

NOTA DE PRENSA DATOS PROVISIONALES FONDOS DE INVERSIÓN (ENERO 2023)

- Solo en enero los Fondos de Inversión incrementaron su patrimonio en casi 10.625 millones de euros, situándose en 316.823 millones, volumen muy próximo a su máximo histórico
- Las suscripciones netas en el mes alcanzan los 3.200 millones de euros, siendo el mejor enero desde hace 5 años

PATRIMONIO

El excelente comportamiento los mercados financieros, tanto de acciones como de bonos, ha permitido que los Fondos de Inversión comiencen el año con un incremento por encima de los 10.620 millones de euros en su volumen de activos (3,5%), permitiendo que el patrimonio de los Fondos de Inversión se sitúe en 316.823 millones de euros, muy próximo a su máximo histórico alcanzado a cierre de 2021.

En enero, el 70% del incremento del patrimonio tuvo su origen en los rendimientos generados por los mercados bursátiles, mientras que el restante 30% se debió a los nuevos flujos de entrada por parte de sus partícipes.

CATEGORIA DE INVERSIÓN	PATRIMONIO (*)				
	enero-23	Variación			
		enero-23		2023	
		Importe (miles de euros)	%	Importe (miles de euros)	%
RENDA FIJA	93.098.002	3.584.586	4,0%	3.584.586	4,0%
RENDA VARIABLE INTERNACIONAL	50.197.119	2.633.711	5,5%	2.633.711	5,5%
GLOBALES	64.005.232	1.196.396	1,9%	1.196.244	1,9%
GESTION PASIVA	16.948.043	1.143.516	7,2%	1.143.516	7,2%
RENDA VARIABLE MIXTA	25.153.389	754.793	3,1%	754.793	3,1%
RENDA FIJA MIXTA	35.998.227	533.709	1,5%	533.709	1,5%
GARANTIZADOS	11.916.764	427.388	3,7%	427.388	3,7%
RENDA VARIABLE NACIONAL	3.499.573	247.199	7,6%	247.199	7,6%
MONETARIOS	5.316.615	84.808	1,6%	84.808	1,6%
RETORNO ABSOLUTO	7.083.067	18.870	0,3%	18.870	0,3%
Inversión libre	3.607.295	-	-	-	-
Total Fondos de Inversión	316.823.326	10.624.977	3,5%	10.624.824	3,5%

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

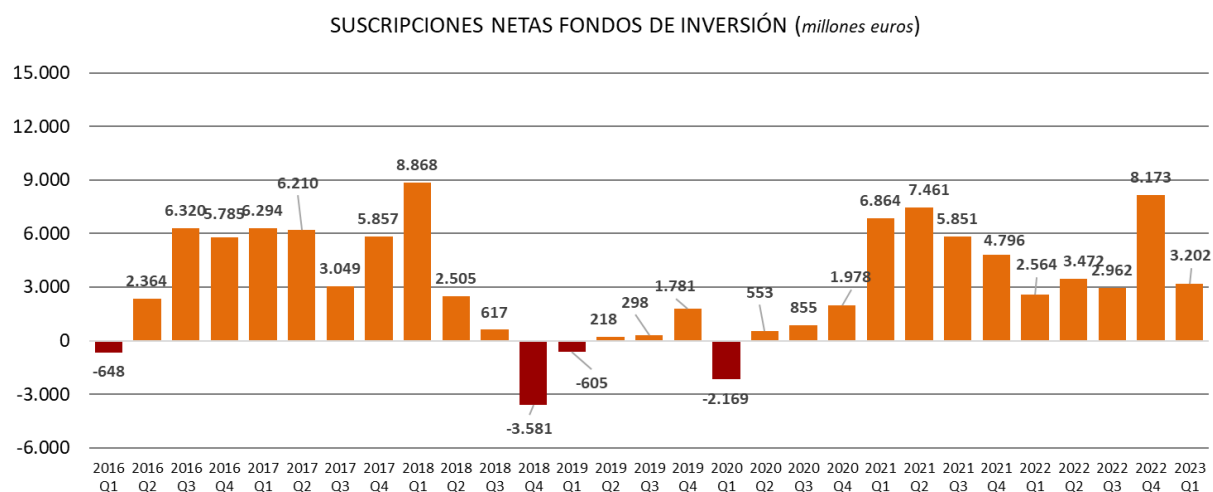
En enero la totalidad de las vocaciones de inversión registraron aumentos de patrimonio. En términos absolutos, los *Fondos de Renta Fija* lideraron el ranking de crecimientos del mes (3.585 millones de euros) debido en su inmensa mayoría a los flujos de entrada registrados, además de los rendimientos aportados por los mercados de bonos. Aunque todas las categorías de renta fija registraron crecimientos, destacó la renta fija a largo plazo, que concentró casi el 80% del incremento.

En términos porcentuales, los *Fondos de Renta Variable Nacional* fueron los que más incrementaron su patrimonio, debido al notable comportamiento de los mercados bursátiles nacionales.

Los *Fondos de Renta Variable Internacional* experimentaron incrementos patrimoniales por encima de los 2.600 millones de euros debido en exclusiva a las excelentes rentabilidades proporcionadas por los mercados bursátiles.

Los *Fondos Globales* y *Fondos de Gestión Pasiva* también registraron incrementos de cierta magnitud (2.320 millones de euros en su conjunto).

SUSCRIPCIONES y REEMBOLSOS



Los Fondos de Inversión registraron captaciones netas muy positivas, de **superiores a los 3.200 millones de euros** en enero. Hacía 5 años que no se registraban flujos de entrada positivos de esta magnitud en un primer mes del año.

Solo en los últimos 4 meses, los Fondos de Inversión acumulan casi 11.800 millones de euros de suscripciones netas.

De esta manera, **se encadenan 27 meses consecutivos con captaciones netas positivas.**

CATEGORÍA DE INVERSIÓN	SUSCRIPCIONES NETAS	
	ene-23	Acumulado 2023
RENDA FIJA	2.726.411	2.726.411
GESTION PASIVA	808.031	808.031
GARANTIZADOS	303.029	303.029
MONETARIOS	84.584	84.584
RENDA VARIABLE MIXTA	-21.851	-21.851
RENDA VARIABLE NACIONAL	-23.593	-23.593
RETORNO ABSOLUTO	-42.232	-42.232
RENDA FIJA MIXTA	-169.114	-169.114
RENDA VARIABLE INTERNACIONAL	-211.234	-211.234
GLOBALES	-252.072	-252.072
Total general	3.201.959	3.201.959

En enero, y siguiendo la tendencia de meses anteriores, las vocaciones más conservadoras mantienen el interés inversor del partícipe nacional, en un entorno de subidas de tipos generalizadas, que incrementa el atractivo de las categorías con mayor exposición a bonos.

Los *Fondos de Renta Fija* lideraron las captaciones netas del mes con más de 2.700 millones de euros, centradas principalmente en su componente a más largo plazo. También los *Fondos Rentabilidad Objetivo* y los *Garantizados* registraron suscripciones netas positivas (más de 1.100 millones de euros en su conjunto).

En el lado de los reembolsos, los *Fondos Globales* registraron salidas netas por 252 millones de euros, seguidos por los *Renta Variable Internacional* (169 millones de euros).

Los *Fondos Mixtos* en su conjunto también registraron flujos de salida por valor de 193 millones de euros.

RENTABILIDAD

El mes de enero se ha caracterizado por el excelente comportamiento de los mercados financieros tanto de acciones como de bonos, después de un cierre de año con notables correcciones en ambos.

El índice de referencia de la bolsa española IBEX-35 ha presentado un destacable ascenso del 9,78%, siendo de los mejores índices en comparación con sus homólogos europeos. En el interanual de 12 meses, el comportamiento del IBEX-35, ha experimentado un incremento del 4,89%, destacando sobre el resto de los mercados del continente europeo.

En cuanto a los mercados internacionales, su comportamiento fue bastante homogéneo ofreciendo rentabilidades elevadas, como en el caso del S&P 500 (6,2%) y del 2,8% del DOW JONES. En los mercados asiáticos la tendencia también ha sido alcista, así en el caso del NIKKEI ha presentado un ascenso del 4,7%, y el HANG SENG con un incremento del 10,4%.

En los mercados de renta fija, la deuda pública a largo plazo volvió a presentar un cambio de tendencia al registrar descensos en las rentabilidades de los bonos, provocando incrementos en sus precios. El bono español a 10 años a cierre de mes se sitúa en el 3,223%, (3,528% en diciembre). El euro se aprecia ligeramente respecto al dólar (1,0833 desde el 1,0666 a cierre de diciembre).

Categoría de inversión	Rentabilidad enero 2023	Acumulado 2023
MONETARIOS	0,00%	0,00%
RENTA FIJA	0,95%	0,95%
RENTA FIJA MIXTA	1,98%	1,98%
RENTA VARIABLE MIXTA	3,18%	3,18%
RENTA VARIABLE NACIONAL	8,32%	8,32%
RENTA VARIABLE INTERNACIONAL	5,98%	5,98%
GARANTIZADOS	1,08%	1,08%
RETORNO ABSOLUTO	0,86%	0,86%
GESTION PASIVA	2,12%	2,12%
Globales	2,30%	2,30%
Total fondos de inversión	2,41%	2,41%

En este contexto, y a fecha de elaboración del informe, los Fondos de Inversión experimentaron en el mes una rentabilidad media positiva del 2,41%, donde la totalidad de las vocaciones obtuvieron rentabilidades positivas, y donde aquellas vocaciones que ofrecieron una mejor rentabilidad fueron aquellas con mayor exposición a acciones, destacando los *Fondos de Renta Variable Nacional* con un 8,32%.

También la renta fija experimentó alzas, que en el caso de la de largo plazo alcanzó casi el 1%.