

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

- El volumen de activos de los Fondos de Inversión alcanza los 398.000 millones de euros, con un incremento de casi 50.000 millones en el año
- Hasta noviembre, los Fondos de Inversión registran unas suscripciones próximas a 25.000 millones de euros

AVANCE DE DATOS DE FONDOS DE INVERSIÓN (noviembre 2024)

SUSCRIPCIONES NETAS (millones euro)



PATRIMONIO (millones euro)



RENTABILIDAD (en el año)



PATRIMONIO

En noviembre el patrimonio de los Fondos de Inversión volvió a registró un nuevo incremento gracias tanto a las rentabilidades positivas aportadas por los mercados financieros como a las nuevas aportaciones realizadas por sus partícipes. Así, el patrimonio de los Fondos de Inversión se situó en los **397.968 millones de euros** (1,9% más que en octubre). El incremento en el volumen de activos de los Fondos de Inversión supera el 14% (49.840 millones de euros) en el conjunto del año.

CATEGORIA DE INVERSIÓN	PATRIMONIO (*)					
	noviembre-24	Variación				
		noviembre-24		2024		
		Importe (miles de euros)	%	Importe (miles de euros)	%	
RENDA VARIABLE INTERNACIONAL	62.340.742	3.630.083	6,2%	9.885.273	18,8%	
RENDA FIJA	142.708.522	2.051.617	1,5%	25.172.192	21,4%	
GLOBALES	57.780.291	1.153.119	2,0%	-339.415	-0,6%	
MONETARIOS	22.171.404	870.018	4,1%	11.678.087	111,3%	
FONDOS ÍNDICE	7.655.081	197.863	0,6%	1.997.592	35,3%	
RENDA VARIABLE MIXTA	24.599.776	121.409	0,5%	292.852	1,2%	
RETORNO ABSOLUTO	7.208.282	92.458	1,3%	540.513	8,1%	
RENDA FIJA MIXTA	35.067.446	-34.164	-0,1%	3.235.276	10,2%	
RENDA VARIABLE NACIONAL	2.700.632	-60.404	-2,2%	-404.703	-13,0%	
RENTABILIDAD OBJETIVO	20.895.529	-308.255	-1,5%	322.722	1,6%	
GARANTIZADOS	10.525.987	-437.586	-4,0%	-2.540.116	-19,4%	
Inversión libre	4.314.356	-	-	-	-	
Total Fondos de Inversión	397.968.048	7.276.156	1,9%	49.840.273	14,3%	

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

El incremento del volumen de activos en noviembre se explica en un 80% por las rentabilidades aportadas por los mercados financieros y el 20% restante por las suscripciones realizadas por sus partícipes

En el mes, más de la mitad de las categorías de inversión experimentaron crecimiento patrimonial. En términos absolutos, los *Fondos de Renta Variable Internacional* lideraron el incremento patrimonial con 3.630 millones de euros debido a las rentabilidades positivas aportadas por los mercados bursátiles, con mayor incidencia en aquellos con exposición geográfica a EEUU, y a los nuevos flujos de entrada registrados en estas categorías. En lo que va de año, estas categorías ya registran un aumento del 18,8% (9.885 millones de euros).

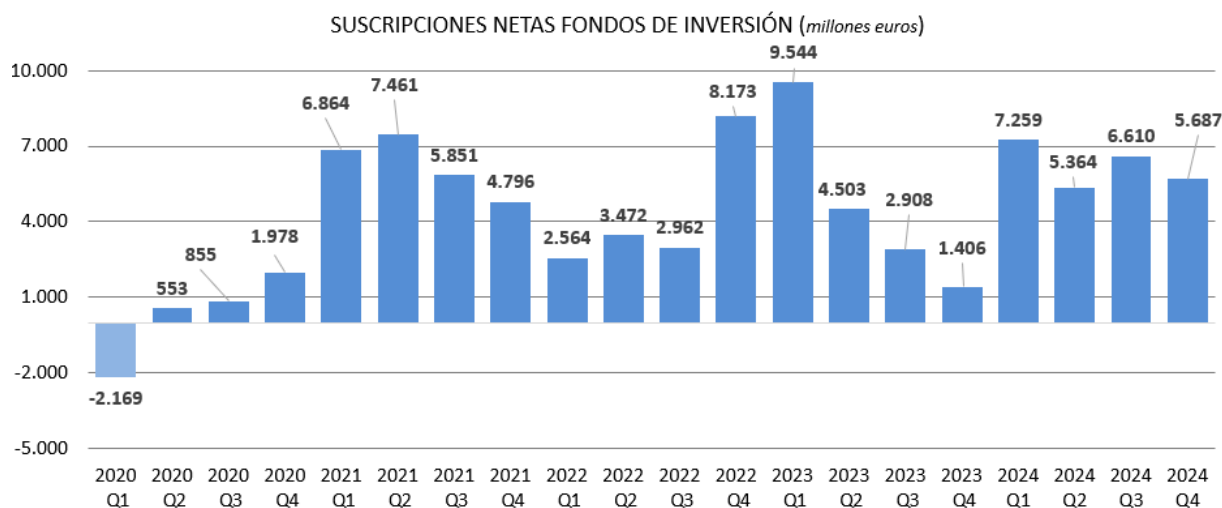
Los *Fondos de Renta fija* también vieron aumentar su patrimonio en 2.051 millones de euros, gracias tanto a los flujos positivos como a las rentabilidades positivas. Adicionalmente, los *Fondos Globales* registraron alzas patrimoniales justificadas únicamente por las rentabilidades aportadas por sus mercados de referencia.

En términos porcentuales los *Fondos Monetarios* lideraron los aumentos en el mes (4,1%), principalmente gracias a las suscripciones netas que registraron estos Fondos. En el año esta vocación ya experimenta incrementos superiores al 111% (11.678 millones de euros).

Adicionalmente, los *Fondos Índice* y *Fondos de Renta Variable Mixta* incrementaron su patrimonio de manera agregada en 319 millones de euros.

Por el lado contrario, distintos vencimientos no renovados en *Fondos de Garantía* y de *Rentabilidad Objetivo* provocaron reducciones patrimoniales en ambas categorías (438 millones de euros y 308 millones de euros respectivamente).

SUSCRIPCIONES y REEMBOLSOS



En noviembre, los **Fondos de Inversión** volvieron a registrar suscripciones netas por importe de **1.423 millones de euros**. Ya son **51 meses consecutivos** en los que los Fondos de Inversión registran flujos de entrada positivos.

En el conjunto del año, las **entradas netas en Fondos de Inversión** se aproximan a los **25.000 millones de euros**.

CATEGORIA DE INVERSIÓN	SUSCRIPCIONES NETAS	
	nov-24	Acumulado 2024
RENTA FIJA	1.162.248	20.224.325
RENTA VARIABLE INTERNACIONAL	955.699	841.487
MONETARIOS	850.470	11.190.638
FONDOS ÍNDICE	56.490	934.015
RETORNO ABSOLUTO	41.100	214.720
RENTA VARIABLE NACIONAL	-55.365	-709.124
GLOBALES	-176.112	-5.600.761
RENTA VARIABLE MIXTA	-279.901	-1.141.783
RENTA FIJA MIXTA	-323.004	2.078.954
RENTABILIDAD OBJETIVO	-348.603	-434.603
GARANTIZADOS	-460.445	-2.676.124
Total general	1.422.576	24.921.744

Nuevamente las categorías de *Renta Fija* han vuelto a captar la atención de los partícipes. Así los *Fondos de Renta Fija* fueron los que mayores flujos positivos registraron (1.162 millones de euros), centrado en su vertiente de corto plazo. En el conjunto del año, esta categoría acumula más de 20.224 millones de euros de entradas netas.

En noviembre, los *Fondos de Renta Variable internacional* han tenido flujos de entrada de elevada magnitud (955 millones de euros) destacando aquellos con exposición a EEUU.

Los *Fondos Monetarios* registraron flujos de entrada superiores a los 850

millones. En lo que va de año, esta categoría ya acumula más de 11.190 millones de suscripciones netas.

Los *Fondos de Índice y Retorno Absoluto* también experimentaron suscripciones positivas (98 millones de euros en su conjunto).

En el lado de los reembolsos, los *Fondos Garantizados* fueron los que registraron las mayores salidas netas, superiores a los 460 millones de euros, seguido de los *Fondos de Rentabilidad Objetivo* (349 millones de euros).

También los *Fondos Renta Fija Mixta y Renta Variable Mixta* experimentaron reembolsos netos superando en su conjunto los 622 millones en su conjunto.

RENTABILIDAD

En el plano macro, el acontecimiento que ha centrado la atención a nivel mundial ha sido las elecciones presidenciales en EEUU. Tras los resultados de estas, los mercados bursátiles americanos y europeos reaccionaron de manera opuesta al recibir de manera positiva la elección del nuevo candidato en los primeros y con correcciones de valoración en los segundos. Adicionalmente, los mercados europeos reaccionaron nuevamente con ajustes tras los temores de una nueva escalada en el conflicto geopolítico entre Ucrania y Rusia.

La FED procedió a recortar los tipos de interés oficiales en 25 p.b. hasta el 4,75%.

La Comisión Europea actualizó la previsión de crecimiento económico para España hasta el 3% para 2024 (0,9 p.p. más que en la estimación previa). Para la Eurozona el crecimiento continúa en el 0,8% previsto y 2,7% para EEUU (0,3 p.p. más).

La inflación en noviembre repuntó hasta el 2,3% en la eurozona y al 2,4%. En EEUU se situó en el 2,6% en el mes de octubre.

En noviembre, el índice de referencia de la bolsa española IBEX-35 experimenta un ajuste del -0,5%, siendo un comportamiento en torno a la media del resto de mercados europeos, que registraron rentabilidades negativas en

la mayoría de los mercados europeos. En términos acumulados del año, el IBEX-35 experimenta una revalorización próxima del 15%.

Los mercados internacionales americanos registraron rentabilidades positivas (5,1% en el caso de S&P y del 7,1% del DOW JONES). En el caso de los mercados asiáticos, presentaron rentabilidades negativas. De esta manera, en

el caso del NIKKEI presenta en el mes un descenso del -1,9% mientras que el HANG SENG registró un ajuste del -4,7%.

Categoría de inversión	Rentabilidad noviembre 2024	Acumulado 2024
MONETARIOS	0,19%	3,05%
RENTA FIJA	0,72%	3,49%
RENTA FIJA MIXTA	0,91%	4,80%
RENTA VARIABLE MIXTA	1,73%	7,47%
RENTA VARIABLE NACIONAL	-0,09%	12,41%
RENTA VARIABLE INTERNACIONAL	4,65%	17,44%
GARANTIZADOS	0,30%	2,77%
RETORNO ABSOLUTO	0,81%	5,21%
FONDOS ÍNDICE	1,99%	19,13%
RENTABILIDAD OBJETIVO	0,28%	2,92%
GLOBALES	2,45%	5,09%
Total fondos de inversión	1,59%	6,95%

En este contexto, y a fecha de elaboración del informe, los Fondos de Inversión experimentaron en el mes una rentabilidad media positiva del 1,6%.

A excepción de los *Fondos de Renta Variable Nacional*, con un comportamiento neutro, la totalidad de las categorías de inversión registraron rentabilidades positivas, destacando aquellos fondos con mayor intensidad en los mercados bursátiles internacionales (4,65%), y con mayor

incidencia en los mercados bursátiles americanos, que generaron rentabilidades en torno al 8% solo en noviembre.

En el conjunto del año y hasta noviembre, los Fondos de Inversión registran una rentabilidad media positiva del 7%. Destacan las categorías con mayor exposición a acciones internacionales con rentabilidades hasta noviembre en torno al 17,4%.