

DATOS DE FONDOS DE INVERSION 31 AGOSTO 2024

- El patrimonio de los Fondos de Inversión incrementa un 10% en el año hasta los 382.578 millones de euros
- Las suscripciones netas hasta agosto ascienden a 16.894 millones de euros
- Los Fondos de Inversión aportan una rentabilidad del 4,9% en el año

PATRIMONIO

En agosto, las rentabilidades positivas aportadas por los mercados financieros junto con las suscripciones de sus partícipes, permitieron un nuevo incremento en el volumen de activos de los Fondos de Inversión. Así, el patrimonio de los **Fondos de Inversión nacionales se situó en 382.578 millones de euros tras aumentar en el mes en 2.996 millones de euros** (0,8% respecto a julio). En el conjunto del año, el volumen de activos crece en 34.667 millones de euros (10%).

Las revalorizaciones de las carteras por efecto de mercado explicaron la mitad del incremento del patrimonio (1.471 millones de euros), mientras que el restante 50% se debe a las suscripciones netas realizadas por sus partícipes.

CATEGORIA DE INVERSIÓN	PATRIMONIO (*)				
	agosto-24	Variación			
		agosto-24		2024	
		Importe (miles de euros)	%	Importe (miles de euros)	%
RENDA FIJA	134.849.053	1.741.210	1,3%	17.312.722	14,7%
MONETARIOS	19.878.157	606.371	3,1%	9.384.840	89,4%
RENDA FIJA MIXTA	34.142.246	380.292	1,1%	2.310.076	7,3%
RENDA VARIABLE INTERNACIONAL	58.803.290	82.315	0,1%	6.347.821	12,1%
FONDOS ÍNDICE	6.566.354	78.768	1,2%	908.865	16,1%
RETORNO ABSOLUTO	6.961.137	75.372	1,1%	293.368	4,4%
RENDA VARIABLE MIXTA	24.517.414	71.784	0,3%	210.491	0,9%
RENDA VARIABLE NACIONAL	2.811.165	39.830	1,4%	-294.170	-9,5%
RENTABILIDAD OBJETIVO	21.244.456	-27.993	-0,1%	671.649	3,3%
GLOBALES	57.375.111	-44.366	-0,1%	-744.595	-1,3%
GARANTIZADOS	11.059.412	-87.493	-0,8%	-2.006.691	-15,4%
Inversión libre	4.370.558	80.210	1,9%	272.218	6,6%
Total Fondos de Inversión	382.578.352	2.996.300	0,8%	34.666.593	10,0%

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

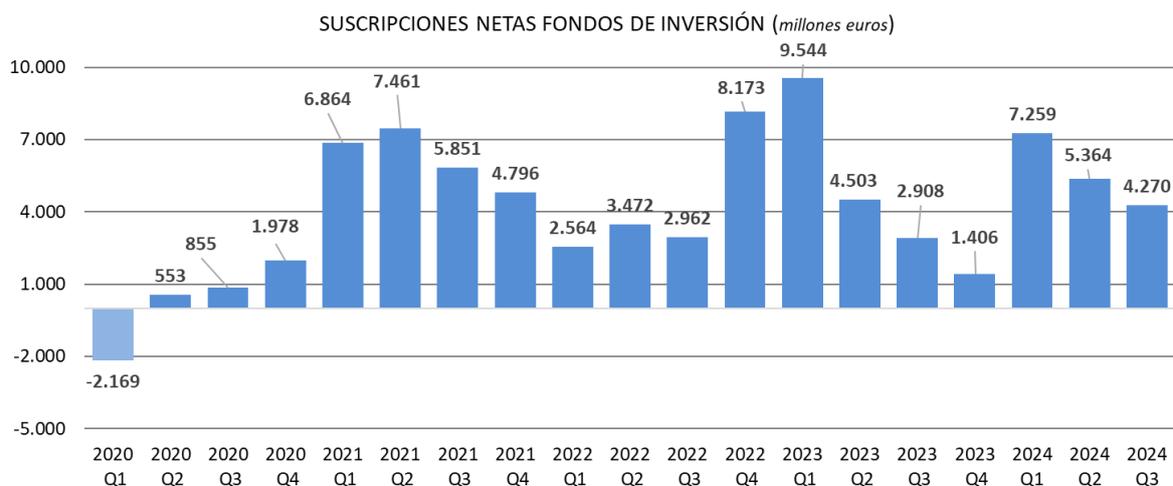
En términos absolutos, los *Fondos de Renta Fija* fueron los que más aumentaron (1.741 millones de euros) debido a los flujos de entrada registrados y acompañados por las revalorizaciones de sus carteras. En el año estas categorías acumulan un incremento del 14,7% (17.313 millones de euros) con especial intensidad en aquellas con duraciones a corto plazo.

En términos porcentuales, los *Fondos Monetarios* lideraron los incrementos patrimoniales (3,1%) al registrar un crecimiento de 606 millones de euros, gracias tanto a los nuevos flujos de entrada del mes, como a las rentabilidades que complementaron los incrementos. Esta categoría supera el 89% de crecimiento en el año (9.385 millones de euros).

Los *Fondos Mixtos* también registraron alzas en sus patrimonios (452 millones de euros en su conjunto), con mayor incidencia en su componente de renta fija, gracias tanto a los flujos positivos registrados en su vertiente de bonos con exposición euro, como a las rentabilidades positivas aportadas por sus mercados de referencia.

En el lado contrario, los *Fondos Garantizados* fueron los que mayores descensos registraron en sus patrimonios (87 millones de euros) debido a los flujos de salida que experimentaron estas categorías y compensados parcialmente por las rentabilidades positivas. Por el mismo motivo, los *Fondos Globales* y los *Fondos Rentabilidad Objetivo* disminuyeron su volumen de activos en 44 millones de euros y 28 millones de euros respectivamente.

SUSCRIPCIONES Y REEMBOLSOS

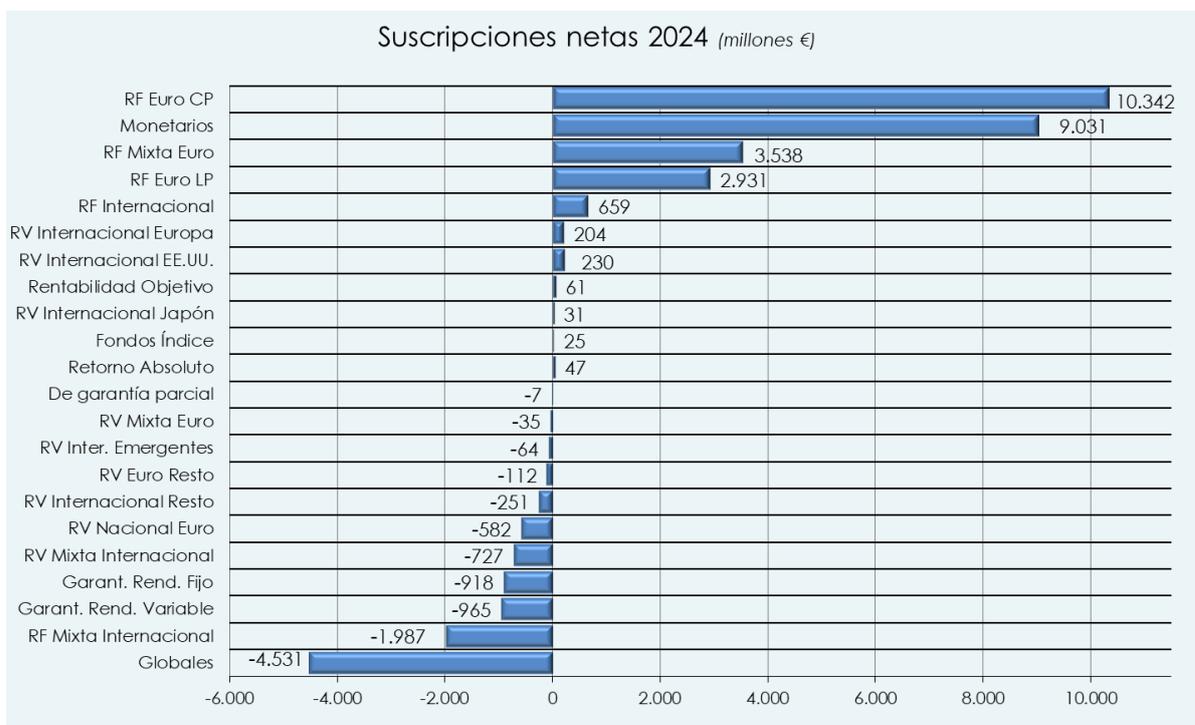


Las captaciones netas en el mes ascendieron a 1.525 millones de euros, siendo las mayores registradas para un mes de agosto desde hace 10 años. Hasta agosto, el volumen de suscripciones netas se elevó hasta los 16.894 millones de euros.

En el mes, las vocaciones más conservadoras continúan captando la atención de los partícipes. Así, los *Fondos de Renta Fija Corto Plazo* registraron 652 millones de euros de nuevas entradas, seguidos por los *Fondos Monetarios* (552 millones de euros). Los *Renta Fija Euro Largo Plazo* y *Renta Fija Mixta Euro* canalizaron más de 754 millones de euros de suscripciones netas.

En el lado de los reembolsos, los *Fondos Globales* fue la categoría que registró las mayores salidas netas (224 millones de euros) seguidos de los *Garantizados de Rendimiento Fijo* y *Rentabilidad Objetivo* (112 millones de euros y 97 millones de euros respectivamente).

En el año, los Fondos de renta fija de menor duración (*Renta Fija Corto Plazo* y *Monetarios*) ya superan los 19.300 millones de euros de entradas netas, seguidos por los *Renta Fija Mixta Euro* y *Renta Fija Euro Largo Plazo* (6.468 millones de euros en su conjunto). En cambio, los *Globales* y *Renta Fija Mixta Internacional*, lideran los reembolsos netos (4.531 millones de euros y 1.987 millones de euros respectivamente).



RENTABILIDAD

Tras un inicio de mes marcado por la elevada volatilidad en los mercados bursátiles a nivel mundial, como consecuencia de la caída del índice de referencia japonés a raíz de los temores a una recesión en EEUU, los mercados de acciones volvieron al optimismo y consiguieron recuperar el reajuste en sus valoraciones a mediados de mes. En la lectura de las actas de la FED ya no se centró únicamente en la inflación, sino también en el empleo, considerando un recorte en los tipos de interés oficiales en septiembre. Adicionalmente, en la reunión de Jackson Hole se confirmó que era el momento de iniciar estos recortes a expensas de determinar su intensidad. El IPC tanto de España como de la eurozona en agosto se redujo al 2,2% (cifra más baja desde julio de 2021), acercándose de esta manera al objetivo marcado por el BCE.

En agosto, el índice de referencia de la bolsa española IBEX-35 experimentó un incremento del 3%, siendo un comportamiento superior al resto de mercados europeos, que registraron rentabilidades positivas inferiores en función del índice. En términos acumulados del año, el IBEX-35 experimenta una revalorización del 20%.

Los mercados internacionales americanos registraron rentabilidades positivas en función del índice (2,3% en el caso de S&P y del 1,8% del DOW JONES). En el caso de los mercados asiáticos, presentaron rentabilidades positivas. De esta manera, en el caso del NIKKEI cerró el mes con una revalorización del 0,9% y un incremento del HANG SENG del 3,7%.

RENTABILIDADES MEDIAS ANUALES PONDERADAS DE LOS FONDOS DE INVERSIÓN (31/08/24)

Tipo de Fondo	Mes	2024	1 Año	3 Años	5 Años	10 Años	15 Años	20 Años	25 Años	30 Años
MONETARIOS	0,28	2,29	3,52	1,41	0,79	0,32	0,64	0,97	1,24	1,87
RENTA FIJA EURO CORTO PLAZO	0,31	2,34	3,63	1,29	0,70	0,32	0,68	0,97	1,29	2,02
RENTA FIJA EURO LARGO PLAZO	0,41	1,96	4,80	-0,82	-0,25	0,33	1,42	1,59	1,94	2,67
RENTA FIJA MIXTA EURO	0,48	3,07	6,18	-0,27	0,34	0,29	1,13	1,50	1,38	2,42
RENTA VARIABLE MIXTA EURO	1,25	5,48	9,52	2,02	3,15	1,96	2,62	2,83	1,77	3,49
RENTA VARIABLE NACIONAL EURO	1,74	11,63	17,42	9,58	7,22	3,69	3,68	4,88	3,21	5,94
RENTA FIJA INTERNACIONAL	0,39	2,45	5,36	-0,47	-0,05	0,87	1,65	1,50	1,79	2,62
RENTA FIJA MIXTA INTERNACIONAL	0,46	3,72	6,77	-0,04	0,80	0,57	1,01	1,06	0,88	1,99
RENTA VARIABLE MIXTA INTERNACIONAL	0,49	5,62	8,94	0,60	2,22	1,63	2,72	2,32	1,11	3,01
RENTA VARIABLE EURO RESTO	1,09	8,94	13,65	3,96	6,52	4,23	5,60	5,01	2,51	5,29
RENTA VBLE. INTERNACIONAL EUROPA	0,80	8,42	12,25	6,78	7,94	5,21	5,52	4,49	2,11	4,48
RENTA VBLE. INTERNACIONAL EEUU	0,06	17,08	22,92	8,52	13,45	11,01	12,11	7,89	4,53	4,39
RENTA VBLE. INTERNACIONAL JAPÓN	-0,66	13,25	18,65	8,02	9,90	7,96	7,05	4,03	0,92	0,80
RENTA VBLE. INTERNACIONAL EMERGENTES	-0,59	9,33	13,32	-1,70	3,33	2,74	3,69	5,49	4,64	3,80
RENTA VBLE. INTERNACIONAL RESTO	-0,04	11,64	15,69	4,96	9,08	6,59	8,21	6,19	2,57	4,61
GLOBALES	0,33	5,45	8,74	0,69	2,19	2,10	2,54	2,26	1,36	2,97
GARANTIZADOS DE RENDIMIENTO FIJO	0,40	1,57	3,29	-1,56	-0,96	0,13	1,13	1,47	1,81	
GARANTIZADOS DE RENDIMIENTO VARIABLE DE GARANTÍA PARCIAL	0,44	2,52	4,46	0,29	0,26	0,69	1,24	1,60	1,65	
FONDOS ÍNDICE	1,44	16,15	22,65	10,67						
RENTABILIDAD OBJETIVO	0,32	2,08	3,61	-0,80						
RETORNO ABSOLUTO	0,56	3,92	6,54	1,23	1,62	0,83	1,08			
FONDOS DE INVERSIÓN LIBRE (FIL)	0,59	1,98	4,29	0,28	3,75	3,35	4,91			
FONDOS DE FIL		3,81	8,27	2,59	1,93	0,67	1,26			
TOTALES FONDOS	0,37	4,91	7,87	1,31	2,52	1,73	2,21	2,25	1,80	2,64

En este contexto, los Fondos de Inversión experimentaron en el mes una rentabilidad media próxima al 0,4%, donde únicamente aquellas categorías con exposición a mercados bursátiles japoneses y emergentes, registraron rentabilidades negativas. Hasta agosto, **los Fondos de Inversión acumulan una rentabilidad del 4,9%** con mayor intensidad en aquellas categorías con mayor exposición a renta variable.

INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA

El PATRIMONIO en conjunto de la inversión colectiva (Fondos y Sociedades) experimenta un incremento de 55.244 millones de euros respecto al mes de diciembre situándose en 685.373 millones de euros (8,8% más que en diciembre de 2023).

El número de CUENTAS DE PARTÍCIPES se sitúa en 23.368.984 lo que supone un incremento en el año del 1,2%.

Tipo IIC	IIC					
	Patrimonio (millones €)			CUENTAS de partícipes/accionistas ⁽³⁾		
	ago-24	dic-23	% var.2024	ago-24	dic-23	% var.2024
IIC NACIONALES	401.373	365.129	9,9%	16.417.814	16.139.734	1,7%
FONDOS DE INVERSIÓN ⁽¹⁾	382.578	347.912	10,0%	16.316.412	16.036.309	1,7%
SICAV	17.485	15.968	9,5%	100.819	102.840	-2,0%
IIC INMOBILIARIAS	1.310	1.249	4,9%	583	585	-0,3%
IICs INTERNACIONALES ⁽²⁾	284.000	265.000	7,2%	6.951.170	6.951.170	0,0%
FCP/SICAV	205.500	196.000	4,8%			
ETF	78.500	69.000	13,8%			
TOTAL IIC	685.373	630.129	8,8%	23.368.984	23.090.904	1,2%

(1) Excluidas inversiones en Fondos de la propia Gestora

(2) Últimos datos disponibles (junio 2024).

(3) Hace referencia al número de cuentas, por lo que un partícipe puede tener más de una cuenta. Dato actualizado de CNMV para IIC internacionales (dic 2023)