

FONDOS DE INVERSIÓN

SEPTIEMBRE 2026

- El **patrimonio** se situó en 478.086 millones de euros
- Las **suscripciones netas** en el año alcanzan los 10.660 millones
- La **rentabilidad** interanual se sitúa en el 5,4%

PATRIMONIO

En septiembre los Fondos de Inversión experimentaron un ajuste en el volumen de activos debido al negativo comportamiento de los mercados financieros, provocando una corrección en las valoraciones de sus carteras, junto con los flujos de salida habidos en el mes.

El patrimonio de los Fondos de Inversión disminuyó en 4.085 millones de euros, lo que supone un descenso del -0,8% respecto al mes anterior situándose en 478.086 millones de euros. **En lo que va de año, el patrimonio acumula un incremento de 27.198 millones de euros (6%).**

Las rentabilidades negativas obtenidas por los Fondos de Inversión (-2.342 millones), explicaron el 57% del ajuste en el volumen de activos, mientras que los reembolsos registrados (-1.743 millones de euros) explicaron el 43% restante.

CATEGORIA DE INVERSIÓN	PATRIMONIO (*)				
	septiembre-26	Variación			
		septiembre-26		2026	
		Importe (miles de euros)	%	Importe (miles de euros)	%
FONDOS ÍNDICE	7.733.057	-17.213	-0,2%	269.756	3,6%
RENTA VARIABLE INTERNACIONAL	81.432.320	-21.364	0,0%	14.852.901	22,3%
RETORNO ABSOLUTO	9.747.604	-63.702	-0,6%	390.039	4,2%
RENTA VARIABLE MIXTA	28.107.706	-68.906	-0,2%	3.060.298	12,2%
RENTA VARIABLE NACIONAL	4.101.137	-98.926	-2,4%	522.851	14,6%
RENTABILIDAD OBJETIVO	18.859.540	-138.215	-0,7%	186.028	1,0%
GARANTIZADOS	4.922.566	-171.788	-3,4%	-2.266.119	-31,5%
RENTA FIJA MIXTA	44.984.571	-178.274	-0,4%	3.405.208	8,2%
GLOBALES	66.093.907	-205.769	-0,3%	4.602.650	7,5%
RENTA FIJA	184.821.095	-1.387.278	-0,7%	4.590.980	2,5%
MONETARIOS	21.928.242	-1.704.402	-7,2%	-2.672.720	-10,9%
Inversión libre	5.354.717	-29.091	-0,5%	256.003	5,0%
Total Fondos de Inversión	478.086.461	-4.084.928	-0,8%	27.197.875	6,0%

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

Fondos Monetarios y Renta Fija

Redujeron su volumen de activos de manera conjunta en 3.091 millones de euros principalmente por reembolsos registrados en Monetarios y Renta Fija Largo Plazo

Fondos Globales y Fondos Mixtos

Los flujos de entrada positivos registrados (608 de manera agregada) compensaron parcialmente los ajustes en la valoración de sus activos por efecto de mercado

SUSCRIPCIONES Y REEMBOLSOS

Los Fondos de Inversión experimentaron flujos de salida netos por importe de 1.743 millones.

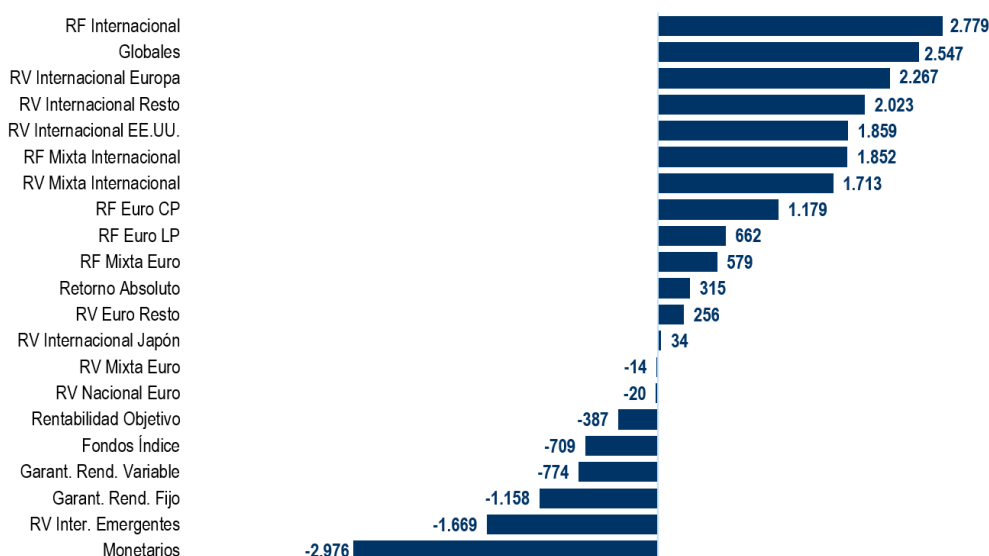
En el año, las suscripciones netas alcanzan los 10.660 millones de euros.

Hasta septiembre, los *Fondos Renta Fija Internacional* acumulan 2.779 millones de euros de entradas positivas, seguidos por los *Fondos Globales* (2.547 millones).

Los Fondos de *Renta Variable Internacional Europa*, *Resto* y *EEUU*, acumulan, de manera agregada, captaciones netas positivas de 6.149 millones.

Adicionalmente los *Fondos Mixtos* alcanzan 3.565 millones de flujos positivos en su conjunto, centrados mayoritariamente en mercados fuera del área euro.

Suscripciones netas 2026 (millones €)



Fuente: INVERCO

RENTABILIDAD

RENTABILIDADES MEDIAS ANUALES PONDERADAS NETAS DE GASTOS Y COMISIONES (30/09/26)										
Tipo de Fondo	Mes	2026	1 Año	3 Años	5 Años	10 Años	15 Años	20 Años	25 Años	30 Años
MONETARIOS	0,14	1,28	1,68	2,48	1,71	0,74	0,80	1,03	1,16	1,50
RENTA FIJA EURO CORTO PLAZO	0,02	1,06	1,48	2,56	1,63	0,72	0,88	1,01	1,20	1,60
RENTA FIJA EURO LARGO PLAZO	-1,01	-1,00	-0,64	2,69	0,12	0,32	1,57	1,56	1,77	2,16
RENTA FIJA MIXTA EURO	-0,63	0,49	1,06	3,93	0,94	0,73	1,59	1,22	1,60	2,02
RENTA VARIABLE MIXTA EURO	-1,55	4,23	7,33	8,07	4,06	3,36	4,05	2,17	2,72	3,35
RENTA VARIABLE NACIONAL EURO	-2,14	11,04	23,00	25,46	16,93	9,72	8,70	4,88	6,48	7,05
RENTA FIJA INTERNACIONAL	-1,25	-1,16	-0,74	2,75	0,14	0,34	1,74	1,47	1,44	2,21
RENTA FIJA MIXTA INTERNACIONAL	-0,81	1,32	2,26	4,54	1,30	1,14	1,50	0,92	1,10	1,68
RENTA VARIABLE MIXTA INTERNACIONAL	-0,74	4,35	6,21	7,34	2,94	2,78	3,52	2,08	2,10	2,72
RENTA VARIABLE EURO RESTO	-1,85	9,97	15,40	15,11	8,61	7,00	7,97	4,35	4,54	5,60
RENTA VBLE. INTERNACIONAL EUROPA	-2,39	8,87	16,39	12,94	9,53	7,24	7,90	3,76	4,11	4,88
RENTA VBLE. INTERNACIONAL EEUU	1,47	13,54	15,72	17,75	11,24	12,29	13,09	8,63	6,40	6,57
RENTA VBLE. INTERNACIONAL JAPÓN	3,22	30,23	40,36	22,57	13,29	11,20	10,80	5,03	4,51	2,58
RENTA VBLE. INTERNACIONAL EMERGENTES	1,79	28,47	34,38	21,24	8,72	7,81	6,43	4,79	7,24	6,00
RENTA VBLE. INTERNACIONAL RESTO GLOBALES	-0,08	16,30	21,52	16,18	9,36	8,71	9,83	6,28	5,16	5,17
GLOBALES	-0,75	4,66	6,56	7,44	3,07	2,91	3,60	2,39	2,30	2,91
GARANTIZADOS DE RENDIMIENTO FIJO	-0,30	0,14	0,46	2,14	-0,32	0,34	1,14	1,45	1,65	2,29
GARANTIZADOS DE RENDIMIENTO VARIABLE	-0,88	1,42	2,73	4,08	1,70	1,23	1,84	1,52	1,85	2,91
FONDOS ÍNDICE	-0,53	14,18	20,91	22,23	15,10					
RENTABILIDAD OBJETIVO	-0,10	0,65	1,03	2,43	0,31					
RETORNO ABSOLUTO	-0,69	1,20	2,37	4,77	2,30	1,52	1,63			
FONDOS DE INVERSIÓN LIBRE (FIL)	-0,21	3,23	4,86	5,82	2,90	3,98	5,39			
FONDOS DE FIL	1,03	2,65	3,79	5,48	3,72	1,62	1,72			
TOTALES FONDOS	-0,47	3,88	5,40	6,54	3,12	2,68	2,95	2,30	2,37	2,46

Los Fondos de Inversión experimentaron en el mes una rentabilidad media negativa del -0,5%.

En septiembre, la práctica totalidad de las vocaciones experimentaron rentabilidades negativas a excepción de aquellas con mayor exposición a mercados de renta variable internacionales no europeos (destacando los japoneses con

rentabilidades del 3,2%) y mercados emergentes y de EEUU.

En términos interanuales, los Fondos de Inversión acumulan una rentabilidad del 5,4%, donde continúan liderando los *Fondos de Renta Variable Internacional Japón* con una rentabilidad superior al 40% (30% en el año). También los *Fondos de Renta Variable Nacional* acumulan rentabilidades muy positivas del 23% (11% hasta septiembre).

INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA

Tipo IIC	IIC					
	Patrimonio (millones €)			CUENTAS de participes/accionistas ⁽³⁾		
	sep-26	dic-25	% var. 2026	sep-26	dic-25	% var. 2026
IIC NACIONALES	502.234	472.734	6,2%	19.729.469	17.924.343	10,1%
FONDOS DE INVERSIÓN ⁽¹⁾	478.086	450.889	6,0%	19.634.678	17.829.657	10,1%
SICAV	23.093	20.791	11,1%	94.688	94.583	0,1%
IIC INMOBILIARIAS	1.054	1.054	0,0%	103	103	0,0%
IICs INTERNACIONALES ⁽²⁾	418.000	370.000	13,0%	10.941.902	10.136.453	7,9%
FCP/SICAV	274.600	249.666	10,0%			
ETF	143.400	120.334	19,2%			
TOTAL IIC	920.234	842.734	9,2%	30.671.371	28.060.796	9,3%

⁽¹⁾ Excluidas inversiones en Fondos de la propia Gestora

⁽²⁾ Últimos datos disponibles (junio 2026).

⁽³⁾ Hace referencia al número de cuentas, por lo que un participante puede tener más de una cuenta. Dato actualizado de CNMV para IIC internacionales (mar 2026)