

NOTA DE PRENSA DATOS PROVISIONALES FONDOS DE INVERSIÓN (ENERO 2022)

- Los Fondos mantienen el ritmo inversor del año anterior y registran suscripciones netas positivas superiores a los 370 millones de euros
- Tras la corrección de enero, la rentabilidad interanual de los Fondos de Inversión se sitúa en el 3,6%

PATRIMONIO

El primer mes del año se ha caracterizado por una notable corrección de valor en los mercados financieros de acciones, lo que unido a una nueva reducción del precio de la renta fija en medio de tensiones inflacionistas y rumores de subida de tipos, ha provocado que el volumen de activos de los Fondos de Inversión se situara en **309.818 millones de euros**, con un **descenso superior a los 7.700 millones de euros** (-2,4% menos que el mes anterior).

La totalidad del ajuste patrimonial tuvo su origen en los rendimientos negativos por mercado, ya que los flujos repitieron signo positivo, continuando la tendencia de meses anteriores, lo que demuestra la confianza del ahorrador en este instrumento, a pesar de la volatilidad presente en los mercados.

CATEGORIA DE INVERSIÓN	PATRIMONIO (*)					
	enero-22	Variación				
		enero-22		2022		
		Importe (miles de euros)	%	Importe (miles de euros)	%	
GARANTIZADOS	10.538.801	-47.188	-0,4%	-47.188	-0,4%	
GESTION PASIVA	11.763.893	-75.318	-0,6%	-75.318	-0,6%	
RENTA VARIABLE NACIONAL	3.383.709	-96.729	-2,8%	-96.729	-2,8%	
RETORNO ABSOLUTO	7.457.515	-160.759	-2,1%	-160.759	-2,1%	
MONETARIOS	4.075.000	-381.136	-8,6%	-381.136	-8,6%	
RENTA FIJA MIXTA	49.531.394	-432.535	-0,9%	-432.535	-0,9%	
RENTA FIJA	78.527.537	-557.961	-0,7%	-557.961	-0,7%	
RENTA VARIABLE MIXTA	27.185.497	-725.975	-2,6%	-725.975	-2,6%	
RENTA VARIABLE INTERNACIONAL	52.380.406	-1.670.429	-3,1%	-1.670.429	-3,1%	
GLOBALES	61.818.571	-3.581.511	-5,5%	-3.593.865	-5,5%	
Inversión libre	3.155.453	-	-	-	-	
Total Fondos de Inversión	309.817.775	-7.729.542	-2,4%	-7.741.895	-2,4%	

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

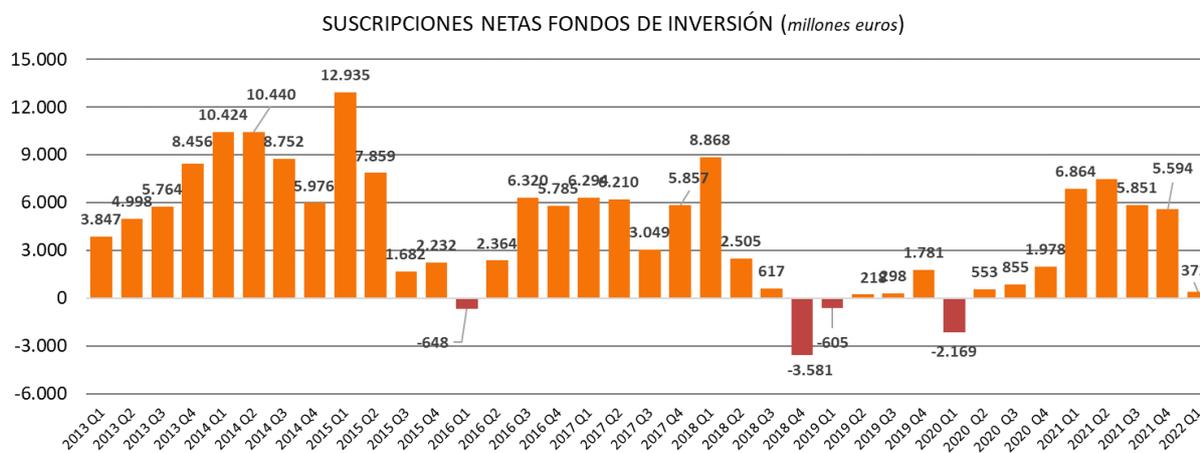
En el desglose por categorías, la rentabilidad negativa tanto en los mercados de renta fija como variable, ha generado reducciones de patrimonio en todas las categorías, siendo los Fondos Garantizados (47 millones de euros), los Fondos de Gestión Pasiva (75 millones de euros) y los Fondos de Renta Variable Nacional (97 millones de euros) los que menos descensos han registrado en sus patrimonios.

Por el lado contrario, los Fondos Globales junto con los Fondos de Renta Variable Internacional fueron los que más descensos registraron en sus patrimonios, con rentabilidades muy negativas en ambos casos, si bien con signo contrario en cuanto a flujos netos, ya que la Renta Variable Internacional se benefició del rebalanceo de carteras de gestión discrecional frente a la categoría de Fondos Globales, que registraron reembolsos de cierta magnitud.

En cuanto a los Fondos Mixtos registran también descensos en sus patrimonios (1.159 millones de euros en su conjunto), centrados sobre todo en su vertiente variable internacional, aunque permiten moderar estas caídas gracias a los flujos de entrada registrados en el mes.

SUSCRIPCIONES y REEMBOLSOS

El mes de enero ha traído consigo captaciones netas positivas, y los Fondos registraron flujos de entrada positivos por valor de **372 millones de euros**, manteniendo la tendencia de flujos positivos de los últimos meses, a pesar de la extrema volatilidad presente en los mercados.



CATEGORIA DE INVERSIÓN	SUSCRIPCIONES NETAS	
	ene-22	Acumulado 2022
RENTA VARIABLE INTERNACIONAL	1.640.039	1.640.039
RENTA FIJA MIXTA	285.007	285.007
RENTA VARIABLE MIXTA	250.773	250.773
GESTION PASIVA	78.868	78.868
RENTA VARIABLE NACIONAL	-10.568	-10.568
RETORNO ABSOLUTO	-48.211	-48.211
GARANTIZADOS	-66.303	-66.303
MONETARIOS	-397.089	-397.089
RENTA FIJA	-644.932	-644.932
GLOBALES	-715.669	-715.669
Total general	371.916	371.916

En enero, los Fondos de Renta Variable Internacional, compensados por motivo de rebalanceo de carteras, fueron los que más suscripciones netas registraron en el mes (1.640 millones de euros).

Los Fondos Mixtos también registraron flujos de entrada positivos, pues en su conjunto registraron 536 millones de euros de captaciones netas, 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 (716 millones de euros), seguidos por los Fondos de Renta Fija (645 millones de euros) centrados en su componente de Corto Plazo.

Estas dos categorías, junto con la de Fondos Monetarios (con reembolsos netos cercanos a los 400 millones de euros) son las que registraron reembolsos de mayor magnitud

RENTABILIDAD

A cierre de mes de enero, el comportamiento tanto de los mercados de acciones como el de bonos ha provocado una corrección de valor que ha afectado a las carteras de los partícipes en Fondos de Inversión. Las tensiones inflacionistas y los anuncios de próximas subidas de tipos de interés por parte de la FED, ha provocado una elevada volatilidad en ambos mercados.

El índice de referencia de la bolsa española IBEX-35 ha presentado un descenso del -1,16%, situándose de esta manera en torno a la media del resto de mercados europeos. No obstante, la rentabilidad ofrecida a 12 meses se sitúa por encima del 11%.

En cuanto a los mercados internacionales, también han presentado rentabilidades muy negativas, como en el caso del S&P 500 (-5,26%) y del -3,32% del DOW JONES. En los mercados asiáticos la tendencia ha sido heterogénea, así en el caso del NIKKEI con un descenso del -6,22% y un incremento del 1,73% en el HANG SENG, que aún así, sigue presentando rentabilidades a 12 meses del -17,62%.

En los mercados de renta fija, la deuda pública a largo plazo continúa presentando descensos en sus precios y por lo tanto incremento en sus TIR. El bono español a 10 años a fecha de elaboración del informe se sitúa en el 0,739%, (0,549% en diciembre). El euro se deprecia a mayor ritmo (-1,5%) respecto al dólar (1,1156 desde el 1,1326 a cierre de noviembre).

Categoría de inversión	Rentabilidad enero 2022	Acumulado 2022
MONETARIOS	-	-
RENTA FIJA	-0,28%	-0,28%
RENTA FIJA MIXTA	-1,82%	-1,82%
RENTA VARIABLE MIXTA	-3,88%	-3,88%
RENTA VARIABLE NACIONAL	-2,86%	-2,86%
RENTA VARIABLE INTERNACIONAL	-6,50%	-6,50%
GARANTIZADOS	-0,21%	-0,21%
RETORNO ABSOLUTO	-1,86%	-1,86%
GESTION PASIVA	-1,69%	-1,69%
GLOBALES	-4,77%	-4,77%
Total fondos de inversión	-2,74%	-2,74%

En este contexto, y a fecha de elaboración del informe, los Fondos de Inversión han experimentado en el mes una rentabilidad media del -2,74%, donde la totalidad de las vocaciones han obtenido rentabilidades negativas acusadas por la elevada volatilidad experimentada en los mercados financieros. De esta manera, los Fondos de Renta Variable Internacional son los que han generado una peor rentabilidad (-6,50%) seguidos por los Fondos Globales (-4,77%).

No obstante, en los últimos 12 meses los Fondos de Inversión continúan generando una rentabilidad interanual positiva para sus partícipes superior al 3,6%.