

NOTA DE PRENSA DATOS PROVISIONALES FONDOS DE INVERSIÓN (MARZO 2024)

- En el primer trimestre del año los Fondos de Inversión presentan un crecimiento superior a los 15.200 millones de euros.
- En marzo los Fondos de Inversión registran unas suscripciones netas superiores a los 2.200 millones de euros.

AVANCE DE DATOS DE FONDOS DE INVERSIÓN (marzo 2024)

SUSCRIPCIONES

NETAS
(millones euro)



2.217 ↑

PATRIMONIO

(millones euro)



363.213

1,8% ↑

RENTABILIDAD

(en el año)



2,3% ↑

PATRIMONIO

En marzo, el notable comportamiento de los mercados financieros, tanto de acciones como de renta fija, además de los nuevos flujos de entrada registrados en el mes, propiciaron un incremento de casi 6.500 millones de euros en el volumen de activos de los Fondos de Inversión (1,8% de aumento respecto al mes anterior). Así, el **patrimonio de los Fondos de Inversión se sitúa en más de 363.200 millones de euros**. En el conjunto del año el patrimonio de los Fondos de Inversión se incrementa en 15.208 millones de euros (4,4%).

El incremento del volumen de activos tuvo su origen en su gran mayoría por las rentabilidades generadas en el mes además de los nuevos flujos de entrada realizados por los partícipes.

El tercer mes del año ha destacado por presentar crecimientos patrimoniales en todas las categorías de inversión. En términos absolutos, los *Fondos de Renta Fija* fueron los que más aumentaron (1.926 millones de euros) debido principalmente a los flujos de entrada registrados en esta categoría apoyados además por los rendimientos positivos de sus mercados de renta fija de referencia. También los *Fondos de Renta Variable Internacional*, experimentaron alzas de cierta magnitud en sus patrimonios (1.370 millones de euros) debido exclusivamente a la rentabilidad ofrecida por los mercados bursátiles

En términos porcentuales, los *Fondos Monetarios* lideraron las alzas patrimoniales (10,2%) y 1.333 millones de euros de aumento debido a los nuevos flujos registrados en la categoría además de las rentabilidades de los fondos de la categoría. En el conjunto del año, los *Fondos Monetarios* ya experimentan un crecimiento cercano al 37%.

Igualmente, los *Fondos Rentabilidad Objetivo* registraron alzas en sus patrimonios superiores a los 400 millones de euros gracias a las nuevas suscripciones registradas en esta categoría.

Los crecimientos experimentados por los *Fondos Globales* y los *Fondos Índice* (casi 400 millones en ambas categorías) tuvieron su origen en las rentabilidades positivas presentadas por sus Fondos de Inversión.

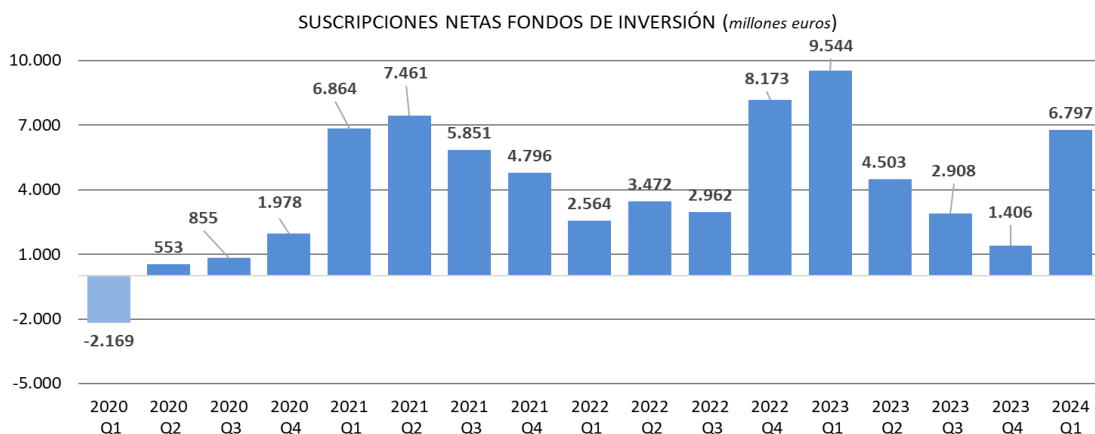
CATEGORIA DE INVERSIÓN	PATRIMONIO (*)				
	marzo-24	Variación			
		marzo-24		2024	
		Importe (miles de euros)	%	Importe (miles de euros)	%
RENDA FIJA	124.218.912	1.925.933	1,6%	6.682.582	5,7%
RENDA VARIABLE INTERNACIONAL	55.921.423	1.370.017	2,5%	3.465.954	6,6%
MONETARIOS	14.343.521	1.332.512	10,2%	3.850.204	36,7%
RENTABILIDAD OBJETIVO	22.263.704	403.165	1,8%	1.690.897	8,2%
GLOBALES	57.806.349	392.545	0,7%	-313.357	-0,5%
FONDOS ÍNDICE	6.390.407	364.012	1,1%	732.919	13,0%
RENDA FIJA MIXTA	31.953.051	246.116	0,8%	120.881	0,4%
RENDA VARIABLE MIXTA	24.462.334	206.639	0,9%	155.411	0,6%
RENDA VARIABLE NACIONAL	2.926.881	153.152	5,5%	-178.454	-5,7%
RETORNO ABSOLUTO	6.684.377	57.771	0,9%	16.607	0,2%
GARANTIZADOS	12.050.824	13.716	0,1%	-1.015.279	-7,8%
Inversión libre	4.191.076	-	-	-	-
Total Fondos de Inversión	363.212.859	6.465.579	1,8%	15.208.364	4,4%

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

Los *Fondos Mixtos*, también registraron aumentos en su volumen de activos (453 millones de euros en su conjunto) gracias a las revalorizaciones de estas categorías, que compensaron los flujos negativos en el mes.

Los *Fondos de Renta Variable Nacional* registraron alzas patrimoniales (5,5%) debido a las notables rentabilidades positivas registradas en los mercados bursátiles nacionales.

SUSCRIPCIONES y REEMBOLSOS



Por tercer mes consecutivo, los Fondos de Inversión experimentan unas suscripciones netas **superiores a los 2.200 millones de euros**. En el conjunto del año, las entradas netas a Fondos de Inversión rozan los 7.000 millones de euros.

CATEGORIA DE INVERSIÓN	SUSCRIPCIONES NETAS	
	mar -24	Acumulado 2024
RENDA FIJA	1.389.829	6.365.880
MONETARIOS	1.298.867	3.749.166
RENTABILIDAD OBJETIVO	334.543	1.337.271
FONDOS ÍNDICE	28.735	86.339
RETORNO ABSOLUTO	-9.208	-102.644
RENDA VARIABLE NACIONAL	-35.140	-290.501
RENDA FIJA MIXTA	-35.815	-305.409
GARANTIZADOS	-52.615	-905.968
RENDA VARIABLE MIXTA	-94.132	-456.650
RENDA VARIABLE INTERNACIONAL	-116.345	-512.020
GLOBALES	-491.335	-2.168.106
Total general	2.217.385	6.797.356

El interés del partícipe volvió a centrarse en los *Fondos de Renta Fija* siendo las categorías que más suscripciones netas registraron (1.389 millones de euros), repartiéndose casi al 50% entre el corto y largo plazo. Adicionalmente, los *Fondos Monetarios* registraron suscripciones netas de elevada magnitud cercanas a los 1.300 millones. En el conjunto del año estas vocaciones ya acumulan más de 10.100 millones de los nuevos flujos de entrada.

En el lado de los reembolsos, los *Fondos Globales* fue la categoría que registró las mayores salidas netas, cercanas a los 500 millones de euros

seguido de las categorías de *Renta Variable Internacional* con reembolsos netos superiores a los 115 millones de euros.

También los *Fondos Mixtos* y *Fondos Garantizados* experimentaron reembolsos netos superiores a los 183 millones de euros en su conjunto.

RENTABILIDAD

En el plano macro, tanto el BCE como la FED decidieron mantener sin cambios sus tipos de interés oficiales de referencia con previsiones del comienzo de los primeros recortes en torno al mes de junio, mientras el Banco Central de Suiza procedió a bajar sus tipos de interés oficiales y el Banco de Japón llevó a cabo una subida de tipos por primera vez en 17 años. En cuanto a la inflación en EEUU se ha producido un incremento hasta el 3,2% mientras que en la eurozona se situó en el 2,6% en febrero (3,2% en marzo en España).

En marzo, el índice de referencia de la bolsa española IBEX-35 ha presentado un aumento del 10,7%, situándose en máximos desde julio de 2015, presentando un comportamiento superior al resto de los mercados europeos, que registraron rentabilidades positivas, pero de menor magnitud. En términos acumulados del año, el IBEX-35 experimenta un crecimiento cercano al 10%.

Los mercados internacionales americanos también registraron rentabilidades positivas, con mínimas diferencias en función del índice (3,1% en el caso de S&P y del 2,1% del DOW JONES). En el caso de los mercados asiáticos, aunque el comportamiento ha presentado comportamientos positivos, existen diferencias en función del índice de referencia, así en el caso del NIKKEI ha presentado un incremento del 3,1%, y en el caso del HANG SENG un aumento del 0,2%.

En cuanto a los mercados de renta fija las TIR de la deuda pública presentaron descensos, con mayor intensidad en aquellos de mayor duración con sus correspondientes incrementos de precio.

Categoría de inversión	Rentabilidad marzo 2024	Acumulado 2024
MONETARIOS	0,21%	0,79%
RENTA FIJA	0,39%	0,29%
RENTA FIJA MIXTA	0,84%	1,33%
RENTA VARIABLE MIXTA	1,19%	2,87%
RENTA VARIABLE NACIONAL	6,74%	4,32%
RENTA VARIABLE INTERNACIONAL	2,68%	7,62%
GARANTIZADOS	0,50%	0,52%
RETORNO ABSOLUTO	0,96%	1,79%
FONDOS ÍNDICE	5,51%	11,20%
RENTABILIDAD OBJETIVO	0,27%	0,51%
GLOBALES	1,49%	1,73%
Total fondos de inversión	1,08%	2,30%

En este contexto, y a fecha de elaboración del informe, los Fondos de Inversión experimentaron en el mes una rentabilidad media positiva cercana al 1,1%.

En el mes, todas las categorías registraron rentabilidades positivas con especial intensidad en aquellas con un mayor componente de acciones en sus carteras.

Así, los *Fondos de Renta Variable Nacional* registraron rentabilidades superiores al 6,7%.

También los Fondos con acciones centradas en mercados internacionales experimentaron rentabilidades positivas del 2,7%. En el conjunto del año los *Fondos de Renta Variable Internacional* acumulan una rentabilidad superior al 7,6%.

En los tres primeros meses del año, los Fondos de Inversión generan una rentabilidad media positiva del 2,3%.