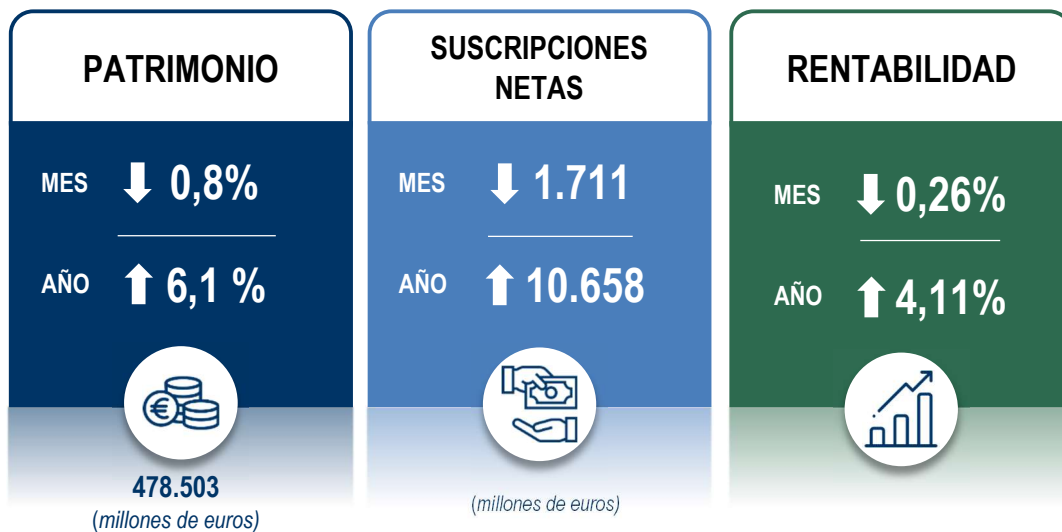


DATOS PROVISIONALES DE FONDOS DE INVERSIÓN

SEPTIEMBRE 2026



PATRIMONIO

Los Fondos de Inversión registraron en septiembre un ajuste en su volumen de activos, debido al comportamiento de los mercados financieros y los reembolsos registrados en el mes.

En septiembre, el **patrimonio de Fondos de Inversión disminuyó en 3.627 millones de euros**, (-0,8% respecto al mes anterior), situándose en **478.503 millones de euros**. A pesar de ese

ajuste, en el conjunto del año el **patrimonio mantiene un incremento de 27.329 millones de euros** (6,1%).

En el mes, el 53% de la reducción del volumen de activos se debió a los ajustes en las carteras por efecto de mercado, mientras que el 47% restante correspondió a los flujos de salida habidos en el mes.

CATEGORIA DE INVERSIÓN	PATRIMONIO (*)				
	septiembre-26	Variación			
		septiembre-26		2026	
		Importe (miles de euros)	%	Importe (miles de euros)	%
RENTA VARIABLE INTERNACIONAL	82.223.118	773.064	0,9%	15.643.699	23,5%
RENTABILIDAD OBJETIVO	19.044.743	46.988	0,2%	371.231	2,0%
RETORNO ABSOLUTO	9.794.794	-16.512	-0,2%	437.228	4,7%
RENTA VARIABLE NACIONAL	4.145.295	-54.768	-1,3%	567.009	15,8%
GARANTIZADOS	5.038.621	-55.733	-1,1%	-2.150.065	-29,9%
FONDOS ÍNDICE	7.689.358	-60.912	-0,1%	226.057	3,0%
RENTA VARIABLE MIXTA	28.084.284	-92.273	-0,3%	3.036.876	12,1%
GLOBALES	66.089.548	-199.909	-0,3%	4.591.616	7,5%
RENTA FIJA MIXTA	44.700.932	-455.656	-1,0%	3.121.569	7,5%
MONETARIOS	21.946.553	-1.686.091	-7,1%	-2.654.409	-10,8%
RENTA FIJA	184.368.623	-1.825.612	-1,0%	4.138.508	2,3%
Inversión libre	5.376.748	-	-	-	-
Total Fondos de Inversión	478.502.617	-3.627.413	-0,8%	27.329.322	6,1%

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

La práctica totalidad de las categorías registraron descensos en sus activos, con mayor intensidad en aquellas con más peso de renta fija en su cartera por efecto flujos y rentabilidades negativas.

Fondos de Renta Variable Internacional

Incremento de 773 millones de euros, gracias a la rentabilidad positiva que compensó en su totalidad los ligeros reembolsos habidos en el mes.

Fondos de Rentabilidad Objetivo

Aumento de 47 millones de euros, gracias a las suscripciones netas registradas en el mes que compensaron los ajustes en sus carteras por efecto de mercado.

Fondos Monetarios

Registraron el mayor descenso patrimonial del mes, con una reducción de 1.686 millones de euros (-7,1%), explicada en su totalidad por los reembolsos registrados.

Fondos de Renta Fija

Redujeron su volumen de activos en 1.826 millones de euros debido principalmente a la evolución negativa de sus valoraciones.

Fondos Mixtos

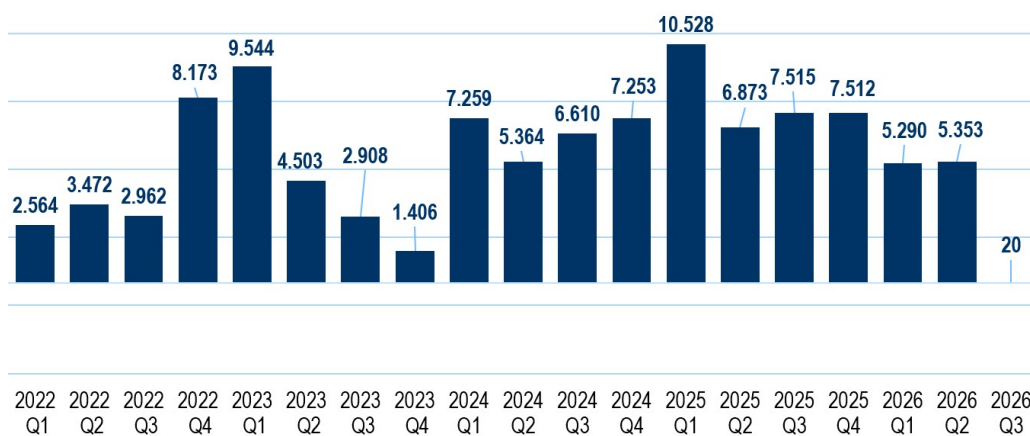
Experimentan en su conjunto una reducción patrimonial de 548 millones de euros, con mayor intensidad en su componente de renta fija.

Fondos Globales

Redujeron su patrimonio en 200 millones de euros, pese a las suscripciones netas positivas registradas, como consecuencia de las rentabilidades negativas.

SUSCRIPCIONES Y REEMBOLSOS

SUSCRIPCIONES NETAS FONDOS DE INVERSIÓN (millones euros)



En septiembre, los **Fondos de Inversión registraron reembolsos netos de 1.711 millones de euros**. A pesar de los flujos de salida experimentados en el mes, **las suscripciones netas acumuladas en el conjunto del año superan los 10.650 millones de euros**.

CATEGORIA DE INVERSIÓN	SUSCRIPCIONES NETAS	
	sep-26	Acumulado 2026
GLOBALES	175.399	2.727.732
RENTABILIDAD OBJETIVO	83.673	-125.814
RENTA VARIABLE MIXTA	70.800	1.596.443
RETORNO ABSOLUTO	21.707	311.900
FONDOS ÍNDICE	13.091	-730.233
RENTA VARIABLE NACIONAL	-17.167	-27.884
GARANTIZADOS	-42.563	-1.818.801
RENTA VARIABLE INTERNACIONAL	-84.294	4.670.277
RENTA FIJA MIXTA	-104.880	2.175.578
RENTA FIJA	-142.211	4.803.800
MONETARIOS	-1.684.543	-2.925.160
Total general	-1.710.987	10.657.838

Los *Fondos Globales* lideraron las captaciones del mes, con 175 millones de euros. En el año ya acumuladas más de 2.700 millones de euros.

Los *Fondos de Rentabilidad Objetivo* registraron entradas netas de 84 millones de euros seguidos de los *Fondos de Renta Variable Mixta*, con captaciones próximas a los 71 millones de euros.

También los *Fondos de Retorno Absoluto* y *Fondos*

Índice registraron flujos positivos (38 millones en su conjunto).

Por el lado de los reembolsos, los *Fondos Monetarios* concentraron la práctica totalidad de las salidas netas del mes, con 1.685 millones de euros (2.925 millones en el año).

Con menor intensidad, los *Fondos de Renta Fija* registraron reembolsos de 142 millones de euros, concentrados en su totalidad en la vertiente de largo plazo. Por su parte, los *Fondos de Renta Fija Mixta* experimentaron salidas netas de 105 millones de euros.

Asimismo, los *Fondos de Renta Variable Internacional* experimentaron salidas de 84 millones de euros, aunque en el conjunto del año acumulan suscripciones positivas de 4.670 millones.

RENTABILIDAD

Categoría de inversión	Rentabilidad septiembre 2026	Acumulado 2026
MONETARIOS	0,11%	1,25%
RENTA FIJA	-0,78%	-0,30%
RENTA FIJA MIXTA	-0,65%	1,02%
RENTA VARIABLE MIXTA	-0,46%	4,70%
RENTA VARIABLE NACIONAL	-0,77%	12,70%
RENTA VARIABLE INTERNACIONAL	1,18%	16,20%
GARANTIZADOS	-0,14%	0,79%
RETORNO ABSOLUTO	-0,27%	1,63%
FONDOS ÍNDICE	-0,83%	13,95%
RENTABILIDAD OBJETIVO	-0,07%	0,68%
GLOBALES	-0,43%	5,02%
Total fondos de inversión	-0,26%	4,11%

A fecha de elaboración del informe, los *Fondos de Inversión* experimentan en el mes una rentabilidad media negativa próxima al 0,3%, situándose en el **4,1% en el acumulado del año**.

Los *Fondos de Renta Variable Internacional* destacaron con una rentabilidad del 1,2%, acumulando un 16,2% en el año. También los *Fondos Monetarios* obtuvieron rentabilidades

ligeramente positivas (0,1%).

En sentido contrario, los mayores descensos correspondieron a los *Fondos Índice*, *Renta Fija* y *Renta Variable Nacional* entorno al -0,8%.

En el acumulado del año destacan *Renta Variable Internacional* (16,2%), *Fondos Índice* (14,0%) y *Renta Variable Nacional* (12,7%).