

## DATOS DE FONDOS DE INVERSION 30 ABRIL 2022

- Las suscripciones netas en Fondos de Inversión nacionales aumentan hasta los 3.740 millones de euros para el conjunto del año
- El patrimonio de los Fondos de Inversión se sitúa en 306.606 millones de euros

### PATRIMONIO

El patrimonio de los Fondos de Inversión registró en el mes de abril un descenso de 3.278 millones de euros en su volumen de activos (-1,1% menos que el mes anterior), **situándose de esta manera en 306.606 millones de euros**, 10.942 millones de euros menos que a cierre de 2021 (-3,4% en el año).

El nuevo ajuste en las valoraciones acontecidas en el mes de abril en los mercados financieros provocó que el ajuste patrimonial haya venido en exclusiva por efecto de mercado, ya que los partícipes en este entorno de elevada volatilidad, continuaron manteniendo la confianza en este instrumento de ahorro volviendo a registrar captaciones netas en los Fondos de Inversión.

CATEGORIA DE INVERSIÓN	PATRIMONIO (*)				
	abril-22	Variación			
		abril-22		2022	
		Importe (miles de euros)	%	Importe (miles de euros)	%
RENDA FIJA	<b>81.897.039</b>	602.672	0,7%	2.811.541	3,6%
RENDA VARIABLE NACIONAL	<b>3.467.062</b>	127.308	3,8%	-13.376	-0,4%
RETORNO ABSOLUTO	<b>7.915.313</b>	58.451	0,7%	297.039	3,9%
GLOBALES	<b>64.299.921</b>	38.883	0,1%	-1.112.515	-1,7%
MONETARIOS	<b>4.196.351</b>	-18.010	-0,4%	-259.785	-5,8%
FONDOS ÍNDICE	<b>5.039.487</b>	-250.412	-4,7%	-382.589	-7,1%
RENTABILIDAD OBJETIVO	<b>5.437.140</b>	-344.513	-6,0%	-979.995	-15,3%
GARANTIZADOS	<b>8.813.448</b>	-407.772	-4,4%	-1.772.540	-16,7%
RENDA VARIABLE MIXTA	<b>25.928.487</b>	-982.178	-3,6%	-1.982.985	-7,1%
RENDA VARIABLE INTERNACIONAL	<b>51.377.108</b>	-1.087.263	-2,1%	-2.673.726	-4,9%
RENDA FIJA MIXTA	<b>44.854.096</b>	-1.136.223	-2,5%	-5.109.833	-10,2%
Inversión libre	<b>3.380.144</b>	121.170	3,7%	237.045	7,5%
<b>Total Fondos de Inversión</b>	<b>306.605.596</b>	<b>-3.277.888</b>	<b>-1,1%</b>	<b>-10.941.721</b>	<b>-3,4%</b>

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

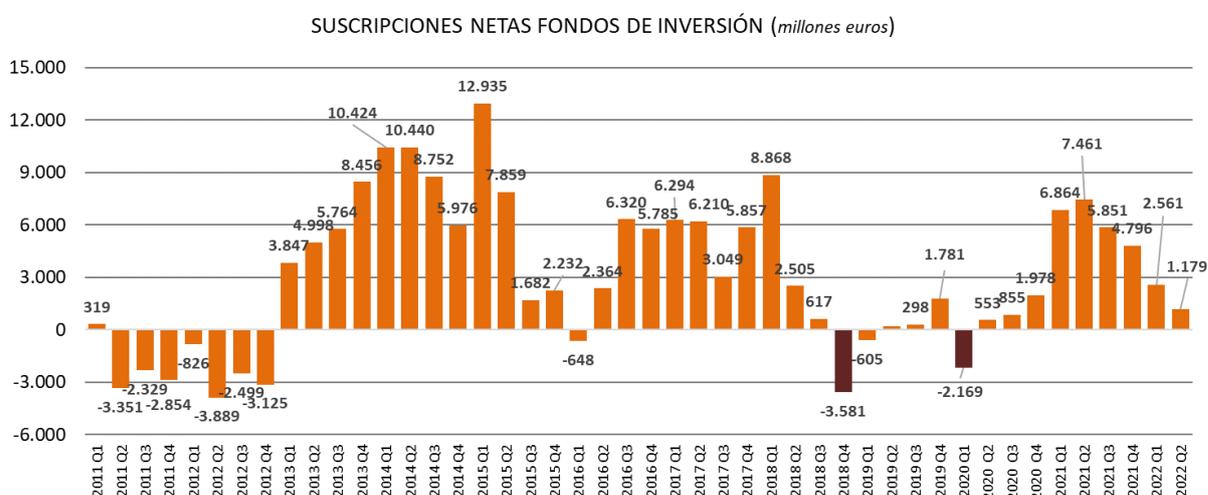
Desglosando por categorías, el mes trajo consigo crecimientos patrimoniales en menos de la mitad de las vocaciones de inversión, siendo los *Fondos de Renta Fija*, los que mayores incrementos registraron en términos absolutos (603 millones de euros) debido en exclusiva a los flujos de entrada positivos tanto en su vertiente de corto como de largo plazo. Los *Fondos de Renta Variable Nacional* fueron los que más crecieron en términos porcentuales (3,8%) debido tanto a la buena actuación de los mercados bursátiles nacionales como a los flujos de

entrada positivos registrados en el mes. También los *Fondos de Retorno Absoluto* y *Fondos Globales* registraron incrementos patrimoniales debido en exclusiva a las aportaciones netas en ambas vocaciones.

Por el lado contrario los *Fondos Mixtos* fueron los que más retrocesos experimentaron en su patrimonio en el mes de abril (2.118 millones de euros millones menos que en marzo) y con la misma intensidad tanto en su vertiente de renta fija mixta como de renta variable mixta (en torno a 1.000 millones en cada caso), como consecuencia tanto de los reembolsos acontecidos en el mes como por las rentabilidades negativas aportadas por los mercados.

Los *Fondos Renta Variable Internacional* también registraron descensos en sus patrimonios por las rentabilidades negativas en los mercados de acciones, puesto que estas categorías en su conjunto registraron flujos de entrada positivos en el mes, donde únicamente aquellos centrados en el mercado japonés obtuvieron reembolsos netos.

## SUSCRIPCIONES Y REEMBOLSOS



El mes de abril, trajo consigo nuevas captaciones netas, y los Fondos **registraron flujos netos positivos por importe de 1.179 millones de euros**, acentuando de esta manera la tendencia de flujos positivos de los últimos meses, a pesar de la extrema volatilidad presente en los mercados.

**De esta manera, en el conjunto del año el volumen de captaciones netas asciende a más de 3.740 millones de euros.**

En este mes, más de la mitad de las categorías han experimentado flujos de entrada positivos, donde los *Fondos Globales* fueron los que mayores suscripciones registraron con 731 millones de euros de captaciones netas, seguidos por los *Fondos Renta Fija Euro Corto Plazo* (694 millones de euros) en abril, que de esta forma lideran el ranking de suscripciones netas en el conjunto del año con 3.295 millones de euros. Los *Fondos Renta Variable EEUU* y los *Fondos Renta Fija Euro Largo Plazo* también registraron captaciones netas de cierta magnitud (568 y 514 millones de euros respectivamente).

Las vocaciones inversoras con mayores reembolsos correspondieron a los *Renta Variable Mixta Euro* con 619 millones, seguidos por los *Fondos Renta Variable Internacional Japón* (474 millones de euros). También los *Garantizados de Rendimiento Variable* registraron reembolsos netos (130 millones de euros).

En el conjunto del año los *Fondos de Renta Fija* son los que más captaciones netas registran con 5.055 millones de euros y centradas en su vertiente de corto plazo, confirmando la preferencia del partícipe por posiciones más conservadoras en un entorno de gran volatilidad, y seguidos por los *Fondos Renta Variable EEUU* (1.852 millones de euros).



## RENTABILIDAD

A cierre de mes de abril, los mercados financieros volvieron a presentar una notable corrección en sus valoraciones por el lado de los mercados de acciones y a excepción del mercado nacional y británico, presentaron rentabilidades negativas al igual que los mercados de renta fija.

El índice de referencia de la bolsa española IBEX-35 presentó un incremento del 1,65%. A este respecto, el IBEX-35 presenta uno de los mejores comportamientos en el conjunto del año, cediendo únicamente un 1,49% en comparación con el resto de sus homólogos europeos y resto de mercados internaciones, a excepción del británico.

En cuanto a los mercados internacionales, su comportamiento fue bastante negativo, como en el caso del S&P 500 (-8,8%) y del -4,91% del DOW JONES. En los mercados asiáticos la tendencia fue muy homogénea, así en el caso del NIKKEI con un descenso del -3,5% y un retroceso del -4,13% en el HANG SENG.

En los mercados de renta fija, la deuda pública a largo plazo continuó registrando incrementos en sus TIR, con el correspondiente descenso en sus precios, provocando correcciones en la renta fija de mayor duración. El bono español a 10 años a cierre de mes se sitúa en el 1,815%, (1,495% en marzo). El euro se deprecia a mayor ritmo respecto al dólar (1,054 desde el 1,1101 a cierre de marzo).

**RENTABILIDADES MEDIAS ANUALES PONDERADAS DE LOS FONDOS DE INVERSIÓN (30/04/22)**

Tipo de Fondo	Mes	2022	1 Año	3 Años	5 Años	10 Años	15 Años	20 Años	25 Años	30 Años
MONETARIOS	-0,10	-0,28	-0,56	-0,27	-0,29	0,17	0,68	0,92	1,32	2,45
RENDA FIJA EURO CORTO PLAZO	-0,23	-0,72	-0,96	-0,39	-0,36	0,25	0,62	0,98	1,41	2,47
RENDA FIJA EURO LARGO PLAZO	-1,44	-4,00	-4,23	-0,64	-0,26	1,50	1,71	1,91	2,21	3,25
RENDA FIJA MIXTA EURO	-1,34	-4,40	-3,54	-0,68	-0,64	1,28	0,82	1,44	1,78	2,99
RENDA VARIABLE MIXTA EURO	-2,11	-6,22	-3,37	0,72	-0,09	3,55	0,78	1,95	2,38	3,69
RENDA VARIABLE NACIONAL EURO	1,74	-0,55	1,47	-0,71	-0,92	6,05	0,25	3,44	3,94	5,83
RENDA FIJA INTERNACIONAL	-1,03	-3,47	-2,20	-0,16	-0,16	1,57	1,63	1,50	2,15	3,34
RENDA FIJA MIXTA INTERNACIONAL	-1,43	-4,56	-3,10	0,05	-0,05	0,95	0,36	0,80	1,35	2,50
RENDA VARIABLE MIXTA INTERNACIONAL	-1,93	-6,13	-2,84	1,20	0,97	2,61	1,17	1,51	1,88	3,44
RENDA VARIABLE EURO RESTO	-1,25	-9,21	-1,85	2,35	1,08	6,24	1,68	2,84	3,60	5,53
RENDA VBLE. INTERNACIONAL EUROPA	0,28	-2,39	7,57	5,34	3,38	6,58	1,37	2,37	3,11	4,62
RENDA VBLE. INTERNACIONAL EEUU	-5,24	-9,39	5,75	12,58	10,99	11,78	7,44	5,08	5,21	3,46
RENDA VBLE. INTERNACIONAL JAPÓN	-4,27	-8,90	-2,85	5,13	4,80	7,79	1,83	1,70	0,09	1,25
RENDA VBLE. INTERNACIONAL EMERGENTES	-2,68	-9,78	-10,11	1,95	2,78	2,67	1,69	4,67	4,25	4,74
RENDA VBLE. INTERNACIONAL RESTO	-2,51	-6,52	2,68	7,26	4,97	8,22	4,40	4,02	3,43	4,80
GLOBALES	-1,39	-5,35	-1,86	1,35	1,20	2,97	1,69	1,59	2,18	3,42
GARANTIZADOS DE RENDIMIENTO FIJO	-1,30	-3,83	-4,18	-0,48	0,29	1,21	1,68	1,87	2,35	
GARANTIZADOS DE RENDIMIENTO VARIABLE	-0,86	-2,62	-2,52	-0,13	0,27	1,52	1,04	1,71	2,63	
DE GARANTÍA PARCIAL	0,21	-4,46	-1,20	-0,49	-0,21	2,29				
FONDOS ÍNDICE	-0,67	-2,51	-0,88	0,90	0,24	0,92				
RENTABILIDAD OBJETIVO	-2,44	-6,61								
RETORNO ABSOLUTO	-1,01	-3,19								
FONDOS DE INVERSIÓN LIBRE (FIL)	-0,85	-4,92	-2,54	1,78	1,74	5,62				
FONDOS DE FIL	0,02	-1,19	0,87	0,05	-1,06	0,95				
<b>TOTALES FONDOS</b>	<b>-1,44</b>	<b>-4,56</b>	<b>-1,47</b>	<b>1,54</b>	<b>1,08</b>	<b>2,30</b>	<b>1,58</b>	<b>1,92</b>	<b>2,01</b>	<b>3,06</b>

En este contexto, los Fondos de Inversión experimentaron en el mes una rentabilidad media del -1,44%, donde la práctica totalidad de las vocaciones obtuvieron rentabilidades negativas, siendo los *Fondos Renta Variable Nacional* los que han generado una mayor rentabilidad a sus partícipes (1,74%). Por el lado contrario, los *Renta Variable Internacional EEUU* fueron los que peor rentabilidad presentaron (-5,24%).

## INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA

El PATRIMONIO en conjunto de la inversión colectiva (Fondos y Sociedades) experimenta un descenso de 10.331 millones de euros respecto al mes de diciembre situándose en 609.685 millones de euros (-1,7% menos que en diciembre de 2021).

El número de CUENTAS DE PARTÍCIPES se sitúa en 22.753.485, lo que supone un aumento en el año del 4,3%.

IIC						
Tipo IIC	Patrimonio (millones €)			CUENTAS de partícipes/accionistas <sup>(3)</sup>		
	abr-22	dic-21	% var.2022	abr-22	dic-21	% var.2022
IIC NACIONALES	334.685	348.016	-3,8%	16.679.948	16.207.206	2,9%
FONDOS DE INVERSIÓN <sup>(1)</sup>	306.606	317.545	-3,4%	16.386.927	15.843.604	3,4%
SICAV	26.854	29.247	-8,2%	292.328	362.909	-19,4%
IIC INMOBILIARIAS	1.225	1.224	0,1%	693	693	0,0%
IICs INTERNACIONALES <sup>(2)</sup>	275.000	272.000	1,1%	6.073.537	5.609.293	8,3%
FCP/SICAV	214.000	216.000	-0,9%			
ETF	61.000	56.000	8,9%			
<b>TOTAL IIC</b>	<b>609.685</b>	<b>620.016</b>	<b>-1,7%</b>	<b>22.753.485</b>	<b>21.816.499</b>	<b>4,3%</b>

(1) Excluidas inversiones en Fondos de la propia Gestora

(2) Últimos datos disponibles (marzo 2022)

(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 (diciembre 2021)