

## NOTA DE PRENSA DATOS PROVISIONALES FONDOS DE INVERSIÓN (SEPTIEMBRE 2023)

- En el año, el patrimonio de los Fondos de Inversión aumenta en casi 28.000 millones de euros y supera los 334.000 millones de euros
- Las suscripciones netas de los partícipes se sitúan en 16.400 millones de euros en el conjunto del año

### SUSCRIPCIONES NETAS (millones euro)



626

### PATRIMONIO (millones euro)



334.045

-0,6% ↓

### CUENTAS PARTÍCIPES



16.293.626

-0,7% ↓

## PATRIMONIO

En septiembre, un nuevo ajuste en las valoraciones de las carteras de los Fondos de Inversión experimentadas en los mercados financieros ha provocado una corrección en el volumen de patrimonio de los Fondos de Inversión cercano a los **2.000 millones de euros (-0,6%)**, situándose en torno a los **334.000 millones de euros**. En el conjunto del año el patrimonio de los Fondos de Inversión se incrementa por encima de los 27.600 millones de euros respecto a finales de 2022 (9%).

CATEGORIA DE INVERSIÓN	PATRIMONIO (*)					
	septiembre-23	Variación				
		septiembre-23		2023		
		Importe (miles de euros)	%	Importe (miles de euros)	%	
RENDA FIJA	107.314.534	901.154	0,8%	17.801.118	19,9%	
RENTABILIDAD OBJETIVO	18.320.776	466.263	2,6%	7.074.796	62,9%	
MONETARIOS	8.297.329	417.303	5,3%	3.065.522	58,6%	
RETORNO ABSOLUTO	6.523.619	24.972	0,4%	-540.578	-7,7%	
GARANTIZADOS	13.366.600	17.509	0,1%	1.877.224	16,3%	
FONDOS ÍNDICE	5.280.604	-21.012	-0,1%	722.057	15,8%	
RENDA VARIABLE NACIONAL	3.135.564	-44.415	-1,4%	-116.810	-3,6%	
RENDA FIJA MIXTA	32.994.228	-551.938	-1,6%	-2.470.289	-7,0%	
RENDA VARIABLE MIXTA	24.262.554	-568.299	-2,3%	-136.042	-0,6%	
RENDA VARIABLE INTERNACIONAL	51.309.613	-1.274.969	-2,4%	3.746.205	7,9%	
GLOBALES	59.398.551	-1.325.623	-2,2%	-3.410.437	-5,4%	
Inversión libre	3.840.613	-	-	-	-	
<b>Total Fondos de Inversión</b>	<b>334.044.585</b>	<b>-1.959.056</b>	<b>-0,6%</b>	<b>27.612.765</b>	<b>9,0%</b>	

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

El descenso en el patrimonio en los Fondos de Inversión se ha debido exclusivamente a las rentabilidades negativas que se han registrado en los mercados financieros, mientras que el ritmo inversor por parte del partícipe ha continuado con la tendencia observada al registrar nuevos flujos de entrada.

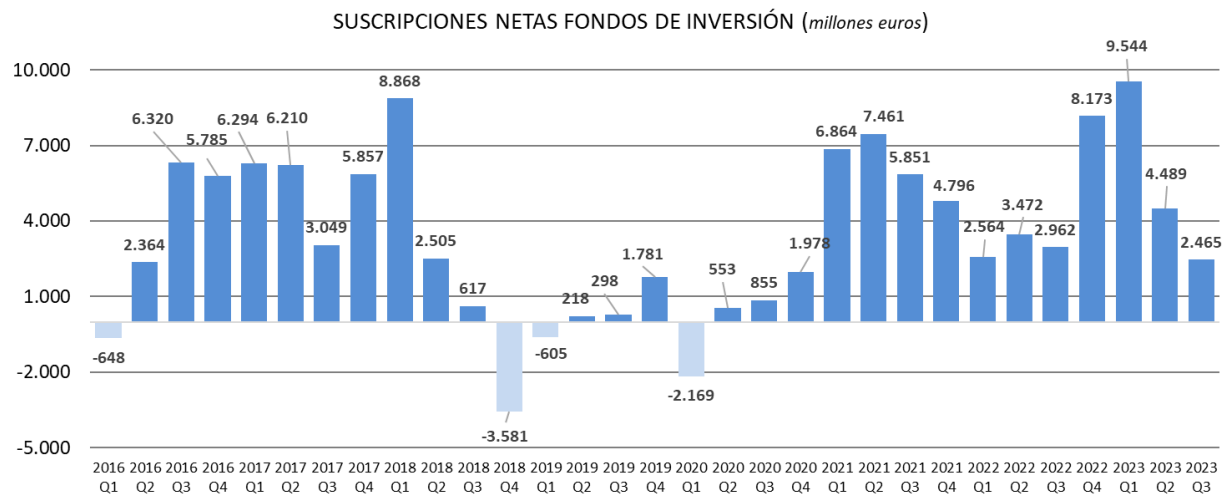
En el mes de septiembre únicamente aquellas vocaciones con un perfil más conservador han sido las que han registrado incrementos en sus patrimonios. De esta manera, Los *Fondos de Renta Fija* volvieron a registrar un aumento por encima de los 900 millones de euros (0,8%) en sus patrimonios debido en exclusiva a las aportaciones registradas en esta categoría. En el conjunto del año ya experimentan un aumento de casi el 20%, cercano a los 18.000 millones de euros.

También los *Rentabilidad Objetivo* y *Monetarios* registraron incrementos en sus patrimonios (884 millones de euros en su conjunto), debido también a los flujos de entrada en estas vocaciones. Ambas vocaciones, en el conjunto del año, experimentan un incremento en torno al 60%.

Por el contrario, los *Fondos Globales*, fueron los que mayores descensos experimentaron en sus patrimonios (1.326 millones de euros) como consecuencia de rendimientos negativos generados en los mercados de acciones y por los reembolsos registrados en el mes. También, los *Fondos de Renta Variable Internacional* experimentaron retrocesos en sus patrimonios de cierta magnitud (1.275 millones de euros) tanto por los ajustes en sus valoraciones como por los flujos de salida registrados en el mes.

Adicionalmente, los *Fondos Mixtos*, registraron descensos en sus patrimonios (superiores a los 1.100 millones de euros en su conjunto) con la misma intensidad tanto en su componente de renta fija como de acciones.

## SUSCRIPCIONES y REEMBOLSOS



Los Fondos de Inversión volvieron a registrar captaciones netas positivas, superiores a los 620 millones de euros en septiembre. De esta manera, **encadenan 35 meses consecutivos con suscripciones netas positivas.**

Hasta septiembre, los Fondos de Inversión acumulan flujos netos positivos próximos a los 16.500 millones de euros, casi duplicando la cifra registrada en el mismo periodo del año anterior 9.040 millones de euros.

CATEGORIA DE INVERSIÓN	SUSCRIPCIONES NETAS	
	sep-23	Acumulado 2023
RENDA FIJA	1.098.270	16.399.429
RENTABILIDAD OBJETIVO	433.943	6.595.061
MONETARIOS	400.100	2.944.255
GARANTIZADOS	47.988	1.827.841
FONDOS ÍNDICE	24.260	-11.543
RETORNO ABSOLUTO	16.855	-533.711
RENDA VARIABLE NACIONAL	-9.079	-531.417
RENDA VARIABLE MIXTA	-97.740	-1.120.443
RENDA VARIABLE INTERNACIONAL	-224.254	-823.002
RENDA FIJA MIXTA	-314.871	-2.985.313
GLOBALES	-741.304	-5.260.072
<b>Total general</b>	<b>634.168</b>	<b>16.505.133</b>

En septiembre los *Fondos de Renta Fija* continuaron siendo la categoría donde los partícipes volvieron a depositar su mayor confianza registrando unos flujos positivos superiores a los 1.000 millones de euros.

También los *Fondos Rentabilidad Objetivo* y *Monetarios* experimentaron suscripciones netas de cierta magnitud (434 millones de euros y 400 millones de euros respectivamente).

Adicionalmente los *Fondos Índice* y *Retorno Absoluto* registraron suscripciones netas positivas por valor de 71 millones de euros en su conjunto.

En el lado de los reembolsos, los *Fondos Globales* registraron las mayores salidas netas por 741 millones de euros, superando los 5.200 millones de euros en el conjunto del año. También los *Fondos Mixtos* experimentaron reembolsos netos, con mayor incidencia en su componente de renta fija (315 millones de euros) y centrados principalmente en su vertiente internacional.). Adicionalmente, los *Fondos de Renta Variable Internacional* registraron, flujos de salida por importe de 224 millones de euros, con especial incidencia en aquellos con exposición a Europa.

Hasta septiembre, los *Fondos de Renta Fija* registran 16.400 millones de suscripciones netas.

## RENTABILIDAD

En septiembre, y por segundo mes consecutivo, los mercados financieros tanto de bonos como de acciones volvieron a presentar correcciones en sus valores como consecuencia de las tensiones acontecidas por el entorno de subidas de tipos de interés. En el plano macro, mientras que la FED optó por mantener los tipos de interés oficiales, el BCE volvió a subir sus tipos de interés de referencia por décima vez consecutiva para poder conseguir el objetivo del 2% de la inflación.

A fecha de elaboración del informe, el índice de referencia de la bolsa española IBEX-35 presentaba un descenso del 0,83%, presentando un mejor comportamiento que el resto de mercados europeos. En lo que va de año, el IBEX-35, experimenta un incremento del 14,55%.

Las rentabilidades negativas predominaron en los mercados internacionales en función del índice (4,61% en el caso de S&P y del 3,04% del DOW JONES). En el caso de los mercados asiáticos, el comportamiento ha sido similar experimentando también correcciones, así en el caso del NIKKEI ha presentado un descenso del 2,29%, y en el caso del HANG SENG un descenso del 5,49%

Categoría de inversión	Rentabilidad septiembre 2023	Acumulado 2023
MONETARIOS	0,00%	1,60%
RENDA FIJA	-0,39%	1,47%
RENDA FIJA MIXTA	-0,91%	1,87%
RENDA VARIABLE MIXTA	-2,10%	3,02%
RENDA VARIABLE NACIONAL	-1,32%	14,05%
RENDA VARIABLE INTERNACIONAL	-2,20%	10,11%
GARANTIZADOS	-0,44%	1,19%
RETORNO ABSOLUTO	-0,08%	1,96%
FONDOS ÍNDICE	-1,06%	16,23%
RENTABILIDAD OBJETIVO	-0,03%	1,70%
GLOBALES	-1,18%	0,55%
<b>Total fondos de inversión</b>	<b>-0,88%</b>	<b>3,77%</b>

En este contexto, y a fecha de elaboración del informe, los Fondos de Inversión experimentaron en el mes una rentabilidad media negativa del 0,88%, donde la práctica totalidad de las vocaciones registraron rentabilidades negativas

Los Fondos de Inversión aportan más de un 3,77% de rentabilidad a sus partícipes en lo que va de año, con especial intensidad en el caso de la renta variable, 14% en el caso de los *Fondos de Renta Variable Nacional* y 10,1% en los *Fondos de Renta Variable Internacional*. También destacan los *Fondos Índice* con rentabilidades superiores al 16%.