

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

- Las suscripciones netas acumuladas por los Fondos de Inversión en los tres primeros trimestres alcanzan los 9.000 millones de euros

PATRIMONIO

A pesar de un comportamiento muy positivo en las suscripciones netas, con flujos netos de más de 1.700 millones de euros, los Fondos de Inversión nacionales han cerrado el mes de septiembre con un descenso en su volumen de activos. La rentabilidad negativa generada en el mes de septiembre ha provocado que los Fondos cierren el mes con un volumen de activos de 296.731 millones de euros.

De esta forma, el ajuste patrimonial para el conjunto del año alcanza los 21.042 millones de euros, lo que supone un volumen de activos un 6,6% inferior al de diciembre de 2021.

La elevada volatilidad acontecida en los mercados financieros ha provocado un nuevo ajuste en las carteras de los Fondos de Inversión como consecuencia de las tensiones inflacionistas y los rumores de recesión económica en las principales economías mundiales. No obstante, los nuevos flujos de entrada en el mes, ha permitido amortiguar el efecto de mercado, mostrando de nuevo la confianza de los partícipes en este producto de ahorro en momentos de elevada incertidumbre en los mercados.

CATEGORIA DE INVERSIÓN	PATRIMONIO (*)					
	septiembre-22	Variación				
		septiembre-22		2022		
		Importe (miles de euros)	%	Importe (miles de euros)	%	
RENTA FIJA	85.894.761	1.196.869	1,4%	6.809.263	8,6%	
GARANTIZADOS	8.931.126	166.344	1,9%	-1.654.862	-15,6%	
RETORNO ABSOLUTO	7.402.527	-27.907	-0,4%	-215.748	-2,8%	
MONETARIOS	4.205.568	-67.298	-1,6%	-250.568	-5,6%	
GESTION PASIVA	10.971.423	-204.791	-1,8%	-867.788	-7,3%	
RENTA VARIABLE NACIONAL	3.052.690	-208.297	-6,4%	-427.748	-12,3%	
RENTA VARIABLE MIXTA	24.057.446	-932.299	-3,7%	-3.854.026	-13,8%	
RENTA FIJA MIXTA	37.106.639	-1.268.849	-3,3%	-12.857.290	-25,7%	
GLOBALES	64.124.183	-1.745.798	-2,7%	-1.288.252	-2,0%	
RENTA VARIABLE INTERNACIONAL	47.616.193	-2.497.156	-5,0%	-6.434.642	-11,9%	
Inversión libre	3.369.287	-	-	-	-	
Total Fondos de Inversión	296.731.843	-5.589.182	-1,8%	-21.041.661	-6,6%	

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

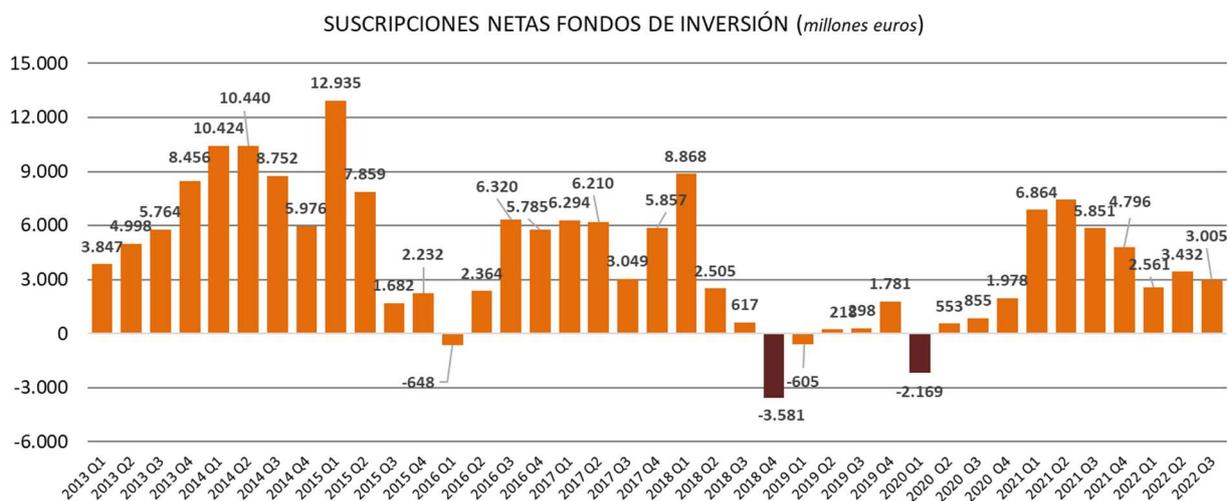
En el mes de septiembre únicamente dos vocaciones registraron alzas en sus patrimonios, donde los Fondos de Renta Fija fueron los que más crecieron gracias a los nuevos flujos de entrada registrados en el mes, centrados en exclusiva en aquellos a mayor plazo. De esta manera, los Fondos de Renta Fija, es la única vocación con incrementos patrimoniales en el conjunto del año (8,6%).

También los Fondos Garantizados obtuvieron incrementos patrimoniales, debido a las suscripciones netas registradas en el mes, focalizadas en su vertiente de renta fija.

En sentido contrario, los Fondos de Renta Variable Internacional han sido los que registraron una mayor reducción en su volumen de activos, debido al comportamiento negativo experimentado por los mercados de acciones. Los Fondos Globales también registraron reducciones en sus patrimonios (1.745 millones de euros) como consecuencia del ajuste de valor generado por los mercados financieros.

En el mes, los Fondos Mixtos registran reducciones de patrimonio de 2.200 millones de euros, de forma casi simétrica tanto en su componente de renta fija como de renta variable

SUSCRIPCIONES y REEMBOLSOS



Los Fondos de Inversión experimentaron captaciones netas muy positivas, superiores a los 1.700 millones de euros en septiembre, lo que provoca que las suscripciones netas en los Fondos de Inversión se sitúen en casi 9.000 millones de euros para el conjunto de 2022. Es el décimo trimestre en el que de forma consecutiva se encadenan flujos de entrada positivos.

CATEGORIA DE INVERSIÓN	SUSCRIPCIONES NETAS	
	sep-22	Acumulado 2022
RENTA FIJA	2.329.014	11.532.015
GARANTIZADOS	314.535	-764.537
GESTION PASIVA	70.275	241.472
RETORNO ABSOLUTO	-9.563	267.363
RENTA VARIABLE NACIONAL	-29.520	73.053
MONETARIOS	-64.213	-221.635
RENTA VARIABLE INTERNACIONAL	-84.203	2.001.942
GLOBALES	-153.823	-2.203.653
RENTA VARIABLE MIXTA	-158.539	-328.301
RENTA FIJA MIXTA	-475.179	-1.598.867
Total general	1.738.785	8.998.853

A diferencia del mes anterior, la tendencia mostrada en septiembre respecto a la distribución de suscripciones en renta fija varió, con entradas netas en los Fondos de más largo Plazo y salidas netas en los Fondos de Renta Fija a Corto Plazo.

Para el conjunto del año, los Fondos de Renta Fija en su conjunto acumulan más de 11.500 millones de euros de suscripciones netas.

Aunque la categoría Renta Variable Internacional ha experimentado reembolsos en septiembre, su volumen acumulado de captaciones netas es muy relevante (superiores a los 2.000 millones de euros).

RENTABILIDAD

El mes de septiembre se ha caracterizado por las subidas de tipos de interés por parte de los principales Bancos Centrales. La Fed volvió a subirlos hasta situarlos en la banda del 3% y 3,25%, mientras que por parte del BCE los elevó en 75 puntos porcentuales hasta el 1,25%. La situación de la elevada inflación, el conflicto bélico en Ucrania y el alza del precio de la energía continúa afectado a los mercados financieros, lo que ha provocado rentabilidades muy negativas, sobre todo en los mercados de acciones.

El índice de referencia de la bolsa española IBEX-35 ha presentado otro notable descenso del 7,43%, con un comportamiento en torno a la media del resto de mercados europeos.

En cuanto a los mercados internacionales, su comportamiento fue bastante homogéneo ofreciendo rentabilidades bastante negativas, como en el caso del S&P 500 (7,95%) y del 7,3% del DOW JONES. En los mercados asiáticos la tendencia ha sido homogénea con grandes descensos, así en el caso del NIKKEI ha presentado un descenso del 6,2% y del 14% en el HANG SENG. En cuanto a los mercados emergentes han presentado también rentabilidades negativas, si bien no han sido tan elevadas, como es el caso de BOVESPA (1,7%).

En los mercados de renta fija, la deuda pública a largo plazo continuó presentando alzas en las rentabilidades de los bonos, provocando descensos en sus precios. El bono español a 10 años a cierre de mes se sitúa en el 3,38%, (2,649% en agosto). El euro se deprecia ligeramente respecto al dólar (0,9706 desde el 1,0000 a cierre de agosto).

Categoría de inversión	Rentabilidad septiembre 2022	Acumulado 2022
MONETARIOS	0,00%	-0,62%
RENTA FIJA	-1,26%	-5,63%
RENTA FIJA MIXTA	-2,00%	-8,91%
RENTA VARIABLE MIXTA	-3,03%	-12,11%
RENTA VARIABLE NACIONAL	-5,41%	-12,37%
RENTA VARIABLE INTERNACIONAL	-4,75%	-15,18%
GARANTIZADOS	-1,62%	-0,62%
RETORNO ABSOLUTO	-0,17%	0,83%
GESTION PASIVA	-2,39%	-10,05%
GLOBALES	-2,34%	-1,34%
Total fondos de inversión	-2,30%	-9,13%

En este contexto, y a fecha de elaboración del informe, los Fondos de Inversión experimentaron en el mes una rentabilidad media del -2,3%, donde la totalidad de las vocaciones obtuvieron rentabilidades negativas, donde. Aquellas vocaciones que ofrecieron una rentabilidad menos negativa fueron aquellas centradas en renta fija.