

DATOS DE FONDOS DE INVERSION 31 OCTUBRE 2022

- El patrimonio de los Fondos de Inversión se sitúa en 302.651 millones de euros en el mes de octubre
- Las captaciones netas en el conjunto del año superan los 12.599 millones de euros
- Las suscripciones netas en el mes superan los 3.580 millones de euros, mayor cifra de aportaciones a Fondos de Inversión desde enero 2018

PATRIMONIO

En el mes de octubre, y tras dos meses de ajustes, el patrimonio de los Fondos de Inversión registró un notable incremento, por importe de **8.295 millones de euros**. De esta manera, **el patrimonio de los Fondos de Inversión se situó en 302.651 millones de euros** (2,8% más que el mes anterior). En el conjunto del año el patrimonio retrocede en 14.896 millones de euros (4,7% inferior que a diciembre de 2021).

El positivo comportamiento de los mercados financieros generó notables rentabilidades a los partícipes de Fondos de Inversión. De esta manera más del 40% del incremento del patrimonio proviene por efecto de mercado mientras el restante tiene su origen en el sentimiento inversor de sus partícipes.

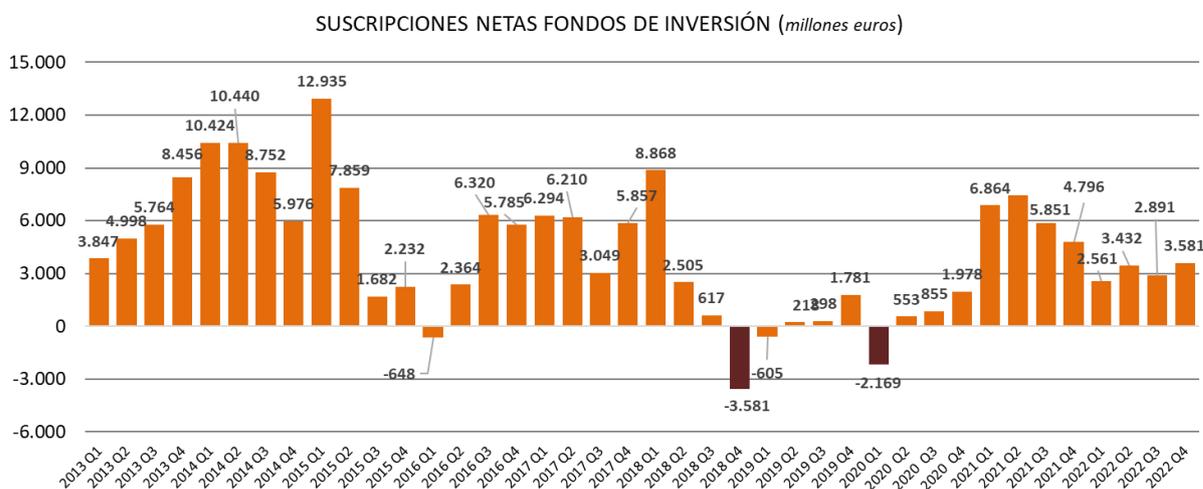
CATEGORIA DE INVERSIÓN	PATRIMONIO (*)				
	octubre-22	Variación			
		octubre-22		2022	
		Importe (miles de euros)	%	Importe (miles de euros)	%
RENTABILIDAD OBJETIVO	9.164.156	2.415.644	35,8%	2.747.021	42,8%
RENTA VARIABLE INTERNACIONAL	48.427.534	1.871.475	4,0%	-5.623.301	-10,4%
RENTA FIJA	86.986.760	1.452.957	1,7%	7.901.262	10,0%
GARANTIZADOS	10.458.760	1.028.808	10,9%	-127.229	-1,2%
MONETARIOS	5.168.605	933.984	22,1%	712.469	16,0%
FONDOS ÍNDICE	4.581.961	328.966	7,7%	-840.115	-15,5%
RENTA VARIABLE MIXTA	24.164.090	328.171	1,4%	-3.747.382	-13,4%
RENTA VARIABLE NACIONAL	3.177.665	184.270	6,2%	-302.773	-8,7%
GLOBALES	63.581.406	96.665	0,2%	-1.831.030	-2,8%
RETORNO ABSOLUTO	7.185.172	-49.802	-0,7%	-433.102	-5,7%
RENTA FIJA MIXTA	36.337.546	-415.415	-1,1%	-13.626.383	-27,3%
Inversión libre	3.417.825	119.567	3,6%	274.726	8,7%
Total Fondos de Inversión	302.651.480	8.295.292	2,8%	-14.895.837	-4,7%

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

Desglosando por categorías, el mes trajo consigo incrementos patrimoniales en la inmensa mayoría de las vocaciones de inversión. En el lado positivo, los *Fondos Rentabilidad Objetivo* fueron los que más alzas obtuvieron en sus patrimonios con un incremento del 35,8% (2.416 millones de euros más que el mes anterior) debido principalmente a los flujos de entrada registrados en el mes. También los *Fondos de Renta Variable Internacional*, gracias a las notables rentabilidades de los mercados bursátiles, y los *Fondos de Renta Fija*, por las captaciones netas del mes, registraron alzas en sus patrimonios (1.871 y 1.453 millones de euros respectivamente). Los *Fondos Garantizados* registraron incrementos de cierta magnitud debido principalmente a los flujos de entrada centrados en su vertiente de renta fija.

En el lado contrario, los *Fondos de Renta Fija Mixta* fueron los que más retrocesos registraron en sus patrimonios (1,1%) cuyo origen fueron los reembolsos netos acontecidos en el mes. En el conjunto del año, estas vocaciones reducen su volumen de activos un 27,3% (13.626 millones de euros).

SUSCRIPCIONES Y REEMBOLSOS



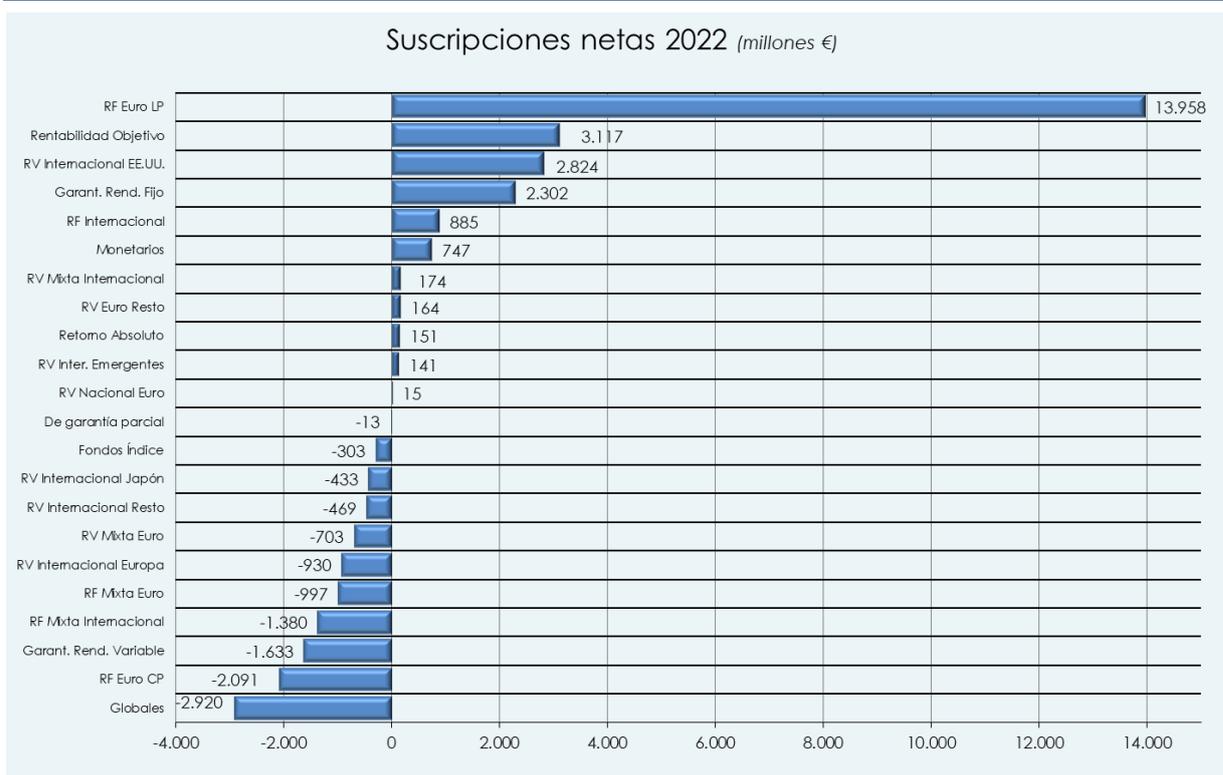
Los Fondos de Inversión experimentaron en octubre captaciones netas muy positivas **superiores a los 3.580 millones de euros**. De esta manera, **se encadenan 24 meses consecutivos con captaciones netas positivas**.

La cifra de suscripciones netas del mes supone el mayor importe de captaciones mensuales desde hace casi 5 años (enero 2018).

En el conjunto del año el volumen de captaciones netas asciende a los 12.599 millones de euros.

En un entorno de elevada incertidumbre de subidas de tipos de interés realizadas por los Bancos Centrales, está generando en los partícipes, expectativas de oportunidades de inversión en las categorías de renta fija. Así, en el mes las categorías que experimentaron mayores suscripciones netas fueron *Renta Fija Euro Largo Plazo*, *Rentabilidad Objetivo*, *Garantizados de Rendimiento Fijo* y *Monetarios*.

En el conjunto del año los *Fondos de Renta Fija* son los que más captaciones netas registran con 12.752 millones de euros, donde predominan aquellos a más largo plazo (13.958 millones de euros), confirmando la preferencia del partícipe por posiciones más conservadoras en un entorno de gran volatilidad, y seguidos por los *Fondos Rentabilidad Objetivo* (3.117 millones de euros). Por el lado contrario, los *Globales* (2.920 millones de euros) y los *Renta Fija Euro Corto Plazo* (2.091 millones de euros) son los que lideran los reembolsos en el acumulado del año.



RENTABILIDAD

El mes de octubre se ha caracterizado por un notable comportamiento de los mercados financieros, principalmente los centrados en acciones, pues los mercados de renta fija mantuvieron un comportamiento mucho más plano que en meses precedentes. En el ámbito macro, la inflación continúa siendo el principal temor de las. El BCE practicó una nueva subida de los tipos de interés en 0,75 puntos básicos hasta el 2%.

El índice de referencia de la bolsa española IBEX-35 ha presentado un notable incremento del 8%, 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 positivas, como en el caso del S&P 500 (7,9%) y del 13,9% del DOW JONES. En los mercados asiáticos la tendencia ha sido bastante heterogénea, así en el caso del NIKKEI ha presentado un ascenso del 6,3% y otro descenso del 14,7% en el HANG SENG.

En los mercados de renta fija, la deuda pública a largo plazo presentó un cambio de tendencia al registrar descensos en sus rentabilidades de los bonos, provocando incremento en sus precios. El bono español a 10 años a cierre de mes se sitúa en el 3,18%, (3,369% en septiembre). El euro se aprecia ligeramente respecto al dólar (0,9914 desde el 0,9748 a cierre de septiembre).

RENTABILIDADES MEDIAS ANUALES PONDERADAS DE LOS FONDOS DE INVERSIÓN (31/10/22)

Tipo de Fondo	Mes	2022	1 Año	3 Años	5 Años	10 Años	15 Años	20 Años	25 Años	30 Años
MONETARIOS	-0,01	-0,84	-0,92	-0,44	-0,37	0,02	0,54	0,83	1,21	2,26
RENDA FIJA EURO CORTO PLAZO	0,07	-1,59	-1,66	-0,69	-0,57	0,05	0,48	0,86	1,27	2,33
RENDA FIJA EURO LARGO PLAZO	0,11	-8,00	-7,96	-2,45	-1,26	0,79	1,36	1,56	1,92	2,99
RENDA FIJA MIXTA EURO	0,86	-9,01	-8,84	-2,45	-1,76	0,51	0,39	1,37	1,45	2,75
RENDA VARIABLE MIXTA EURO	3,06	-12,53	-12,14	-1,82	-1,63	2,22	0,09	2,36	1,89	3,52
RENDA VARIABLE NACIONAL EURO	7,63	-6,98	-8,87	-1,52	-2,40	3,90	-0,75	4,51	3,36	6,08
RENDA FIJA INTERNACIONAL	-0,29	-7,72	-7,43	-2,14	-0,96	0,74	1,37	1,35	1,85	2,99
RENDA FIJA MIXTA INTERNACIONAL	0,60	-8,69	-8,41	-1,72	-1,07	0,30	0,02	0,71	1,04	2,27
RENDA VARIABLE MIXTA INTERNACIONAL	1,86	-11,05	-10,51	-0,86	-0,39	1,77	0,72	2,00	1,44	3,23
RENDA VARIABLE EURO RESTO	7,16	-15,89	-15,24	-0,03	-1,11	4,73	1,01	4,07	2,99	5,78
RENDA VBLE. INTERNACIONAL EUROPA	6,75	-8,15	-6,51	3,26	1,72	5,25	0,97	3,61	2,53	4,76
RENDA VBLE. INTERNACIONAL EEUU	6,16	-11,32	-7,50	10,92	9,56	11,46	7,12	6,41	4,99	3,63
RENDA VBLE. INTERNACIONAL JAPÓN	2,55	-12,17	-10,41	2,33	2,07	8,07	1,97	3,08	0,21	1,36
RENDA VBLE. INTERNACIONAL EMERGENTES	-1,49	-19,79	-20,05	-1,87	-0,85	1,59	-0,71	6,09	3,73	4,46
RENDA VBLE. INTERNACIONAL RESTO	5,49	-11,79	-10,83	5,49	3,39	7,30	3,84	5,18	2,97	4,53
GLOBALES	1,04	-9,72	-8,78	-0,42	-0,13	2,21	1,31	1,89	1,72	3,21
GARANTIZADOS DE RENDIMIENTO FIJO	0,12	-6,89	-6,74	-2,43	-0,56	0,66	1,36	1,57	2,04	
GARANTIZADOS DE RENDIMIENTO VARIABLE DE GARANTÍA PARCIAL	0,63	-4,89	-4,75	-1,58	-0,53	1,01	0,77	1,56	2,31	
FONDOS ÍNDICE	7,77	-9,54	-7,71							
RENTABILIDAD OBJETIVO	0,28	-7,24	-7,11							
RETORNO ABSOLUTO	0,46	-5,22	-4,85	-0,17	-0,52	0,49				
FONDOS DE INVERSIÓN LIBRE (FIL)	2,33	-7,45	-8,13	2,17	0,58	5,19				
FONDOS DE FIL	0,00	-4,72	-4,32	-0,79	-1,06	0,30				
TOTALES FONDOS	1,61	-8,34	-7,73	-0,03	0,04	1,64	1,19	1,90	1,73	2,79

En este contexto, los Fondos de Inversión experimentaron en el mes una rentabilidad media positiva del 1,61%, donde la práctica totalidad de las vocaciones obtuvieron rentabilidades positivas, con especial intensidad en aquellas categorías con mayor exposición a acciones.

La renta fija también generó rentabilidades positivas, en especial aquella de más larga duración. Así, los *Fondos de Renta Fija a Largo Plazo, Rentabilidad Objetivo y Garantizados*, experimentaron rentabilidades ligeramente positivas.

INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA

El PATRIMONIO en conjunto de la inversión colectiva (Fondos y Sociedades) experimenta un descenso de 62.888 millones de euros respecto al mes de diciembre situándose en 572.128 millones de euros (9,9% menos que en diciembre de 2021).

El número de CUENTAS DE PARTÍCIPES se sitúa en 22.715.240 lo que supone un aumento en el año del 4,1%.

Tipo IIC	IIC			CUENTAS de partícipes/accionistas ⁽³⁾		
	Patrimonio (millones €)					
	oct-22	dic-21	% var.2022	oct-22	dic-21	% var.2022
IIC NACIONALES	323.128	348.016	-7,2%	16.337.493	16.207.206	0,8%
FONDOS DE INVERSIÓN ⁽¹⁾	302.651	317.545	-4,7%	16.164.444	15.843.604	2,0%
SICAV	19.186	29.247	-34,4%	172.356	362.909	-52,5%
IIC INMOBILIARIAS	1.291	1.224	5,5%	693	693	0,0%
IICs INTERNACIONALES ⁽²⁾	249.000	287.000	-13,2%	6.377.747	5.609.293	13,7%
FCP/SICAV	190.000	227.900	-16,6%			
ETF	59.000	59.100	-0,2%			
TOTAL IIC	572.128	635.016	-9,9%	22.715.240	21.816.499	4,1%

(1) Excluidas inversiones en Fondos de la propia Gestora

(2) Últimos datos disponibles (septiembre 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 (jun2022)