

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

- El volumen de activos de los Fondos de Inversión supera los 374.000 millones de euros, con un incremento de 25.961 millones en el año
- Hasta junio, los Fondos de Inversión registran unas suscripciones netas próximas a los 12.300 millones de euros

AVANCE DE DATOS DE FONDOS DE INVERSIÓN (junio 2024)

SUSCRIPCIONES

NETAS
(millones euro)



830 ↑

PATRIMONIO

(millones euro)



374.019

1,1% ↑

RENTABILIDAD

(en el año)



4% ↑

PATRIMONIO

En junio el positivo comportamiento de los mercados financieros junto a los flujos de entrada positivos registrados en el mes, permitieron un nuevo incremento en el volumen de activos de los Fondos de Inversión. Así, **el patrimonio de los Fondos de Inversión supera los 374.000 millones de euros** (1,1% comparado con mayo). En el conjunto del año, el crecimiento en el volumen de activos de los Fondos de Inversión supone un 7,5% (25.961 millones de euros).

Las revaloraciones de carteras por efecto de mercado ha sido el principal motivo del aumento patrimonial de los Fondos de Inversión, acompañado también por las suscripciones netas positivas registradas en el mes.

La inmensa mayoría de las categorías de inversión registraron incrementos en sus patrimonios. En términos absolutos, los *Fondos de Renta Variable Internacional* fueron los que mayores incrementos registraron (1.503 millones de euros) debido principalmente a las rentabilidades aportadas por los mercados de acciones y en menor medida a las suscripciones netas registradas en esta categoría. Los *Fondos Monetarios* lideraron en términos porcentuales las alzas patrimoniales (6,8%) gracias tanto a las suscripciones es esta categoría, como a las rentabilidades positivas. En el conjunto del año esta categoría registra un aumento de casi 8.000 millones de euros lo que supone un aumento del 75,6% el que va de año.

También los *Fondos de Renta Fija Mixta* y *Fondos de Renta Fija* experimentaron incrementos en sus patrimonios de 1.241 millones de euros en su conjunto, gracias a las rentabilidades positivas y apoyado por los flujos de entrada en el caso de los Fondos mixtos.

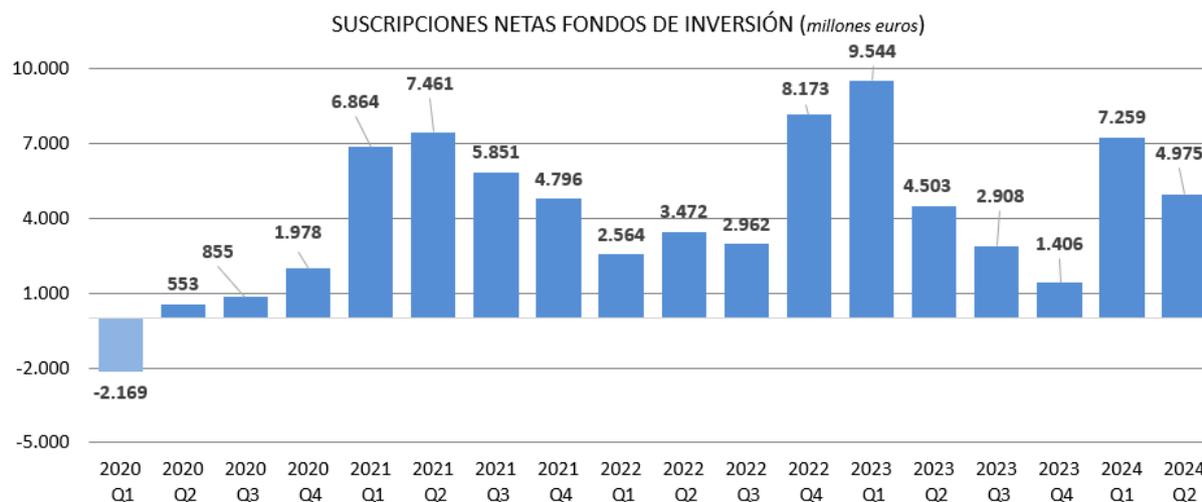
Adicionalmente, los *Fondos Globales* y *Renta Variable Mixta* también registraron alzas en sus activos debido en exclusiva a las rentabilidades aportadas por los mercados bursátiles.

En el lado contrario, los *Fondos Rentabilidad Objetivo*, fueron los que mayores descensos obtuvieron (238 millones de euros) debido únicamente a los reembolsos experimentados en el mes.

CATEGORIA DE INVERSIÓN	PATRIMONIO (*)				
	junio-24	Variación			
		junio-24		2024	
		Importe (miles de euros)	%	Importe (miles de euros)	%
RENDA VARIABLE INTERNACIONAL	58.601.640	1.503.409	2,6%	6.146.171	11,7%
MONETARIOS	18.425.059	1.177.813	6,8%	7.931.742	75,6%
RENDA FIJA MIXTA	33.098.661	622.161	1,9%	1.266.491	4,0%
RENDA FIJA	129.377.270	619.006	0,5%	11.840.939	10,1%
GLOBALES	57.394.603	337.498	0,6%	-725.102	-1,2%
RENDA VARIABLE MIXTA	24.242.953	226.806	0,9%	-63.970	-0,3%
RETORNO ABSOLUTO	6.763.893	43.661	0,6%	96.124	1,4%
FONDOS ÍNDICE	6.356.602	30.168	0,1%	699.114	12,4%
RENDA VARIABLE NACIONAL	2.806.840	-35.653	-1,3%	-298.495	-9,6%
GARANTIZADOS	11.406.705	-164.108	-1,4%	-1.659.398	-12,7%
RENTABILIDAD OBJETIVO	21.300.235	-237.996	-1,1%	727.427	3,5%
Inversión libre	4.244.305	-	-	-	-
Total Fondos de Inversión	374.018.768	4.122.768	1,1%	25.961.043	7,5%

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

SUSCRIPCIONES y REEMBOLSOS



En junio se registraron nuevamente captaciones netas positivas de 830 millones de euros. Las suscripciones netas acumuladas en el segundo trimestre rozan los 5.000 millones de euros, **el mejor registro en un segundo trimestre de los último 3 años**. En el conjunto del año, las entradas netas a Fondos de Inversión superan 12.242 millones de euros.

CATEGORIA DE INVERSIÓN	SUSCRIPCIONES NETAS	
	jun-24	Acumulado 2024
MONETARIOS	1.160.367	7.716.202
RENDA FIJA MIXTA	418.140	974.089
RENDA FIJA	91.221	10.451.344
RENDA VARIABLE INTERNACIONAL	35.431	-217.084
FONDOS ÍNDICE	32.367	-3.871
RETORNO ABSOLUTO	28.658	-42.912
RENDA VARIABLE NACIONAL	20.619	-553.518
RENDA VARIABLE MIXTA	-41.578	-728.329
GARANTIZADOS	-179.384	-1.653.031
RENTABILIDAD OBJETIVO	-266.619	322.420
GLOBALES	-469.079	-4.022.502
Total general	830.142	12.242.808

En junio, los *Fondos Monetarios* han sido la categoría de elección por los partícipes de Fondos de Inversión (1.160 millones de euros) en junio. En el conjunto del año esta categoría ya supera los 7.700 millones de euros. El interés del partícipe también se centró en la categoría de *Renta Fija Mixta* (418 millones de euros). Los *Fondos de Renta Fija* también tuvieron captaciones en el mes, de esta manera, esta categoría ya acumula 10.450 millones de euros a mitad de año.

También los *Fondos Renta Variable Internacional* registraron suscripciones netas positivas (35 millones de euros).

En el lado de los reembolsos, los *Fondos Globales* fue la categoría que registró mayores salidas netas, próximas a los 470 millones de euros seguido de la categoría de *Fondos Rentabilidad Objetivo* que reembolsos ligeramente inferiores (267 millones de euros).

También los *Fondos Garantizados* y *Renta Variable Mixta* experimentaron reembolsos netos cercanos a los 220 millones de euros en su conjunto.

RENTABILIDAD

En el plano macro, la inflación en EEUU se situó en el 3,3%, mejorando las expectativas. No obstante, no se prevé que la FED reduzca los tipos de interés oficiales hasta que no haya una mayor confianza en que la inflación avance de manera sostenible hacia el objetivo del 2%. En cuanto al BCE, como estaba previsto, recortó los tipos de interés en 25 p.b. hasta el 4,25% pero sin compromiso de seguir una senda de recortes adicionales determinada. En cuanto a la inflación de la zona euro, se confirmó el dato de mayo con un 2,6%. El BdE actualizó las proyecciones macroeconómicas 2024 – 2026 estimando un incremento del PIB para 2024 del 2,3% y una inflación del 3%. El indicador adelantado de inflación de junio para España se sitúa en el 3,4% (3,6% en mayo), mientras la inflación en la zona euro se confirmó el dato de mayo con un 2,6%.

En junio, el índice de referencia de la bolsa española IBEX-35 experimentó una corrección del 3,3%, siendo un comportamiento en torno a la media del resto de mercados europeos, que también registraron rentabilidades negativas. En términos acumulados del año, el IBEX-35 experimenta una revalorización cercana al 8,3%.

Los mercados internacionales americanos registraron rentabilidades positivas, con diferencias en función del índice (3,5% en el caso de S&P y del 1,1% del DOW JONES). En el caso de los mercados asiáticos, presentaron tendencias diferentes en función del índice de referencia. De esta manera, en el caso del NIKKEI cerró el mes con una revalorización del 2,8% a diferencia del HANG SENG un ajuste del 2%.

Categoría de inversión	Rentabilidad junio 2024	Acumulado 2024
MONETARIOS	0,21%	1,66%
RENTA FIJA	0,51%	0,99%
RENTA FIJA MIXTA	0,73%	2,13%
RENTA VARIABLE MIXTA	1,22%	4,36%
RENTA VARIABLE NACIONAL	-1,88%	9,95%
RENTA VARIABLE INTERNACIONAL	2,68%	12,27%
GARANTIZADOS	0,23%	0,90%
RETORNO ABSOLUTO	0,33%	2,36%
FONDOS ÍNDICE	0,07%	12,82%
RENTABILIDAD OBJETIVO	0,23%	1,21%
GLOBALES	1,52%	2,50%
Total fondos de inversión	0,97%	3,89%

En este contexto, y a fecha de elaboración del informe, los Fondos de Inversión experimentaron en el mes una rentabilidad media positiva del 0,97%.

En el mes, todas las categorías de inversión, a excepción de la *Renta Variable Nacional*, registraron rentabilidades positivas, con especial intensidad en aquellas con mayor exposición a mercados de acciones con exposición a mercados internacionales en su conjunto. Así los *Fondos de Renta Variable Internacional*,

registraron rentabilidades positivas del 2,7% (12,3% en el conjunto del año). A pesar del ajuste en las valoraciones de los mercados de renta variable nacional, esta categoría acumula en el año rentabilidades positivas próximas al 10%.

En los seis primeros meses del año, los Fondos de Inversión generan una rentabilidad media positiva del 3,9%.