

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

- Los Fondos de Inversión experimentan un crecimiento de 15.000 millones de euros en 2 meses (5%) y se sitúan en 309.260 millones de euros
- Las captaciones netas en noviembre superan los 2.116 millones de euros, por lo que en el conjunto del año se aproximan a los 15.000 millones

PATRIMONIO

En el mes de noviembre los mercados financieros, tanto de acciones como de bonos, continuaron con la tendencia alcista del mes previo, lo que unido a las suscripciones netas registradas en el mes, ha permitido que los Fondos de Inversión hayan incrementado su volumen de activos un 2,2% (6.608 millones de euros), situándose de esta manera por encima de los 309.200 millones de euros.

Los mercados financieros han aportado casi el 70% del incremento de patrimonio en Fondos de Inversión en el mes de noviembre, gracias a las notables rentabilidades generadas por estos. El restante 30% procede de las aportaciones por parte de sus partícipes, que mantienen su confianza en los Fondos de Inversión, a pesar del año marcado por un entorno complejo.

Gracias a ello, el ajuste patrimonial para el conjunto del año se reduce hasta los 8.564 millones de euros, lo que supone un volumen de activos un 2,7% inferior al de diciembre de 2021.

| CATEGORIA DE INVERSIÓN | PATRIMONIO (*) | | | | | |
|----------------------------------|--------------------|------------------------------------|-------------|------------------------------------|--------------|--|
| | noviembre-22 | Variación | | | | |
| | | noviembre-22 | | 2022 | | |
| | | Importe <i>(miles de euros)</i> | % | Importe <i>(miles de euros)</i> | % | |
| RENDA FIJA | 89.016.339 | 2.029.579 | 2,3% | 9.930.841 | 12,6% | |
| RENDA VARIABLE INTERNACIONAL | 50.039.116 | 1.611.582 | 3,3% | -4.011.719 | -7,4% | |
| GESTION PASIVA | 15.060.122 | 1.314.005 | 9,6% | 3.220.910 | 27,2% | |
| GLOBALES | 64.028.198 | 449.352 | 0,7% | -1.384.238 | -2,1% | |
| GARANTIZADOS | 10.900.343 | 441.584 | 4,2% | 314.355 | 3,0% | |
| RENDA VARIABLE MIXTA | 24.602.159 | 438.068 | 1,8% | -3.309.313 | -11,9% | |
| RENDA FIJA MIXTA | 36.526.025 | 188.479 | 0,5% | -13.437.904 | -26,9% | |
| RENDA VARIABLE NACIONAL | 3.364.250 | 186.585 | 5,9% | -116.188 | -3,3% | |
| MONETARIOS | 5.160.128 | -8.477 | -0,2% | 703.992 | 15,8% | |
| RETORNO ABSOLUTO | 7.142.845 | -42.327 | -0,6% | -475.429 | -6,2% | |
| Inversión libre | 3.420.385 | - | - | - | - | |
| Total Fondos de Inversión | 309.259.909 | 6.608.429 | 2,2% | -8.564.693 | -2,7% | |

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

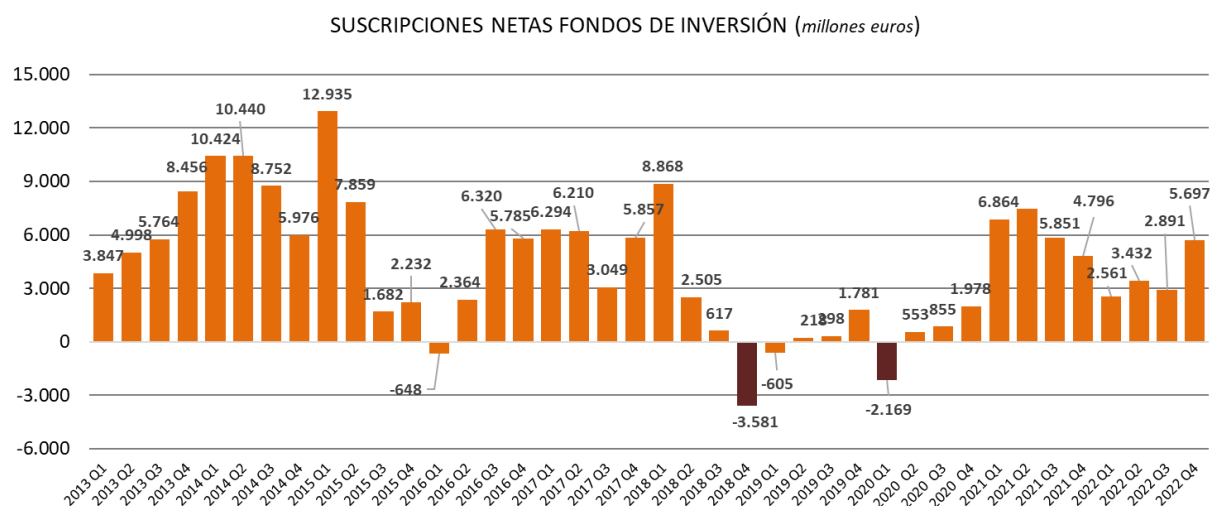
En el mes de noviembre la práctica totalidad de las vocaciones, exceptuando los Monetarios y Retorno Absoluto, registraron alzas en sus patrimonios, donde los Fondos de Renta Fija, gracias a los nuevos flujos de entrada registrados en el mes centrados principalmente en su componente a mayor plazo y por otro lado a las rentabilidades positivas, fueron los que experimentaron mayores alzas patrimoniales (2.030 millones de euros). En esta línea, los Fondos de Renta Variable internacional, experimentaron incrementos patrimoniales de elevada magnitud (1.612 millones de euros), gracias a la notable rentabilidad ofrecida en el mes.

También los Fondos de Gestión Pasiva obtuvieron aumentos patrimoniales de elevada magnitud, debido en su mayoría, a las suscripciones registradas.

En sentido contrario, los Fondos de Retorno Absoluto y Fondos Monetarios, registraron ligeros descensos en sus patrimonios como consecuencia de los reembolsos netos registrados en el mes.

En el conjunto del año, destaca el incremento patrimonial de los Fondos de Renta Fija, basado de forma exclusiva en las suscripciones netas registradas por la categoría, mientras que en el lado opuesto, los Fondos de Renta Fija Mixta reducen su patrimonio en más de 13.000 millones de euros.

SUSCRIPCIONES y REEMBOLSOS



Los Fondos de Inversión registraron captaciones netas muy positivas, superiores a los 2.100 millones de euros en noviembre, provocando que las suscripciones netas en los Fondos de Inversión supere los 14.600 millones de euros para el conjunto de 2022.

| CATEGORIA DE INVERSIÓN | SUSCRIPCIONES NETAS | |
|------------------------------|---------------------|-------------------|
| | nov-22 | Acumulado 2022 |
| RENDA FIJA | 1.336.023 | 14.069.111 |
| GESTION PASIVA | 1.089.087 | 3.903.439 |
| GARANTIZADOS | 375.646 | 1.031.475 |
| RENDA VARIABLE NACIONAL | 27.566 | 42.529 |
| MONETARIOS | -12.338 | 735.125 |
| RETORNO ABSOLUTO | -24.403 | 124.621 |
| RENDA VARIABLE MIXTA | -41.564 | -570.594 |
| RENDA VARIABLE INTERNACIONAL | -60.789 | 1.236.915 |
| Globales | -258.440 | -3.186.279 |
| RENDA FIJA MIXTA | -314.035 | -2.690.738 |
| Total general | 2.116.752 | 14.695.602 |

En el mes de noviembre, los Fondos de Renta fija y Gestión Pasiva fueron las vocaciones con mayor interés por parte de los partícipes (2.425 millones de euros en su conjunto). También los Fondos Garantizados y Renta Variable Nacional registraron flujos de entrada positivos (376 millones y 28 millones respectivamente).

Por el lado contrario los fondos de Renta Fija Mixta y Globales fueron los que mayores salidas netas registraron (572 millones en su conjunto). También, los Fondos de Renta Variable en su conjunto, registraron reembolsos ligeramente negativos.

En el conjunto de 2022, los Fondos de Renta Fija ya acumulan más de 14.100 millones de suscripciones netas, de las cuales, la mayor parte corresponden a los Fondos de Renta Fija a Largo Plazo.

RENTABILIDAD

El mes de noviembre se ha caracterizado por un notable comportamiento de los mercados financieros, principalmente los centrados en acciones, aunque también los mercados de renta fija han presentado rentabilidades ligeramente positivas. Esta situación se ha debido principalmente a los buenos datos respecto a la inflación presentados tanto en EEUU como en Europa.

El índice de referencia de la bolsa española IBEX-35 ha presentado un notable incremento del 5,11%, aunque un comportamiento inferior a la media del resto de mercados europeos.

En cuanto a los mercados internacionales, su comportamiento fue bastante homogéneo ofreciendo rentabilidades positivas, como en el caso del S&P 500 (5,4%) y del 5,7% del DOW JONES. En los mercados asiáticos la tendencia ha sido más variable, así en el caso del NIKKEI ha presentado un ascenso del 1,4%, frente al HANG SENG con un incremento del 26,7%.

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 2,9380%, (3,1280% en septiembre). El euro se aprecia respecto al dólar (1,0376 desde el 0,9914 a cierre de octubre).

| Categoría de inversión | Rentabilidad noviembre 2022 | Acumulado 2022 |
|----------------------------------|-----------------------------|----------------|
| MONETARIOS | 0,00% | -0,84% |
| RENDA FIJA | 0,72% | -5,28% |
| RENDA FIJA MIXTA | 1,31% | -7,48% |
| RENDA VARIABLE MIXTA | 1,91% | -9,20% |
| RENDA VARIABLE NACIONAL | 4,93% | -2,05% |
| RENDA VARIABLE INTERNACIONAL | 3,38% | -8,54% |
| GARANTIZADOS | 0,55% | 1,39% |
| RETORNO ABSOLUTO | -0,32% | 0,71% |
| GESTION PASIVA | 1,55% | -6,45% |
| GLOBALES | 1,03% | 2,07% |
| Total fondos de inversión | 1,43% | -6,91% |

En este contexto, y a fecha de elaboración del informe, los Fondos de Inversión experimentaron en el mes una rentabilidad media del 1,43%, donde la práctica totalidad de las vocaciones obtuvieron rentabilidades positivas. Aquellas vocaciones que ofrecieron una mayor rentabilidad fueron aquellas con mayor exposición a acciones.