

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

- El volumen de activos de los Fondos de Inversión supera los 380.800 millones de euros, con un incremento de 32.716 millones en el año
- Hasta agosto, los Fondos de Inversión registran unas suscripciones netas de 16.471 millones de euros

AVANCE DE DATOS DE FONDOS DE INVERSIÓN (agosto 2024)

SUSCRIPCIONES

NETAS
(millones euro)



1.102 ↑

PATRIMONIO

(millones euro)



380.815
0,3% ↑

RENTABILIDAD

(en el año)



4,7% ↑

PATRIMONIO

En agosto, los Fondos de Inversión volvieron a incrementar el volumen de sus activos, centrados en esta ocasión en las suscripciones netas. **El patrimonio de los Fondos de Inversión supera los 380.815 millones de euros** tras registrar un incremento de 1.233 millones de euros (0,3% comparado con julio). En el conjunto del año, el crecimiento en el volumen de activos de los Fondos de Inversión supone un 9,4% (32.716 millones de euros).

CATEGORIA DE INVERSIÓN	PATRIMONIO (*)				
	agosto-24	Variación			
		agosto-24		2024	
		Importe (miles de euros)	%	Importe (miles de euros)	%
RENDA FIJA	134.317.464	1.363.749	1,0%	16.781.133	14,3%
MONETARIOS	19.913.583	641.797	3,3%	9.420.266	89,8%
RENDA FIJA MIXTA	34.063.412	301.458	0,9%	2.231.242	7,0%
FONDOS ÍNDICE	6.526.755	39.169	0,1%	869.267	15,4%
RETORNO ABSOLUTO	6.920.299	34.534	0,5%	252.530	3,8%
RENDA VARIABLE NACIONAL	2.792.743	21.408	0,8%	-312.592	-10,1%
RENDA VARIABLE MIXTA	24.419.119	-26.511	-0,1%	112.196	0,5%
RENTABILIDAD OBJETIVO	21.212.279	-60.169	-0,3%	639.472	3,1%
GARANTIZADOS	11.201.055	-99.978	-0,9%	-1.865.048	-14,3%
GLOBALES	56.934.771	-488.853	-0,9%	-1.184.935	-2,0%
RENDA VARIABLE INTERNACIONAL	58.227.685	-493.289	-0,8%	5.772.216	11,0%
Inversión libre	4.286.202	-	-	-	-
Total Fondos de Inversión	380.815.367	1.233.315	0,3%	32.715.746	9,4%

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

El incremento en el patrimonio de los Fondos de Inversión en el mes se explica en su mayor parte gracias a las suscripciones netas realizadas por sus partícipes y en menor medida a las rentabilidades ligeramente positivas surgidas.

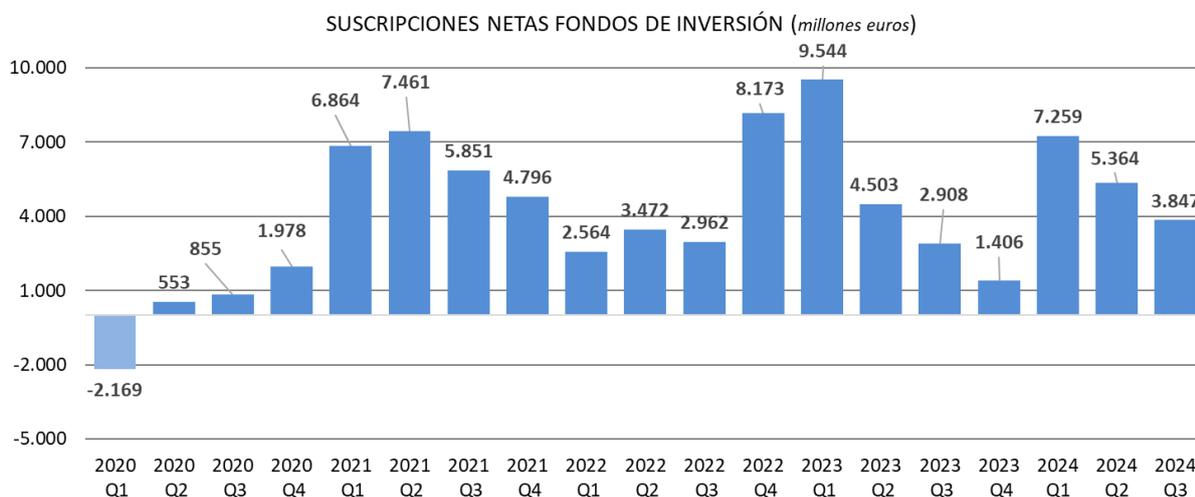
Más de la mitad de las categorías de inversión registraron incrementos en sus patrimonios. En términos absolutos, los *Fondos de Renta Fija* fueron los que mayores incrementos registraron (1.364 millones de euros) debido tanto a las suscripciones netas registradas como a las rentabilidades positivas generadas en estas categorías. Los *Fondos Monetarios* volvieron a liderar en términos porcentuales las alzas patrimoniales (3,3%) por mismo motivo de rentabilidades y flujos positivos. En el conjunto del año esta categoría registra un aumento de casi 9.500 millones de euros lo que supone un aumento del 89,8% el que va de año.

También los *Fondos de Renta Fija Mixta* y *Fondos índice* experimentaron incrementos en sus patrimonios de 344 millones de euros en su conjunto, gracias a las rentabilidades positivas y apoyado por los flujos de entrada en ambos casos.

En el lado contrario, los *Fondos Renta Variable Internacional*, fueron los que mayores descensos experimentaron sus patrimonios (493 millones de euros) debido tanto a los ajustes en sus carteras por efecto de mercado como a los flujos de salida registrados en el mes. Por el mismo motivo, los *Fondos Globales* vieron reducir su patrimonio en 489 millones de euros, debido principalmente a los reembolsos netos habidos en el mes.

También los *Fondos Garantizados* y *Fondos Rentabilidad Objetivo* redujeron su volumen de activos en 160 millones de euros en su conjunto debido a los flujos netos de salidas en el mes y compensado parcialmente por las rentabilidades positivas registradas en estas categorías.

SUSCRIPCIONES y REEMBOLSOS



En agosto se registraron nuevamente captaciones netas positivas superiores a los 1.100 millones de euros. En el conjunto del año, **las entradas netas a Fondos de Inversión superan 16.471 millones de euros.**

CATEGORÍA DE INVERSIÓN	SUSCRIPCIONES NETAS	
	ago-24	Acumulado 2024
RENDA FIJA	1.025.642	13.737.144
MONETARIOS	603.428	9.082.076
RENDA FIJA MIXTA	204.527	1.533.247
RETORNO ABSOLUTO	11.027	20.830
FONDOS ÍNDICE	8.110	40.029
RENDA VARIABLE NACIONAL	904	-572.505
RENDA VARIABLE INTERNACIONAL	-31.038	-12.707
RENDA VARIABLE MIXTA	-54.538	-762.699
RENTABILIDAD OBJETIVO	-101.803	56.504
GARANTIZADOS	-132.329	-1.887.842
GLOBALES	-431.577	-4.762.635
Total general	1.102.352	16.471.440

En el mes, los *Fondos Renta Fija* han vuelto a centrar la atención de los partícipes de Fondos de Inversión (1.026 millones de euros), con especial incidencia en su vertiente de corto plazo. En el conjunto del año esta categoría ya supera los 13.737 millones de euros. El interés del partícipe también se centró en la categoría de *Monetarios* (603 millones de euros (9.082 millones de euros acumulados en el año). Los *Fondos de Renta Fija Mixta* también tuvieron captaciones en el mes (205 millones de euros).

En el lado de los reembolsos, los *Fondos Globales* fue la categoría que registró mayores salidas netas, superiores a los 430 millones de euros, seguido de los *Fondos Garantizados* (132 millones de euros).

También los *Fondos Rentabilidad Objetivo* y *Renta Variable Mixta* experimentaron reembolsos netos cercanos de 102 millones de euros y 55 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), de esta manera se acerca al objetivo marcado por el BCE.

En agosto, el índice de referencia de la bolsa española IBEX-35 experimenta un incremento del 2,7%, siendo un comportamiento superior al resto de mercados europeos, que registraron rentabilidades inferiores en función del índice. En términos acumulados del año, el IBEX-35 experimenta una revalorización cercana al 20%.

Los mercados internacionales americanos registraron rentabilidades positivas similares en función del índice (1,3% en el caso de S&P y del 1,2% 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 0,2% y un incremento del HANG SENG del 2,6%.

Categoría de inversión	Rentabilidad agosto 2024	Acumulado 2024
MONETARIOS	0,30%	2,31%
RENTA FIJA	0,35%	2,13%
RENTA FIJA MIXTA	0,38%	3,37%
RENTA VARIABLE MIXTA	0,21%	5,29%
RENTA VARIABLE NACIONAL	0,84%	10,56%
RENTA VARIABLE INTERNACIONAL	-0,69%	11,65%
GARANTIZADOS	0,38%	1,88%
RETORNO ABSOLUTO	0,44%	3,78%
FONDOS ÍNDICE	0,58%	15,08%
RENTABILIDAD OBJETIVO	0,29%	2,04%
GLOBALES	0,00%	1,75%
Total fondos de inversión	0,13%	4,65%

En este contexto, y a fecha de elaboración del informe, los Fondos de Inversión experimentaron en el mes una rentabilidad media positiva superior al 0,1%.

En el mes, todas las categorías de inversión, a excepción de la *Renta Variable Internacional*, registraron rentabilidades positivas, con mayor intensidad en los mercados bursátiles nacionales. Así los *Fondos de Renta Variable Nacional*, registraron rentabilidades positivas del 0,8% (10,6% en el conjunto del año). También

aquellas categorías con mayor componente de renta fija a largo plazo en sus carteras, experimentaron rentabilidades positivas en torno al 0,3%

En los siete primeros meses del año, los Fondos de Inversión generan una rentabilidad media positiva del 4,7%.