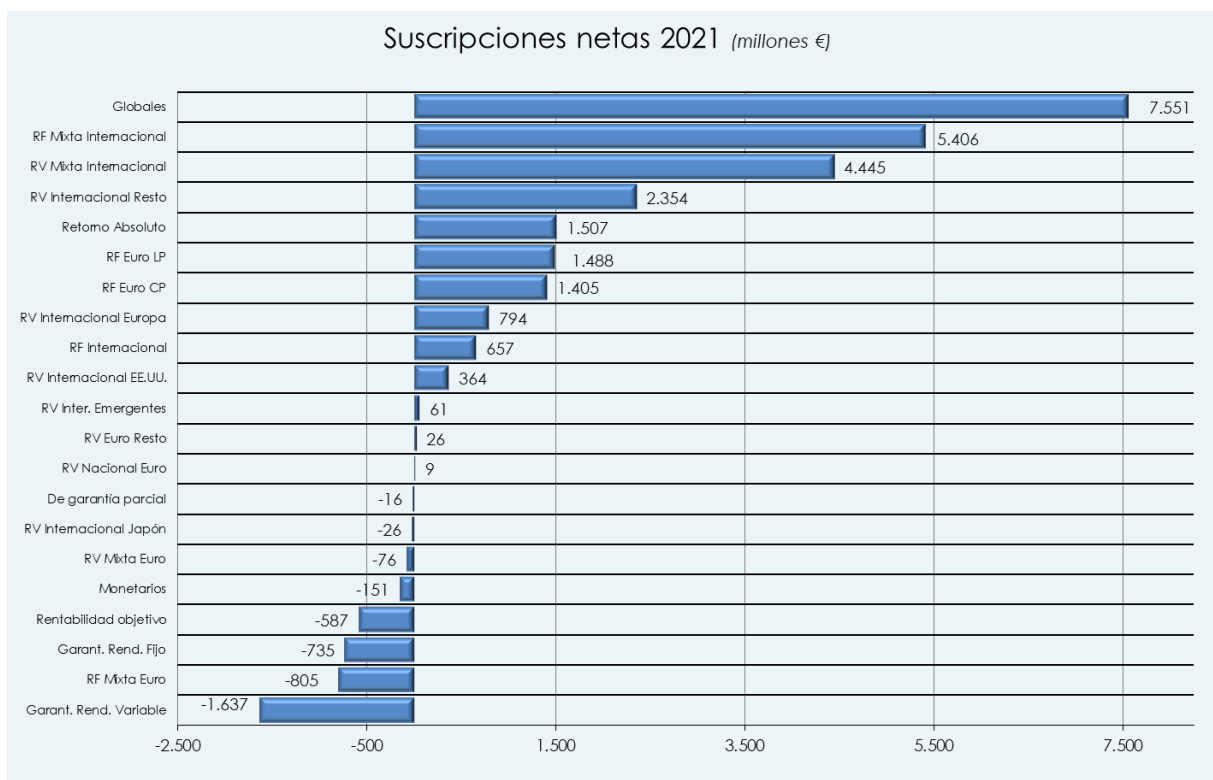


En el mes de octubre, los partícipes mantuvieron el volumen de suscripciones netas respecto a septiembre y **registraron flujos netos positivos por importe de 2.077 millones de euros.**

De esta manera los Fondos de Inversión alcanzan en el conjunto del año un volumen de 22.206 millones de euros de captaciones netas. **Hacia 5 años que los Fondos de Inversión no experimentaban suscripciones netas de esta magnitud hasta el mes de octubre.**

En el mes, la mitad de las categorías han experimentado flujos de entrada positivos, centrados en los Fondos Globales y Fondos Mixtos en su vertiente Internacional (1.184 millones de euros en su conjunto). Agregando las vocaciones de Renta Variable Internacional, el total de flujos positivos se situarían a la par de los Fondos de Renta Variable Mixta Internacional con un total de 470 millones de euros (registrando únicamente flujos de salida en su vertiente de Japón).

Las vocaciones inversoras con mayores reembolsos correspondieron a los Gestión Pasiva registrando de esta manera salidas netas por valor de 215 millones de euros. También los Fondos Garantizados registraron reembolsos netos, centrados sobre todo en su vertiente Fija con 171 millones de euros (118 millones de euros en Garantizados de Rendimiento Variable).



RENTABILIDAD

El comportamiento de los mercados de renta variable en el mes de octubre ha permitido compensar con creces las correcciones de valor registradas en el mes previo y han vuelto a generar rentabilidad a los partícipes de Fondos de Inversión. Salvo los índices de referencia de Japón y Brasil, el resto han presentado alzas notables.

El índice de referencia de la bolsa española IBEX-35 ha cerrado el mes de octubre con un incremento del 2,97%, presentando un comportamiento en torno a la media del resto de mercados europeos. De esta forma, las rentabilidades que ofrece el IBEX-35 en el conjunto del año son ligeramente superiores al 12%.

En cuanto a los mercados internacionales, también se han presentado comportamientos alcistas como en el caso del S&P 500 (6,91%) y un comportamiento similar como el DOW JONES (5,84%). Los mercados asiáticos han registrado un comportamiento heterogéneo, así en el caso del NIKKEI con un descenso del -1,9% y un ascenso del 3,26% en el HANG SENG.

En los mercados de renta fija, la deuda pública a largo plazo vuelve a presentar correcciones en el precio y presenta incrementos en sus TIR. El bono español a 10 años a fecha de elaboración del informe se sitúa en el 0,528%, (0,409% en septiembre). El euro se aprecia ligeramente respecto al dólar (1,1645 desde el 1,1579 a cierre de septiembre).

RENTABILIDADES MEDIAS ANUALES PONDERADAS DE LOS FONDOS DE INVERSIÓN (31/10/21)

Tipo de Fondo	Mes	2021	1 Año	3 Años	5 Años	10 Años	15 Años	20 Años	25 Años
MONETARIOS	-0,05	-0,43	-0,47	-0,17	-0,26	0,33	0,78	0,99	1,43
RENTA FIJA EURO CORTO PLAZO	-0,12	-0,24	-0,06	-0,02	-0,20	0,48	0,77	1,07	1,56
RENTA FIJA EURO LARGO PLAZO	-0,48	-0,71	0,12	1,18	0,49	2,18	2,00	2,10	2,52
RENTA FIJA MIXTA EURO	0,11	1,79	4,78	1,29	0,57	1,80	1,26	1,68	2,20
RENTA VARIABLE MIXTA EURO	1,39	6,82	15,11	4,14	2,77	3,84	1,49	2,31	3,22
RENTA VARIABLE NACIONAL EURO	2,15	14,29	45,87	2,06	2,99	4,50	0,93	3,83	5,18
RENTA FIJA INTERNACIONAL	-0,31	0,57	1,24	1,56	0,41	2,41	1,86	1,66	2,57
RENTA FIJA MIXTA INTERNACIONAL	0,41	2,26	5,13	2,08	1,07	1,52	0,75	0,98	1,74
RENTA VARIABLE MIXTA INTERNACIONAL	1,45	6,39	11,99	4,26	2,96	3,56	1,79	1,81	2,69
RENTA VARIABLE EURO RESTO	3,70	19,56	42,77	7,84	5,94	7,27	3,04	3,44	5,07
RENTA VBLE. INTERNACIONAL EUROPA	4,04	18,72	38,32	7,95	6,06	6,80	2,00	2,77	4,09
RENTA VBLE. INTERNACIONAL EEUU	6,85	24,54	38,43	17,28	14,94	13,88	8,02	5,34	5,93
RENTA VBLE. INTERNACIONAL JAPÓN	-2,59	8,28	21,88	8,66	7,62	9,34	2,18	2,14	0,50
RENTA VBLE. INTERNACIONAL EMERGENTES	1,05	4,58	17,80	10,52	6,54	4,43	3,24	6,65	5,70
RENTA VBLE. INTERNACIONAL RESTO	3,84	20,54	39,84	11,55	8,86	9,62	5,33	4,05	4,50
GLOBALES	1,26	6,49	12,75	3,93	2,98	3,62	2,19	1,99	2,91
GARANTIZADOS DE RENDIMIENTO FIJO	-0,61	-1,10	-0,90	1,92	0,95	1,87	2,00	2,08	2,76
GARANTIZADOS DE RENDIMIENTO VARIABLE	-0,15	-0,16	0,59	1,75	0,87	1,92	1,38	1,84	3,11
DE GARANTÍA PARCIAL	2,46	5,86	8,81	1,66	1,50	2,58			
DE GESTIÓN PASIVA	2,12	8,26	15,36	5,15	3,22	4,10			
RETORNO ABSOLUTO	0,55	2,88	5,97	2,02	0,89	1,27			
FONDOS DE INVERSIÓN LIBRE (FIL)	0,48	9,99	24,10	5,19	4,76	6,30			
FONDOS DE FIL	1,04	2,36	6,74	0,54	0,05	1,17			
TOTALES FONDOS	1,15	5,61	10,94	3,86	2,48	2,89	2,03	2,16	2,35

En este contexto, **los Fondos de Inversión han experimentado en el mes una rentabilidad media del 1,15%**, con rentabilidades positivas en la inmensa mayoría de las categorías, donde cabe destacar los rendimientos obtenidos en los *Fondos de Renta Variable Internacional EEUU* (6,85%) y *Renta Variable Internacional Europa* (4,04%). Por el lado contrario, los Fondos centrados en *Renta Variable Japón*, *Fondos Garantizados* y *Fondos de Renta Fija*, sobre todo en aquellas centradas a más largo plazo como consecuencia del incremento en sus TIR, fueron los que obtuvieron un rendimiento negativo en el mes.

En el conjunto del año, los Fondos de Inversión acumulan una **rentabilidad del 5,6%**, donde todas las categorías, salvo los Fondos *Garantizados* y los focalizadas en Renta Fija, tanto corto como a más largo plazo, presentan rendimientos positivos. Con todo esto, aquellos Fondos cuyas vocaciones están centradas en renta variable pura, continúan presentando en lo que va de año rendimientos muy positivos, que en el caso de la Renta Variable Nacional se sitúan en torno al 14% y la Renta Variable Internacional EEUU superan el 24%.

En un contexto de incremento de inflación (5,5% anual en octubre según el dato adelantado del INE), los **Fondos de Inversión aseguran el poder adquisitivo del ahorro, generando para los partícipes una rentabilidad interanual del 10,9% neta de gastos y comisiones, que es el doble que la inflación del período.**

INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA

El PATRIMONIO en conjunto de la inversión colectiva (Fondos y Sociedades) ha experimentado un incremento de 6.141 millones de euros respecto al mes de septiembre, hasta los 594.656 millones de euros, lo que permite situar el patrimonio por encima del registrado en diciembre del año anterior en un 13,7%.

El número de CUENTAS DE PARTICIPES se sitúa en 20.547.863, lo que supone un aumento en el año del 16,6%.

IIC						
Tipo IIC	Patrimonio (millones €)			CUENTAS de participes/accionistas ⁽³⁾		
	oct-21	dic-20	% var. 2021	oct-21	dic-20	% var. 2021
IIC NACIONALES	342.656	303.149	13,0%	15.316.414	13.019.048	17,6%
FONDOS DE INVERSIÓN ⁽¹⁾	312.105	274.355	13,8%	14.959.591	12.635.711	18,4%
SICAV	29.331	27.599	6,3%	356.131	382.645	-6,9%
IIC INMOBILIARIAS	1.220	1.196	2,0%	692	692	0,0%
IICs INTERNACIONALES ⁽²⁾	252.000	220.000	14,5%	5.231.449	4.312.340	21,3%
FCP/SICAV	206.000	178.000	15,7%			
ETF	46.000	42.000	9,5%			
TOTAL IIC	594.656	523.149	13,7%	20.547.863	17.331.388	18,6%

(1) Excluidas inversiones en Fondos de la propia Gestora

(2) Últimos datos disponibles (septiembre 2021)

(3) Hace referencia al número de cuentas, por lo que un partícipe puede tener más de una cuenta. Dato actualizado de CNMV para IIC internacionales (junio 2021)