

DATOS DE FONDOS DE INVERSIÓN 31 MAYO 2022

- Las suscripciones netas en Fondos de Inversión nacionales aumentan hasta los 5.054 millones de euros para el conjunto del año
- El patrimonio de los Fondos de Inversión se sitúa en 305.753 millones de euros

PATRIMONIO

El patrimonio de los Fondos de Inversión registró en el mes de mayo un ligero descenso de 853 millones de euros en su volumen de activos (0,3% menos que el mes anterior), **situándose de esta manera en 305.753 millones de euros**, 11.795 millones de euros menos que a cierre de 2021 (-3,7% en el año).

El nuevo ajuste en las valoraciones acontecidas en el mes de mayo en los mercados financieros provocó que la corrección patrimonial haya venido en exclusiva por efecto de mercado, ya que los nuevos flujos de entrada registrados en el mes por parte de los partícipes, permitió compensar en gran medida el ajuste en sus carteras.

CATEGORÍA DE INVERSIÓN	PATRIMONIO (*)				
	mayo-22	Variación			
		mayo-22		2022	
		Importe (miles de euros)	%	Importe (miles de euros)	%
GLOBALES	67.711.056	3.411.135	5,3%	2.298.620	3,5%
RENTA FIJA	82.944.187	1.047.148	1,3%	3.858.688	4,9%
RENTA VARIABLE NACIONAL	3.654.536	187.474	5,4%	174.098	5,0%
RENTABILIDAD OBJETIVO	5.558.792	121.652	2,2%	-858.344	-13,4%
GARANTIZADOS	8.928.619	115.171	1,3%	-1.657.369	-15,7%
FONDOS ÍNDICE	5.080.111	40.624	0,8%	-341.965	-6,3%
MONETARIOS	4.224.060	27.709	0,7%	-232.076	-5,2%
RETORNO ABSOLUTO	7.919.197	3.884	0,0%	300.923	4,0%
RENTA VARIABLE MIXTA	25.652.548	-275.939	-1,1%	-2.258.925	-8,1%
RENTA VARIABLE INTERNACIONAL	51.032.945	-344.163	-0,7%	-3.017.889	-5,6%
RENTA FIJA MIXTA	39.698.932	-5.155.164	-11,5%	-10.264.997	-20,5%
Inversión libre	3.347.533	-32.611	-1,0%	204.433	6,5%
Total Fondos de Inversión	305.752.515	-853.081	-0,3%	-11.794.802	-3,7%

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

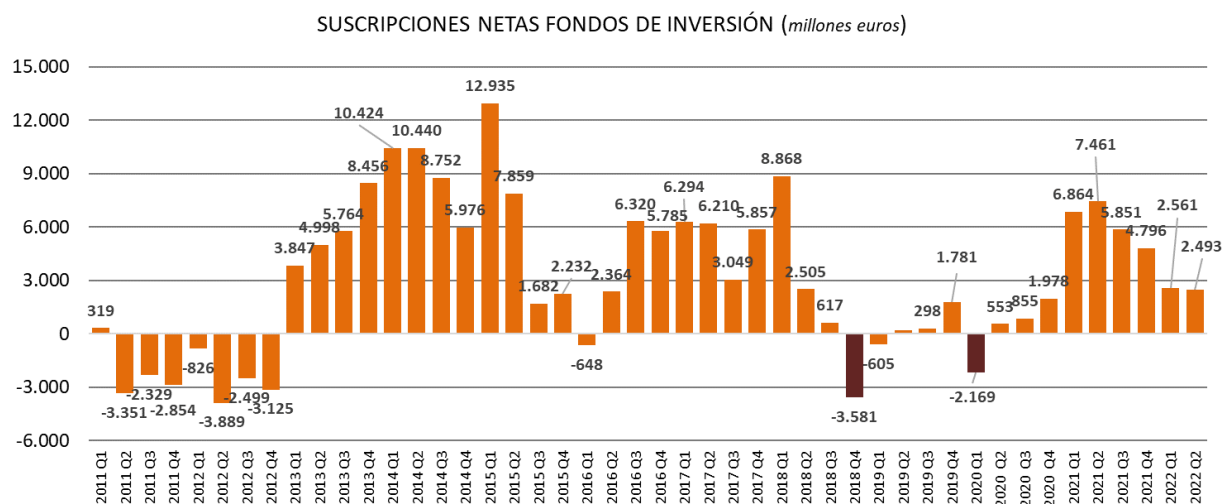
Exceptuando las variaciones extremas en las categorías de *Fondos Globales* y de *Renta Fija Mixta*, debido a una reclasificación de algún Fondo de una a otra categoría, la mayor variación patrimonial correspondió a los *Fondos de Renta Fija*, que experimentó un crecimiento de 1.047 millones de euros, sobre todo en su componente de largo plazo, gracias a los flujos de entrada registrados en el mes.

Los *Fondos de Renta Variable Nacional*, fueron los que más crecieron en términos porcentuales (5,4%) gracias a las rentabilidades generadas por el mercado bursátil nacional además de las aportaciones netas realizadas por sus partícipes. En el conjunto del año esta vocación, a excepción de los *Fondos de Inversión Libre*, son los que más crecen en términos porcentuales (5%).

Por el lado contrario los *Fondos de Renta Fija Mixta* fueron los que más retrocesos experimentaron en su patrimonio en el mes de mayo (5.155 millones de euros millones) por motivo de reclasificación de vocación, centradas sobre todo en su componente nacional.

Los *Fondos Renta Variable Internacional* también registraron descensos en sus patrimonios por las rentabilidades negativas en los mercados de acciones (centradas sobre todo en EEUU), puesto que estas categorías en su conjunto registraron flujos de entrada positivos en el mes, donde únicamente aquellos con exposición a emergentes y Japón obtuvieron reembolsos netos.

SUSCRIPCIONES Y REEMBOLSOS



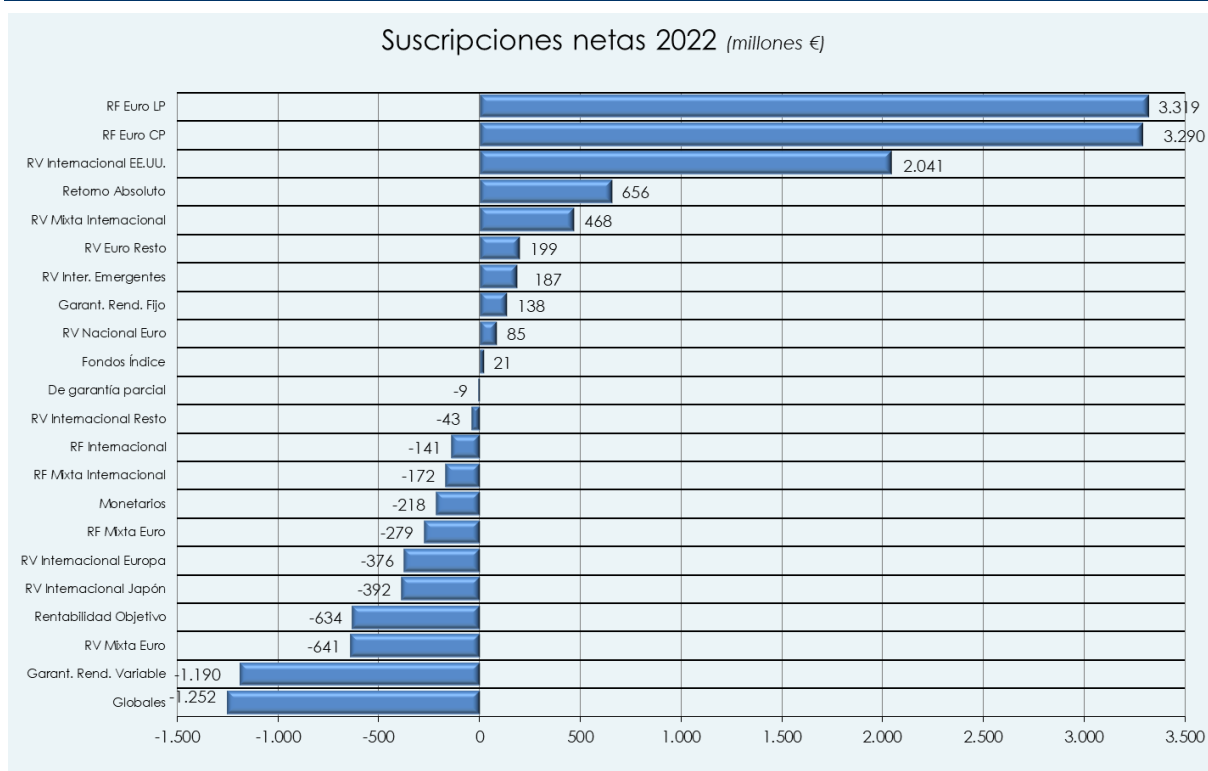
El mes de mayo, trajo consigo nuevas captaciones netas, y los Fondos **registraron flujos netos positivos por importe de 1.341 millones de euros**. De esta manera, encadenan 19 meses consecutivos de suscripciones netas positivas.

En el conjunto del año el volumen de captaciones netas asciende a más de 5.054 millones de euros.

En este mes, la mitad de las categorías experimentaron flujos de entrada positivos, donde los *Fondos de Renta Fija Euro LP* fueron los que mayores suscripciones registraron con 1.402 millones de euros de captaciones netas, seguidas por los *Fondos Garantizados de Rendimiento Fijo* y *Fondos de Renta Variable EEUU* (297 y 189 millones de euros respectivamente).

Las vocaciones inversoras con mayores reembolsos correspondieron a los *Globales* con 397 millones, seguidos por los *Fondos Mixtos* (312 millones de euros en su conjunto), centrados sobre todo en su vertiente de renta fija (265 millones de euros). También los *Garantizados de Rendimiento Variable* y *Renta Variable Internacional Emergentes* registraron reembolsos de cierta magnitud (135 y 130 millones de euros respectivamente).

En el conjunto del año los *Fondos de Renta Fija* son los que más captaciones netas registran con 6.609 millones de euros, con importes similares para corto y largo plazo, confirmando la preferencia del partícipe por posiciones más conservadoras en un entorno de gran volatilidad, y seguidos por los *Fondos Renta Variable EEUU* (2.041 millones de euros). Por el lado contrario, los *Globales* (1.252 millones de euros) y los *Garantizados de Rendimiento Variable* (1.190 millones de euros) son los que lideran los reembolsos en el acumulado del año.



RENTABILIDAD

Los mercados de acciones cerraron el mes con un mejor comportamiento que en meses anteriores, en especial en los últimos días del mes, mientras que los mercados de renta fija continuaron presentando incrementos en las TIR de los bonos a todos los plazos.

El índice de referencia de la bolsa española IBEX-35 ha presentado un incremento del 3,11%. En el conjunto del año el IBEX-35 presenta una rentabilidad positiva del 1,58%.

En cuanto a los mercados internacionales, su comportamiento fue bastante homogéneo ofreciendo rentabilidades nulas o ligeramente negativas, como en el caso del S&P 500 (0,01%) y del 0,04% del DOW JONES. En los mercados asiáticos la tendencia ha sido muy homogénea, así en el caso del NIKKEI con un incremento del 1,61% y un incremento del 1,54% en el HANG SENG.

En los mercados de renta fija, la deuda pública a largo plazo continúa incrementando su rentabilidad, provocando correcciones en el precio de la renta fija de mayor duración. El bono español a 10 años a cierre de mes se sitúa en el 2,160%, (1,815% en abril). El euro se aprecia ligeramente respecto al dólar (1,0713 desde el 1,054 a cierre de abril).

RENTABILIDADES MEDIAS ANUALES PONDERADAS DE LOS FONDOS DE INVERSIÓN (31/05/22)

Tipo de Fondo	Mes	2022	1 Año	3 Años	5 Años	10 Años	15 Años	20 Años	25 Años	30 Años
MONETARIOS	-0,06	-0,34	-0,55	-0,27	-0,29	0,17	0,66	0,91	1,30	2,42
RENDA FIJA EURO CORTO PLAZO	-0,12	-0,83	-1,06	-0,39	-0,39	0,27	0,60	0,96	1,38	2,44
RENDA FIJA EURO LARGO PLAZO	-0,60	-4,58	-4,75	-0,81	-0,42	1,59	1,70	1,87	2,15	3,20
RENDA FIJA MIXTA EURO	-0,74	-5,11	-4,43	-0,59	-0,87	1,42	0,72	1,43	1,70	2,94
RENDA VARIABLE MIXTA EURO	-0,02	-6,25	-4,13	1,64	-0,22	4,04	0,60	2,04	2,26	3,63
RENDA VARIABLE NACIONAL EURO	3,52	2,95	1,98	2,57	-0,66	7,57	0,09	3,74	3,88	5,83
RENDA FIJA INTERNACIONAL	-0,80	-4,24	-2,79	-0,39	-0,26	1,37	1,56	1,51	2,11	3,28
RENDA FIJA MIXTA INTERNACIONAL	-0,72	-5,25	-3,87	0,11	-0,21	0,97	0,28	0,80	1,28	2,44
RENDA VARIABLE MIXTA INTERNACIONAL	-1,03	-7,10	-4,07	1,49	0,74	2,83	0,99	1,57	1,74	3,34
RENDA VARIABLE EURO RESTO	0,79	-8,49	-3,41	4,67	0,93	7,08	1,47	3,06	3,42	5,44
RENDA VBLE. INTERNACIONAL EUROPA	0,51	-1,89	5,65	7,81	3,36	7,30	1,23	2,60	2,95	4,57
RENDA VBLE. INTERNACIONAL EEUU	-2,33	-11,50	4,33	14,21	10,58	11,82	6,99	5,16	4,97	3,33
RENDA VBLE. INTERNACIONAL JAPÓN	1,55	-7,49	-1,11	7,54	4,89	8,60	1,74	1,67	0,02	1,27
RENDA VBLE. INTERNACIONAL EMERGENTES	-0,88	-10,57	-12,14	3,65	2,86	3,27	1,27	5,05	4,07	4,75
RENDA VBLE. INTERNACIONAL RESTO	-1,25	-7,69	0,34	9,31	4,71	8,82	4,08	4,17	3,25	4,71
GLOBALES	-1,15	-6,44	-3,02	1,75	0,91	3,15	1,55	1,62	1,96	3,35
GARANTIZADOS DE RENDIMIENTO FIJO	-0,55	-4,35	-4,74	-0,81	0,12	1,36	1,64	1,83	2,29	
GARANTIZADOS DE RENDIMIENTO VARIABLE DE GARANTÍA PARCIAL	-0,36	-2,97	-3,04	-0,20	0,05	1,70	0,95	1,71	2,48	
FONDOS ÍNDICE	-0,66	-3,16	-1,72	0,96	0,06	0,96				
RENTABILIDAD OBJETIVO	0,46	-6,18								
RETORNO ABSOLUTO	-0,95	-4,11								
FONDOS DE INVERSIÓN LIBRE (FIL)	0,08	-4,85	-4,24	3,17	1,53	6,00				
FONDOS DE FIL	-0,02	-1,21	0,15	0,05	-1,06	0,90				
TOTALES FONDOS	-0,71	-5,24	-2,44	1,89	0,87	2,43	1,46	1,91	1,94	3,01

En este contexto, los Fondos de Inversión experimentaron en el mes una rentabilidad media del -0,71%, 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 (3,52%). En el conjunto del año es la única categoría que presenta rendimientos positivos.

Tampoco la renta fija se escapa a los ajustes, que en el caso de larga duración (*Renta Fija Largo Plazo, Garantizados de Rendimiento Fijo*) supera el 4%.

INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA

El PATRIMONIO en conjunto de la inversión colectiva (Fondos y Sociedades) experimenta un descenso de 26.813 millones de euros respecto al mes de diciembre situándose en 608.204 millones de euros (4,2% menos que en diciembre de 2021).

El número de CUENTAS DE PARTÍCIPES se sitúa en 22.703.420, lo que supone un aumento en el año del 4,1%.

Tipo IIC	IIC					
	Patrimonio (millones €)			CUENTAS de partícipes/accionistas ⁽³⁾		
	may-22	dic-21	% var.2022	may-22	dic-21	% var.2022
IIC NACIONALES	333.204	348.016	-4,3%	16.629.883	16.207.206	2,6%
FONDOS DE INVERSIÓN ⁽¹⁾	305.753	317.545	-3,7%	16.367.308	15.843.604	3,3%
SICAV	26.226	29.247	-10,3%	261.882	362.909	-27,8%
IIC INMOBILIARIAS	1.225	1.224	0,1%	693	693	0,0%
IICs INTERNACIONALES ⁽²⁾	275.000	287.000	-4,2%	6.073.537	5.609.293	8,3%
FCP/SICAV	214.000	227.900	-6,1%			
ETF	61.000	59.100	3,2%			
TOTAL IIC	608.204	635.016	-4,2%	22.703.420	21.816.499	4,1%

(1) Excluidas inversiones en Fondos de la propia Gestora

(2) Últimos datos disponibles (marzo 2022). Datos revisados a diciembre 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 (diciembre 2021)