

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

- El volumen de activos de los Fondos de Inversión supera los 370.000 millones de euros, con un incremento de 22.700 millones en el año
- Hasta mayo, los Fondos de Inversión registran unas suscripciones netas próximas a los 11.500 millones de euros

AVANCE DE DATOS DE FONDOS DE INVERSIÓN (mayo 2024)

SUSCRIPCIONES NETAS (millones euro)



2.052 ↑

PATRIMONIO (millones euro)



370.757

1,8% ↑

RENTABILIDAD (en el año)



3% ↑

PATRIMONIO

Tras el ligero ajuste en las valoraciones en el mes de abril, el mes de mayo trajo consigo un notable comportamiento en los mercados financieros tanto de renta fija como de renta variable. Así, **el patrimonio de los Fondos de Inversión se sitúa en casi 371.000 millones de euros** (1,8% respecto a abril). En el conjunto del año, el crecimiento en el volumen de activos de los Fondos de Inversión asciende a 22.719 millones de euros (6,5%).

En el mes de mayo el 70% del incremento en patrimonio de los Fondos de Inversión se ha debido a las revalorizaciones de las carteras por efecto mercado, mientras el 30% restante gracias al volumen de suscripciones netas positivas del mes.

La práctica totalidad de las categorías de inversión obtuvieron incrementos en sus patrimonios. Los *Fondos de Renta Variable Internacional* han liderado en términos absolutos el crecimiento del volumen de activos, registrando un incremento de 2.211 millones de euros (4%) debido principalmente a la rentabilidad aportada por los mercados bursátiles y complementado, en menor medida, con los flujos de entrada. En el conjunto del año esta categoría registra un incremento en sus activos cercanos a los 5.000 millones. También los Fondos de *Fondos de Renta Fija* experimentaron alzas en sus patrimonios (1.916 millones) debido a las rentabilidades aportadas por sus mercados de referencia. En términos porcentuales, los *Fondos Monetarios*, fueron los que mayores incrementos experimentaron (6,9%) debido en su mayoría a los nuevos flujos de entrada en esta categoría. En el conjunto del año su volumen de activos ya se ha incrementado un 62,5%.

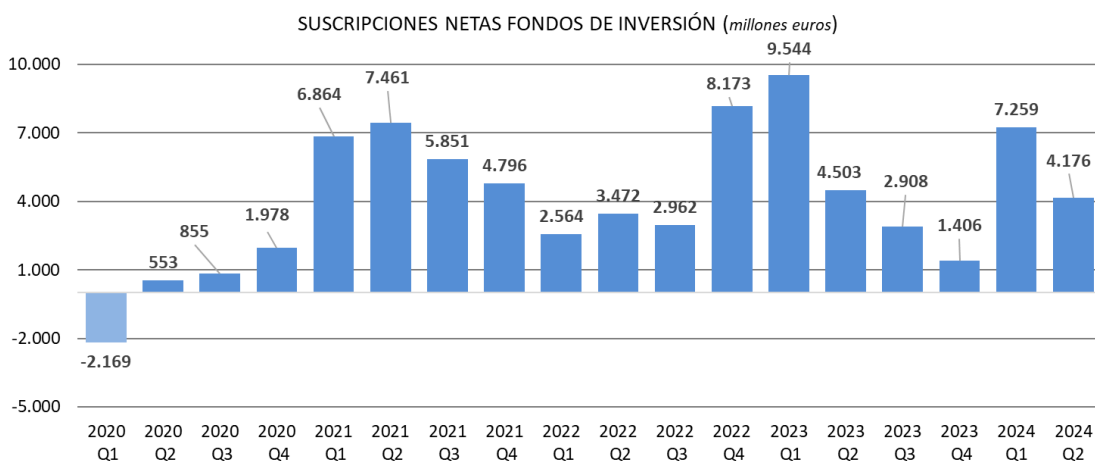
También los *Fondos de Renta Fija Mixta, Globales y Renta Variable Mixta*, registraron alzas en sus patrimonios (1.389 millones de euros en su conjunto).

En el lado contrario, los *Fondos Rentabilidad Objetivo*, fueron los que mayores descensos obtuvieron (461 millones de euros) debido a los reembolsos experimentados en el mes.

CATEGORIA DE INVERSIÓN	PATRIMONIO (*)				
	mayo-24	Variación			
		mayo-24		2024	
		Importe (miles de euros)	%	Importe (miles de euros)	%
RENDA VARIABLE INTERNACIONAL	57.448.260	2.210.945	4,0%	4.992.791	9,5%
RENDA FIJA	128.464.706	1.915.941	1,5%	10.928.376	9,3%
MONETARIOS	17.052.535	1.095.612	6,9%	6.559.218	62,5%
RENDA FIJA MIXTA	32.627.142	741.863	2,3%	794.972	2,5%
GLOBALES	57.485.315	335.609	0,6%	-634.391	-1,1%
RENDA VARIABLE MIXTA	24.091.736	310.844	1,3%	-215.188	-0,9%
FONDOS ÍNDICE	6.358.454	244.232	0,8%	700.966	12,4%
RENDA VARIABLE NACIONAL	3.033.703	147.650	5,1%	-71.632	-2,3%
RETORNO ABSOLUTO	6.754.056	66.537	1,0%	86.287	1,3%
GARANTIZADOS	11.652.999	-26.928	-0,2%	-1.413.104	-10,8%
RENTABILIDAD OBJETIVO	21.563.738	-461.395	-2,1%	990.931	4,8%
Inversión libre	4.224.693	-	-	-	-
Total Fondos de Inversión	370.757.339	6.580.910	1,8%	22.719.227	6,5%

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

SUSCRIPCIONES y REEMBOLSOS



En mayo continuó el ritmo inversor con 2.052 millones de euros de captaciones netas positivas, siendo el **quinto mes consecutivo con suscripciones netas superiores a los 2.000 millones euros**. En el conjunto del año, las entradas netas a Fondos de Inversión se acercan a los 11.500 millones de euros.

CATEGORIA DE INVERSIÓN	SUSCRIPCIONES NETAS	
	may-24	Acumulado 2024
RENTA FIJA	1.479.095	10.289.143
MONETARIOS	1.048.834	6.362.719
RENTA FIJA MIXTA	480.357	630.067
RENTA VARIABLE INTERNACIONAL	208.641	-369.535
RETORNO ABSOLUTO	-160	-62.912
RENTA VARIABLE NACIONAL	-4.969	-379.682
FONDOS ÍNDICE	-16.955	-50.391
RENTA VARIABLE MIXTA	-46.780	-707.521
GARANTIZADOS	-78.157	-1.413.616
GLOBALES	-485.664	-3.463.260
RENTABILIDAD OBJETIVO	-531.858	606.802
Total general	2.052.385	11.441.814

El interés del partícipe se centró en mayor medida en las categorías más conservadoras. De esta manera los *Fondos de Renta Fija* lideraron las captaciones del mes con mayor intensidad en el corto plazo. También los *Fondos Monetarios* volvieron a captar la atención de sus partícipes (1.048 millones de euros). En el conjunto del año, ambas categorías ya superan los 16.500 millones de euros de suscripciones netas. También los *Fondos de Renta Fija Mixta* y *Renta Variable Internacional* obtuvieron flujos de entrada positivos en 689 millones de euros en su conjunto.

En el lado de los reembolsos, los *Fondos Rentabilidad Objetivo* fue la categoría que registró las mayores salidas netas, superiores a los 530 millones de euros seguido de la categoría de *Fondos Globales* que experimentaron un comportamiento similar, experimentando reembolsos netos de más de 485 millones de euros.

También los *Fondos Garantizados* y *Renta Variable Mixta* experimentaron reembolsos netos cercanos a los 125 millones de euros en su conjunto.

RENTABILIDAD

En el plano macro, la inflación en EEUU se situó en el 3,4%, en línea con las expectativas, siendo los primeros datos del año que no han supuesto un incremento, no obstante, desde la FED comunicaron la necesidad de mantener las tasas en niveles más alto durante un periodo. En cuanto al BCE iniciará la primera bajada de los tipos de interés oficiales en su próxima reunión del 6 de junio. Por parte del Bank of England, mantuvo los tipos en el 5,25%. La inflación de la eurozona se mantuvo estable en el 2,4% a cierre de abril. En España, el dato adelantado de la inflación en mayo repuntó al 3,6%, situándose en su nivel más alto desde abril de 2023.

En mayo, 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%.

Categoría de inversión	Rentabilidad mayo 2024	Acumulado 2024
MONETARIOS	0,25%	1,40%
RENTA FIJA	0,30%	0,51%
RENTA FIJA MIXTA	0,78%	1,61%
RENTA VARIABLE MIXTA	1,46%	3,69%
RENTA VARIABLE NACIONAL	5,24%	11,35%
RENTA VARIABLE INTERNACIONAL	3,58%	10,19%
GARANTIZADOS	0,40%	0,82%
RETORNO ABSOLUTO	0,96%	2,35%
FONDOS ÍNDICE	4,23%	13,14%
RENTABILIDAD OBJETIVO	0,28%	0,99%
GLOBALES	1,39%	2,10%
Total fondos de inversión	1,17%	3,15%

En este contexto, y a fecha de elaboración del informe, los Fondos de Inversión experimentaron en el mes una rentabilidad media positiva del 1,17%.

En el mes, todas las categorías de inversión registraron rentabilidades positivas, con especial intensidad en aquellas con mayor exposición a mercados de acciones. Así los *Fondos de Renta Variable Nacional* (5,2%) y *Renta Variable Internacional* (3,6%), fueron los que mayores

rentabilidades obtuvieron en el mes. En el conjunto del año las rentabilidades ya superan el 10% en ambas categorías.

En los cinco primeros meses del año, los Fondos de Inversión generan una rentabilidad media positiva del 3,15%.