

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

- El volumen de activos de los Fondos de Inversión supera los 393.000 millones de euros, con un incremento de casi 45.000 millones en el año
- Hasta octubre, los Fondos de Inversión registran unas suscripciones netas superiores a 23.000 millones de euros

AVANCE DE DATOS DE FONDOS DE INVERSIÓN (octubre 2024)

SUSCRIPCIONES NETAS (millones euro)



PATRIMONIO (millones euro)



RENTABILIDAD (en el año)



PATRIMONIO

El mes de octubre ha estado marcado por la confianza del partícipe en los Fondos de Inversión gracias a las suscripciones registradas en el mes y complementadas por las rentabilidades de los de los mercados financieros. De esta manera, el patrimonio de los Fondos de Inversión se situó en los **393.039 millones de euros** (1,3% más que el mes pasado). El incremento en el volumen de activos de los Fondos de Inversión alcanza casi el 13% (44.963 millones de euros) en el conjunto del año.

CATEGORIA DE INVERSIÓN	PATRIMONIO (*)					
	octubre-24	Variación				
		octubre-24		2024		
		Importe (miles de euros)	%	Importe (miles de euros)	%	
RENDA FIJA	140.074.951	2.199.281	1,6%	22.538.621	19,2%	
FONDOS ÍNDICE	7.663.789	956.486	2,8%	2.006.300	35,5%	
RENDA VARIABLE INTERNACIONAL	60.210.717	943.004	1,6%	7.755.248	14,8%	
MONETARIOS	21.263.128	736.797	3,6%	10.769.810	102,6%	
RENDA FIJA MIXTA	35.197.316	451.238	1,3%	3.365.146	10,6%	
GARANTIZADOS	11.040.275	171.077	1,6%	-2.025.828	-15,5%	
RETORNO ABSOLUTO	7.117.061	61.339	0,9%	449.292	6,7%	
RENDA VARIABLE MIXTA	24.681.532	-3.750	0,0%	374.609	1,5%	
RENDA VARIABLE NACIONAL	2.788.354	-50.598	-1,8%	-316.981	-10,2%	
RENTABILIDAD OBJETIVO	21.221.415	-70.853	-0,3%	648.607	3,2%	
GLOBALES	57.518.273	-222.357	-0,4%	-601.433	-1,0%	
Inversión libre	4.262.109	-	-	-	-	
Total Fondos de Inversión	393.038.920	5.171.663	1,3%	44.963.392	12,9%	

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

El crecimiento patrimonial de los Fondos de Inversión se explicó en un 70% por los flujos de entrada registrados en el mes y en un 30% por las revalorizaciones en las carteras por efecto de mercado.

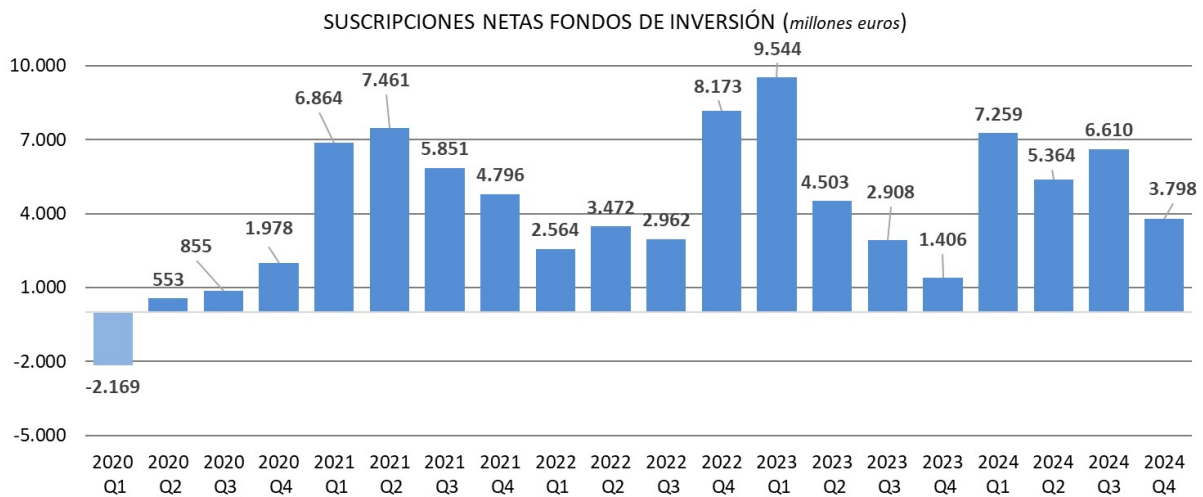
En el mes, la práctica totalidad de las categorías de inversión experimentaron un crecimiento patrimonial. En términos absolutos, los *Fondos de Renta Fija* lideraron este crecimiento (2.199 millones de euros) debido en su mayoría a las suscripciones registradas en el mes. En lo que va de año, esta categoría registra un aumento del 19,2% (22.538 millones de euros). Los *Fondos Monetarios* volvieron a liderar en términos porcentuales las alzas patrimoniales (3,6%), consiguiendo duplicar su volumen de activos (102,6% de aumento en 2024) situándose en 10.770 millones de euros.

Los *Fondos Índice y Renta Variable Internacional* vieron incrementar su patrimonio en 1.900 millones de euros en su conjunto, gracias tanto a los flujos positivos, con mayor incidencia en los *Fondos Índice*, como a las rentabilidades positivas aportadas por sus mercados de referencia.

Adicionalmente, los *Fondos Renta Fija Mixta y Fondos Garantizados* incrementaron su patrimonio de manera agregada en 622 millones de euros, explicado en su mayoría por las nuevas suscripciones.

Por el lado contrario, los *Fondos Globales* fue la categoría que registró el mayor descenso patrimonial (222 millones de euros) debido a los flujos de salida registrados en el mes y que no ha podido ser compensado por las revalorizaciones en sus carteras por las rentabilidades positivas. Los *Fondos de Rentabilidad Objetivo* también vieron disminuir su patrimonio como consecuencia de los flujos negativos. Los *Fondos de Renta Variable Nacional* experimentaron descensos en su volumen de activos, aunque de menor magnitud (50 millones de euros) debido a la rentabilidad ofrecida en el mes y a los reembolsos en esta categoría.

SUSCRIPCIONES y REEMBOLSOS



Con datos provisionales, el último trimestre del año comenzó registrando suscripciones netas de 3.798 millones de euros, las mayores registradas en la serie histórica en un mes de octubre.

En el conjunto del año, las entradas netas en Fondos de Inversión ya superan los 23.000 millones de euros.

CATEGORIA DE INVERSIÓN	SUSCRIPCIONES NETAS	
	oct-24	Acumulado 2024
RENDA FIJA	2.116.595	18.199.481
FONDOS ÍNDICE	942.830	984.106
MONETARIOS	709.090	10.330.424
RENDA FIJA MIXTA	445.675	2.320.401
GARANTIZADOS	162.613	-1.974.049
RETORNO ABSOLUTO	40.277	145.863
RENDA VARIABLE INTERNACIONAL	37.896	-42.849
RENDA VARIABLE NACIONAL	-20.267	-648.433
RENDA VARIABLE MIXTA	-62.527	-879.521
RENTABILIDAD OBJETIVO	-99.289	-67.294
GLOBALES	-475.187	-5.335.969
Total general	3.797.707	23.032.160

Las categorías más conservadoras continúan captando el mayor interés de los partícipes de Fondos de Inversión. Así los *Fondos de Renta Fija* fueron los que mayores flujos positivos registraron (2.116 millones de euros), centrado en su vertiente de corto plazo. En el conjunto del año, esta categoría acumula más de 18.000 millones de euros de entradas netas.

Los *Fondos Monetarios* registraron flujos de entrada superiores a los 700 millones. En lo que va de año, esta categoría ya acumula más de 10.330 millones de suscripciones.

Los *Fondos de Índice* también experimentaron suscripciones positivas de elevada magnitud (943 millones de euros).

En el lado de los reembolsos, los *Fondos Globales* registraron nuevamente las mayores salidas netas, superiores a los 475 millones de euros, seguido de los *Fondos de Rentabilidad Objetivo* (99 millones de euros).

También los *Fondos Renta Variable Mixta* y *Renta Variable Nacional* experimentaron reembolsos netos superiores a los 82 millones en su conjunto.

RENTABILIDAD

En el plano macro, el comienzo del mes estuvo marcado por el temor a la escalada del conflicto en Oriente Medio provocando caídas en los mercados financieros. A finales de mes, los mercados bursátiles presentan comportamientos mixtos en función del índice de referencia.

El FMI actualizó las perspectivas de la economía mundial para 2024 y 2025, donde destaca las previsiones de España con un crecimiento del 2,4% y 2,1% para ambos años, muy por encima del resto de países de la zona euro (0,5% y 0,9% respectivamente) y en línea con la economía de EEUU (2,5% y 2,6%). A este respecto, según datos del INE, la economía española habría crecido un 0,8% en el tercer trimestre y un 3,4% en tasa anual.

El BCE recortó los tipos de interés de referencia en 25 p.b., el tercero en lo que va de año, no obstante, esta postura de relajación monetaria será tomada con cautela y siempre en función de la evolución de las condiciones económicas. Se prevé un panorama optimista sobre la recuperación económica de la eurozona.

La inflación en la eurozona repuntó hasta el 2% en la eurozona y en el 1,8% en España en octubre. En EEUU se situó en el 2,4% en el mes de septiembre.

La economía china está preparando un conjunto de medidas por valor de 1,4 billones de dólares, la más importante desde la pandemia, encaminadas a reactivar la economía del país asiático.

En octubre, el índice de referencia de la bolsa española IBEX-35 experimenta un ajuste del 1,4%, siendo un comportamiento en la media del resto de mercados europeos, que registraron también rentabilidades negativas. En términos acumulados del año, el IBEX-35 experimenta una revalorización del 30%.

Los mercados internacionales americanos registraron rentabilidades mixtas en función del índice (0,9% en el caso de S&P y del -0,5% del DOW JONES). En el caso de los mercados asiáticos, presentaron rentabilidades dispares. De esta manera, en el caso del NIKKEI cerró el mes con un incremento del 3,6% mientras que el HANG SENG registró un ajuste del -3,6%.

Categoría de inversión	Rentabilidad octubre 2024	Acumulado 2024
MONETARIOS	0,24%	2,82%
RENTA FIJA	0,16%	2,99%
RENTA FIJA MIXTA	0,12%	4,43%
RENTA VARIABLE MIXTA	0,34%	6,93%
RENTA VARIABLE NACIONAL	-0,97%	13,65%
RENTA VARIABLE INTERNACIONAL	1,63%	15,23%
GARANTIZADOS	0,18%	2,64%
RETORNO ABSOLUTO	0,40%	4,86%
FONDOS ÍNDICE	0,32%	18,69%
RENTABILIDAD OBJETIVO	0,23%	2,72%
GLOBALES	0,54%	3,03%
Total fondos de inversión	0,46%	6,22%

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%.

En el mes, la práctica totalidad de las categorías de inversión registraron rentabilidades positivas, con mayor intensidad en los mercados bursátiles internacionales (1,63%).

Únicamente los *Fondos de Renta Variable Nacional*, registraron rentabilidades negativas del 0,9%. Aun así, acumulan una rentabilidad en el año próxima al 14%.

En el conjunto del año y hasta octubre, los Fondos de Inversión generan una rentabilidad media positiva del 6,2%. Destacan las categorías con mayor exposición a acciones con rentabilidades hasta octubre en torno al 14%.