

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

- Los Fondos de Inversión presentan un crecimiento hasta abril superior a los 15.300 millones de euros.
- En el año, los Fondos de Inversión registran unas suscripciones netas próximas a los 9.000 millones de euros.

AVANCE DE DATOS DE FONDOS DE INVERSIÓN (abril 2024)

SUSCRIPCIONES

NETAS
(millones euro)



1.682 ↑

PATRIMONIO

(millones euro)



363.400

-0,4% ↓

RENTABILIDAD

(en el año)



2% ↑

PATRIMONIO

Tras 5 meses de notables crecimientos, los mercados financieros en abril han provocado un ligero ajuste en el volumen de activos de los Fondos de Inversión. **El patrimonio de los Fondos de Inversión se sitúa en más de 363.400 millones de euros** (-0,4% respecto a marzo). En el conjunto del año, el crecimiento patrimonial de los Fondo de Inversión asciende a 15.347 millones de euros (4,4%).

El ajuste en las valoraciones de los activos de los Fondos de Inversión por efecto de mercado, ha sido compensando parcialmente con nuevas suscripciones netas registradas en el mes.

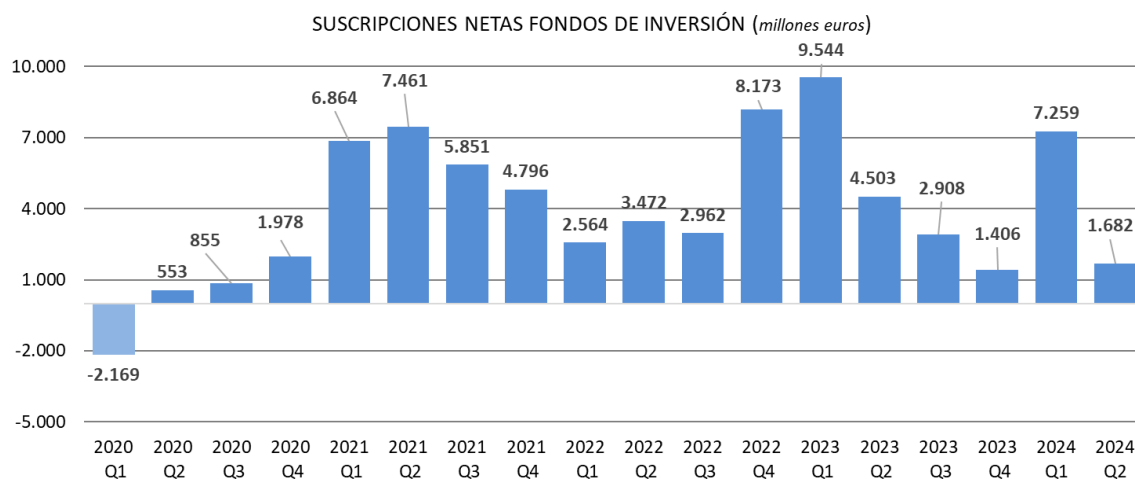
Como conclusión, solo 3 categorías de inversión obtuvieron incrementos en sus patrimonios. Los *Fondos Monetarios* lideraron tanto en términos absolutos como en porcentuales el crecimiento del volumen de activos, registrando un incremento de 1.250 millones de euros (8,6%) principalmente gracias a los nuevos flujos de entrada experimentados en el mes. En el conjunto del año esta categoría ya registra un incremento en sus activos de más del 50% (5.308 millones). También los *Fondos de Renta Fija* experimentaron incrementos de cierta magnitud (799 millones de euros), debido en exclusiva a los nuevos flujos hacia estas categorías, compensando las rentabilidades negativas aportadas por sus mercados de renta fija de referencia. Adicionalmente, los *Fondos de Renta Fija Mixta* registraron alzas de 260 millones en sus patrimonios gracias a las mayores suscripciones netas que las rentabilidades de los mercados de bonos.

Por el lado contrario, los *Fondos de Renta Variable Internacional* y *Fondos Globales* lideraron los descensos patrimoniales (2.813 millones de euros en su conjunto) por motivo tanto de reembolsos netos como por ajuste en la valoración de sus carteras por efecto mercado. También los *Fondos Renta Variable Mixta* experimentaron retrocesos de 452 millones por las mismas circunstancias. Los *Fondos Rentabilidad Objetivo* registraron descensos en sus patrimonios debido a los reembolsos experimentados en el mes.

CATEGORIA DE INVERSIÓN	PATRIMONIO (*)				
	abril-24	Variación			
		abril-24		2024	
		Importe (miles de euros)	%	Importe (miles de euros)	%
MONETARIOS	15.800.855	1.250.164	8,6%	5.307.538	50,6%
RENTA FIJA	125.498.846	798.993	0,6%	7.962.515	6,8%
RENTA FIJA MIXTA	31.904.339	260.036	0,8%	72.169	0,2%
RENTA VARIABLE NACIONAL	2.923.744	-15.345	-0,5%	-181.591	-5,8%
RETORNO ABSOLUTO	6.662.515	-32.191	-0,5%	-5.254	-0,1%
GARANTIZADOS	11.947.258	-53.260	-0,4%	-1.118.845	-8,6%
RENTABILIDAD OBJETIVO	22.201.961	-126.870	-0,6%	1.629.154	7,9%
FONDOS ÍNDICE	6.220.516	-167.417	-0,5%	563.027	10,0%
RENTA VARIABLE MIXTA	23.798.023	-451.960	-1,9%	-508.901	-2,1%
GLOBALES	57.234.720	-1.330.868	-2,3%	-884.986	-1,5%
RENTA VARIABLE INTERNACIONAL	54.967.592	-1.482.375	-2,6%	2.512.123	4,8%
Inversión libre	4.239.943	-	-	-	-
Total Fondos de Inversión	363.400.310	-1.351.094	-0,4%	15.346.948	4,4%

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

SUSCRIPCIONES y REEMBOLSOS



Los Fondos mantienen en abril el ritmo de suscripciones de meses precedentes registran casi **1.700 millones de euros de captaciones netas**. En el conjunto del año, las entradas netas a Fondos de Inversión rozan los 9.000 millones de euros.

CATEGORIA DE INVERSIÓN	SUSCRIPCIONES NETAS	
	abr-24	Acumulado 2024
MONETARIOS	1.223.851	5.172.597
RENTA FIJA	1.102.663	7.828.573
RENTA FIJA MIXTA	497.262	166.333
RETORNO ABSOLUTO	10.689	-86.150
RENTA VARIABLE NACIONAL	-34.958	-350.728
GARANTIZADOS	-45.534	-991.529
RENTA VARIABLE INTERNACIONAL	-89.348	-577.494
FONDOS ÍNDICE	-115.320	-19.999
RENTA VARIABLE MIXTA	-142.837	-619.963
RENTABILIDAD OBJETIVO	-161.851	1.238.963
GLOBALES	-562.174	-2.819.245
Total general	1.682.444	8.941.360

Los Fondos Monetarios fue la categoría que más suscripciones netas registró (1.224 millones de euros). Adicionalmente el interés del partícipe también se dirigió hacia Fondos de *Renta Fija* tanto en el corto como a largo plazo, que registraron un comportamiento muy similar. En el conjunto del año las tres vocaciones ya acumulan más de 13.000 millones de los nuevos flujos de entrada.

También los *Fondos de Renta Fija Mixta* registraron suscripciones netas de cierta magnitud superando los 497 millones.

En el lado de los reembolsos, los *Fondos Globales* fue la categoría que registró las mayores salidas netas, superiores a los 560 millones de euros seguido de las categorías de *Rentabilidad Objetivo* con reembolsos netos de más de 160 millones de euros.

También los *Fondos Renta Variable Mixta* y *Fondos Índice* experimentaron reembolsos netos cercanos a los 326 millones de euros en su conjunto.

RENTABILIDAD

En el plano macro, el incremento de las tensiones en Oriente Medio, los temores a una mayor escalada entre Israel e Irán, junto con la publicación de los datos de inflación en EEUU, provocaron la retrocesos de los índices bursátiles. Mientras que la FED mostró cierta preocupación por la persistente inflación, con el consecuente inicio más tardío del ciclo de recorte de los tipos de interés, el BCE reforzó el inicio del potencial recorte en el mes de junio. El IPC adelantado de marzo en la eurozona fue del 2,4%, mientras que repuntó hasta el 3,3% en España en el mes de abril (la inflación subyacente se modera hasta el 2,9%).

En abril, el índice de referencia de la bolsa española IBEX-35 ha presentado un aumento del 0,24%, presentando un comportamiento superior al resto de los mercados europeos, que registraron rentabilidades negativas. En términos acumulados del año, el IBEX-35 experimenta una revalorización cercana al 10%.

Los mercados internacionales americanos registraron rentabilidades negativas, con ligeras diferencias en función del índice (-2,6% en el caso de S&P y del -3,6% del DOW JONES). En el caso de los mercados asiáticos, ha presentado tendencias diferencias en función del índice de referencia. De esta manera, en el caso del NIKKEI ha presentado un descenso del 6% a diferencia del HANG SENG un aumento del 7,3%.

En cuanto a los mercados de renta fija las TIR de la deuda pública presentaron incrementos, con mayor intensidad en aquellos de mayor duración (8,7%) con su correspondiente descenso en sus precios.

Categoría de inversión	Rentabilidad abril 2024	Acumulado 2024
MONETARIOS	0,18%	1,06%
RENTA FIJA	-0,25%	0,18%
RENTA FIJA MIXTA	-0,75%	0,83%
RENTA VARIABLE MIXTA	-1,28%	2,21%
RENTA VARIABLE NACIONAL	0,66%	6,51%
RENTA VARIABLE INTERNACIONAL	-2,47%	6,34%
GARANTIZADOS	-0,07%	0,42%
RETORNO ABSOLUTO	-0,64%	1,28%
FONDOS ÍNDICE	-0,82%	10,62%
RENTABILIDAD OBJETIVO	0,15%	0,71%
GLOBALES	-1,32%	-0,76%
Total fondos de inversión	-0,77%	1,97%

En este contexto, y a fecha de elaboración del informe, los Fondos de Inversión experimentaron en el mes una rentabilidad media negativa superior al 0,7%.

En el mes, a excepción de los *Fondos Monetarios* y *Renta Variable Nacional*, todas las categorías de inversión registraron rentabilidades negativas, con mayor intensidad en los mercados bursátiles con exposición a mercados internacionales. Así, los *Fondos de Renta Variable Internacional*

registraron rentabilidades inferiores al 2,4%. A pesar de este ajuste, estas categorías acumulan en el año rentabilidades próximas al 6,5%.

Los *Fondos de Renta Variable Nacional*, ya generan rentabilidades de cierta magnitud (6,5%) en el conjunto del año

En los cuatro primeros meses del año, los Fondos de Inversión generan una rentabilidad media positiva del 1,97%.