

NOTA DE PRENSA DATOS PROVISIONALES FONDOS DE INVERSIÓN MOBILIARIA (NOVIEMBRE 2021)

- En el conjunto del año, los Fondos de Inversión acumulan suscripciones positivas de casi 24.000 millones de euros
- A noviembre, el patrimonio de los Fondos de Inversión supera los 315.000 millones de euros

PATRIMONIO

A fecha de elaboración de informe, el comportamiento de los mercados de renta variable en el mes de noviembre, se caracterizó por una corrección de valor centrada sobre todo en el continente europeo, mientras que en los mercados internacionales (EEUU y Japón) registraron un comportamiento alcista, lo que unido a la preferencia inversora de los partícipes en este instrumento, ha permitido a los Fondos de Inversión incrementar su volumen de activos hasta los **315.236 millones de euros**, con un **incremento en el mes superior a los 3.000 millones de euros** (1% más que el mes anterior), lo que supone **40.457 millones de euros** por encima del cierre de 2020 (14,7% de crecimiento en el año).

Un mes más, la preferencia del ahorrador nacional por este instrumento de inversión colectiva, ha generado flujos positivos hacia los Fondos de Inversión, en un entorno, sobre todo los últimos días del mes, de alguna incertidumbre en torno a la aparición de la nueva variante del virus.

CATEGORÍA DE INVERSIÓN	PATRIMONIO (*)					
	noviembre-21	Variación				
		noviembre-21		2021		
		Importe (miles de euros)	%	Importe (miles de euros)	%	
RENTA FIJA	77.778.002	3.192.000	4,3%	6.215.049	8,7%	
RENTA VARIABLE INTERNACIONAL	52.697.743	1.244.674	2,4%	12.652.622	31,6%	
RENTA FIJA MIXTA	49.724.530	814.767	1,7%	5.434.352	12,3%	
RETORNO ABSOLUTO	8.483.240	689.590	8,8%	40.355	0,5%	
RENTA VARIABLE MIXTA	27.140.573	351.168	1,3%	-3.194.979	-10,5%	
MONETARIOS	4.361.694	-33.617	-0,8%	-205.201	-4,5%	
RENTA VARIABLE NACIONAL	3.390.962	-118.394	-3,4%	105.428	3,2%	
GARANTIZADOS	11.451.782	-126.089	-1,1%	-4.105.470	-26,4%	
GESTION PASIVA	12.358.155	-173.734	-1,4%	-664.431	-5,1%	
GLOBALES	64.900.735	-2.710.237	-4,0%	24.179.756	59,4%	
Inversión libre	2.947.954	-	-	-	-	
Total Fondos de Inversión	315.235.371	3.130.129	1,0%	40.457.482	14,7%	

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

Desglosando por categorías, noviembre ha traído consigo crecimientos en la mitad de las vocaciones, siendo los Fondos de Renta Fija los que han registrado un mayor incremento, por motivo de rebalanceo de carteras centrada sobre todo en su componente de Corto Plazo, y compensada por el mismo motivo con reembolsos de elevada magnitud en los Fondos Globales.

Los Fondos de Renta Variable Internacional registraron un incremento del 2,4% debido tanto a las aportaciones de los partícipes como por las rentabilidades generadas por efecto mercado.

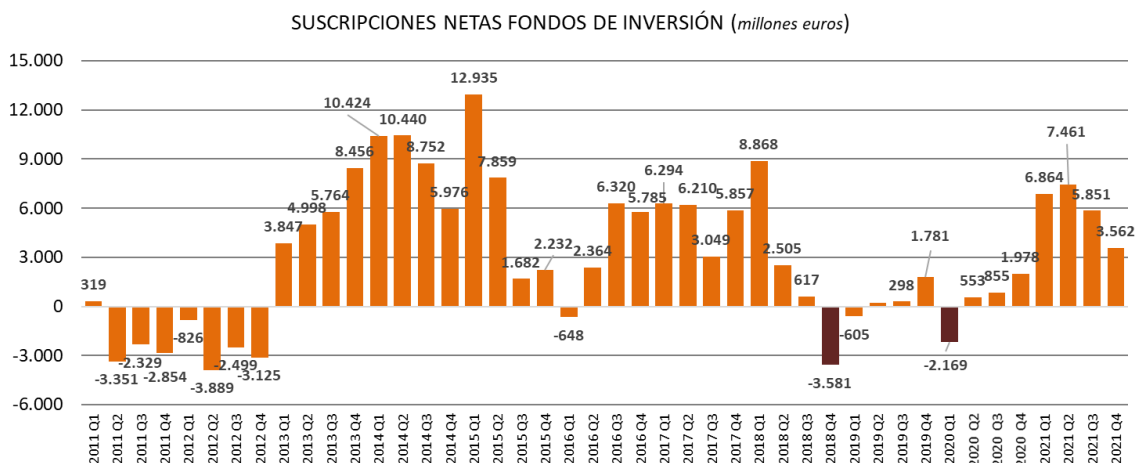
Los Fondos Mixtos siguen atrayendo la atención de los partícipes y en el conjunto del mes han incrementado 1.505 millones de euros, siendo los centrados en Renta Fija los que han situado por delante de los centrados en acciones. También los Fondos de Retorno Absoluto obtuvieron incrementos en sus patrimonios, pues los flujos de entrada positivos junto con las rentabilidades han permitido un incremento de 815 millones de euros (1,7%).

Los Fondos Monetarios, Renta Variable Nacional, Garantizados y de Gestión Pasiva completan los que registraron descensos patrimoniales, siendo estos últimos los que mayores descensos registraron (174 millones de euros).

SUSCRIPCIONES y REEMBOLSOS

El mes de noviembre también trajo consigo captaciones netas positivas, y los Fondos registraron flujos de entrada positivos por valor de 1.486 millones de euros.

En el conjunto del año 2021 los Fondos de Inversión acumulan casi de 24.000 millones de euros en suscripciones netas.



CATEGORIA DE INVERSIÓN	SUSCRIPCIONES NETAS	
	nov-21	Acumulado 2021
RENDA FIJA	2.738.419	6.287.990
RENDA VARIABLE INTERNACIONAL	962.686	4.536.956
RETORNO ABSOLUTO	645.822	2.152.569
RENDA FIJA MIXTA	519.061	5.119.976
RENDA VARIABLE MIXTA	272.259	4.641.110
RENDA VARIABLE NACIONAL	72.615	81.737
MONETARIOS	-55.945	-207.350
GESTION PASIVA	-188.551	-775.363
GARANTIZADOS	-202.305	-2.590.810
GLOBALES	-3.278.459	4.444.773
Total general	1.485.602	23.691.588

En noviembre, los Fondos de Renta Fija, por motivo de rebalanceo de carteras, y los Renta Variable Internacional fueron los que mayores captaciones netas obtuvieron, registrando suscripciones netas positivas superiores a los 3.700 millones en su conjunto.

También los de Renta Retorno Absoluto registraron suscripciones de cierta magnitud (646 millones de euros en total). Los Fondos Mixtos registraron en su conjunto 791 millones de euros, centradas en su vertiente de Renta Fija.

Por el lado contrario, los Fondos Globales, afectados por el rebalanceo de carteras, fueron los que mayores reembolsos registraron. Los Fondos Garantizados y de Gestión Pasiva, registraron

salidas de flujos por importe de 391 millones de euros.

RENTABILIDAD

Con datos definitivos a cierre de noviembre de los mercados financieros, la aparición de la nueva variante del virus ha provocado una corrección de los mercados que se ha extendido por todos los mercados de acciones, tanto nacionales como internacionales. Por el contrario, el mercado de bonos ha presentado un comportamiento positivo al registrarse incrementos en el precio de los bonos.

El índice de referencia de la bolsa española IBEX-35 ha cerrado el mes de noviembre con un descenso del -8,31%, liderando de esta manera las caídas en todos los mercados en comparación con el resto de países europeos, anulando de esta manera las excelentes rentabilidades acumuladas durante el año. No obstante, las rentabilidades siguen siendo cercanas al 3% tanto en el acumulado del año como en su variación interanual.

En cuanto a los mercados internacionales, también han presentado correcciones en sus rentabilidades, como en el caso del S&P 500 (-0,83%) y más acentuadas como el DOW JONES (-3,73%). Los mercados asiáticos también la tendencia ha sido bajista, así en el caso del NIKKEI con un descenso del -3,71% y más pronunciado, del 7,49% en el HANG SENG. De esta manera este último índice se convierte en el único con rentabilidades negativas en el conjunto del año (-13,8%).

En los mercados de renta fija, la deuda pública a largo plazo cambia de tendencia al presentar incrementos en sus precios y por lo tanto descensos en sus TIR. El bono español a 10 años a fecha de elaboración del informe se sitúa en el 0,461%, (0,528% en octubre). El euro se deprecia fuertemente (3,2%) respecto al dólar (1,1276 desde el 1,1645 a cierre de octubre).

Categoría de inversión	Rentabilidad noviembre 2021	Acumulado 2021
MONETARIOS	-	-
RENTA FIJA	0,17%	-0,15%
RENTA FIJA MIXTA	0,20%	2,29%
RENTA VARIABLE MIXTA	-0,06%	6,37%
RENTA VARIABLE NACIONAL	-5,04%	9,25%
RENTA VARIABLE INTERNACIONAL	1,54%	21,14%
GARANTIZADOS	0,23%	-0,17%
RETORNO ABSOLUTO	0,35%	3,23%
GESTION PASIVA	-0,12%	8,14%
Globales	0,93%	7,42%
Total fondos de inversión	0,48%	6,09%

En este contexto, y a fecha de elaboración del informe, los Fondos de Inversión han experimentado en el mes una rentabilidad media del 0,48%. Las categorías que mayor rentabilidad han obtenido corresponden a la Renta Variable Internacional (1,54%).

En el conjunto del año, los Fondos de Inversión acumulan una **rentabilidad del 6,09%** donde la práctica totalidad de las categorías presentan rendimientos positivos, siendo superiores al 21% en aquellas vocaciones centradas en renta variable pura en su ámbito internacional. Sólo registran rendimientos negativos las categorías de renta fija de mayor duración.