

## NOTA DE PRENSA DATOS PROVISIONALES FONDOS DE INVERSIÓN (ENERO 2024)

- En enero el patrimonio de los Fondos de Inversión aumenta en más de 3.200 millones, superando los 351.000 millones de euros.
- Los Fondos de Inversión experimentan una rentabilidad mensual del 0,4%
- En el primer mes del año los Fondos de Inversión registran unas suscripciones netas de 2.300 millones de euros.

### AVANCE DE DATOS DE FONDOS DE INVERSIÓN (enero 2024)

SUSCRIPCIONES  
NETAS  
(millones euro)



2.299

PATRIMONIO  
(millones euro)



351.157

0,9% ↑

CUENTAS  
PARTÍCIPES



15.917.552

-0,7% ↓

RENTABILIDAD  
(en el año)



0,4%

## PATRIMONIO

En enero, los mercados financieros presentaron un comportamiento heterogéneo en función de su activo de referencia y exposición geográfica. De esta manera los Fondos de Inversión incrementaron su volumen de patrimonio en 3.245 millones de euros (0,9%) por lo que **el patrimonio de los Fondos de Inversión, supera los 351.000 millones de euros**, lo que representa un nuevo máximo histórico.

En el primer mes del año, el incremento en el volumen de activos tuvo su origen en un 70% por los nuevos flujos de entrada, mientras que el 30% restante se debió a las revalorizaciones de cartera por efecto mercado.

Enero ha destacado por reflejar un incremento patrimonial en la mayoría de las categorías de inversión. Así, los *Fondos de Renta Fija* fueron los que más aumentaron (1.540 millones de euros) debido en exclusiva a los flujos de entrada registrados. En términos porcentuales, los *Fondos Monetarios* experimentaron incrementos de notable magnitud (1.146 millones de euros) debido en su mayor parte a los nuevos flujos registrados en la categoría además.

Adicionalmente, los *Rentabilidad Objetivo* y *Fondos de Renta Variable Internacional* registraron aumentos en sus patrimonios (1.408 millones de euros en su conjunto), gracias a las rentabilidades aportadas por sus mercados de referencia y apoyados por las suscripciones netas en el caso de los *Rentabilidad Objetivo*.

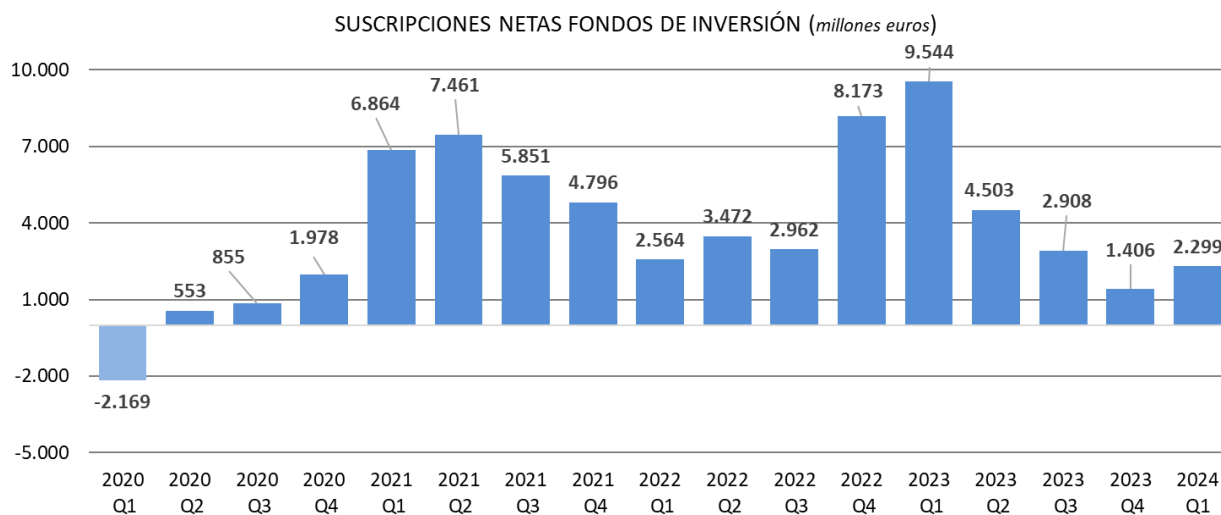
CATEGORIA DE INVERSIÓN	PATRIMONIO (*)				
	enero-24	Variación			
		enero-24		2024	
		Importe (miles de euros)	%	Importe (miles de euros)	%
RENDA FIJA	119.076.806	1.540.475	1,3%	1.540.475	1,3%
MONETARIOS	11.639.566	1.146.249	10,9%	1.146.249	10,9%
RENTABILIDAD OBJETIVO	21.407.908	835.100	4,1%	835.100	4,1%
RENDA VARIABLE INTERNACIONAL	53.028.593	573.124	1,1%	573.124	1,1%
FONDOS ÍNDICE	5.853.539	196.051	0,6%	196.051	3,5%
GARANTIZADOS	13.194.182	128.079	1,0%	128.079	1,0%
RETORNO ABSOLUTO	6.659.033	-8.736	-0,1%	-8.736	-0,1%
RENDA VARIABLE MIXTA	24.184.557	-122.366	-0,5%	-122.366	-0,5%
RENDA VARIABLE NACIONAL	2.922.495	-182.840	-5,9%	-182.840	-5,9%
RENDA FIJA MIXTA	31.520.140	-312.030	-1,0%	-312.030	-1,0%
GLOBALES	57.577.871	-548.126	-0,9%	-548.126	-0,9%
Inversión libre	4.092.049	-	-	-	-
<b>Total Fondos de Inversión</b>	<b>351.156.738</b>	<b>3.244.979</b>	<b>0,9%</b>	<b>3.244.979</b>	<b>0,9%</b>

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

En el lado contrario, los *Fondos Globales* experimentaron descensos patrimoniales cercanos a los 550 millones de euros, debido a los reembolsos netos registrados en estas categorías y compensados por las rentabilidades generadas en los mercados bursátiles.

Adicionalmente, los *Fondos Mixtos*, registraron descensos en su volumen de activos (434 millones de euros en su conjunto) debido a los flujos negativos experimentados en el mes.

## SUSCRIPCIONES y REEMBOLSOS



Los Fondos de Inversión comenzaron el año volviendo a registrar captaciones netas positivas **cercanas a los 2.300 millones de euros**. De esta manera, **encadenan 39 meses consecutivos con suscripciones netas positivas**.

CATEGORIA DE INVERSIÓN	SUSCRIPCIONES NETAS	
	ene-24	Acumulado 2024
RENDA FIJA	1.882.005	1.882.005
MONETARIOS	1.138.762	1.138.762
RENTABILIDAD OBJETIVO	839.897	839.897
GARANTIZADOS	143.076	143.076
FONDOS ÍNDICE	124.701	124.701
RETORNO ABSOLUTO	-28.573	-28.573
RENDA VARIABLE NACIONAL	-122.275	-122.275
RENDA VARIABLE MIXTA	-191.542	-191.542
RENDA FIJA MIXTA	-283.385	-283.385
RENDA VARIABLE INTERNACIONAL	-494.283	-494.283
GLOBALES	-709.336	-709.336
<b>Total general</b>	<b>2.299.047</b>	<b>2.299.047</b>

Los *Fondos de Renta Fija* de menor duración concentraron la mayor parte del volumen de suscripciones netas del primer mes del año, acumulando la mayor parte de las suscripciones de la categoría (1.882 millones de euros), mientras que los *Fondos Monetarios* obtuvieron suscripciones netas superiores a los 1.000 millones.

En el lado de los reembolsos, los *Fondos Globales* fue la categoría que registró las mayores salidas netas, superando los 700 millones de euros seguido de la categoría de *Renta Variable Internacional* que comienza el año reflejando salidas netas superiores a los 490 millones.

También los *Fondos Mixtos* experimentaron reembolsos netos superiores a los 414 millones de euros en su conjunto, con mayor incidencia en su variante no euro.

## RENTABILIDAD

En el plano macro, tanto la FED como el BCE en su primera reunión del año mantuvieron los tipos de interés oficiales de referencia con previsible bajadas en 2024. En cuanto a la inflación, en la eurozona volvió a repuntar en el mes de diciembre hasta el 2,9% (3,4% para Europa y EEUU) aumentando también en España hasta el 3,4% en el primer mes del año. En España, el PIB creció un 2,5% en 2023 (0,6% en el último trimestre de 2023) y estimando un incremento por parte del FMI del 1,5% para el 2024, muy superior a las principales economías de la eurozona (0,9%).

En enero, el índice de referencia de la bolsa española IBEX-35 ha presentado un descenso del 0,2%, siendo un comportamiento inferior al resto de los mercados europeos, que registraron en su mayoría rentabilidades positivas. En términos interanuales, el IBEX-35 experimenta un crecimiento del 11,5%.

Los mercados internacionales americanos también registraron rentabilidades positivas, con ligeras diferencias en función del índice (1,6% en el caso de S&P y del 1,2% del DOW JONES). En el caso de los mercados asiáticos, el comportamiento ha sido más heterogéneo, así en el caso del NIKKEI ha presentado un incremento del 8,4%, y en el caso del HANG SENG un descenso del 3,8%.

En cuanto a los mercados de renta fija las TIR de la deuda pública presentaron incrementos, tanto a mayor plazo como a corto plazo (0,3 pp y 0,2 pp respectivamente) con su correspondiente descenso de precio.

<b>Categoría de inversión</b>	<b>Rentabilidad enero 2024</b>	<b>Acumulado 2024</b>
MONETARIOS	0,24%	0,24%
RENTA FIJA	-0,13%	-0,13%
RENTA FIJA MIXTA	0,06%	0,06%
RENTA VARIABLE MIXTA	0,44%	0,44%
RENTA VARIABLE NACIONAL	-1,81%	-1,81%
RENTA VARIABLE INTERNACIONAL	2,19%	2,19%
GARANTIZADOS	0,04%	0,04%
RETORNO ABSOLUTO	0,45%	0,45%
FONDOS ÍNDICE	1,42%	1,42%
RENTABILIDAD OBJETIVO	0,14%	0,14%
GLOBALES	0,44%	0,44%
<b>Total fondos de inversión</b>	<b>0,41%</b>	<b>0,41%</b>

En este contexto, y a fecha de elaboración del informe, los Fondos de Inversión experimentaron en el mes una rentabilidad media positiva superior al 0,4%.

Los *Fondos de Renta Variable Internacional*, fueron los que mayor rentabilidad ofrecieron (2,2%). Mientras que los *Fondos de Renta Variable Nacional* comenzaron el año experimentando rentabilidades negativas en torno al 1,8%.