

DATOS DE FONDOS DE INVERSIÓN 31 JULIO 2021

- El patrimonio de los Fondos de Inversión consolida el nivel de los 300.000 millones de euros al aumentar su patrimonio en 3.204 millones de euros
- El crecimiento de los Fondos de Inversión durante 2021 supera los 29.000 millones de euros
- La rentabilidad acumulada en los siete primeros meses aumenta hasta el 4,5%

PATRIMONIO

Los Fondos de Inversión han cerrado el mes de julio con un **incremento de 3.204 millones de euros** en su volumen de activos (1,1% más que el mes anterior), situándose de esta manera en 303.494 millones de euros, **casi 30.000 millones de euros** por encima del cierre de 2020 (10,6% de crecimiento en el año).

El buen comportamiento de los mercados financieros de acciones tanto en EEUU como en Europa, junto con el buen comportamiento de los mercados de bonos, ha provocado que el 25% del incremento del patrimonio de los Fondos de Inversión venga por parte de las revalorizaciones en cartera por efecto mercado, mientras que el 75% restante proviene de los flujos por nuevas inversiones de los partícipes.

Desglosando por categorías, el mes trajo consigo crecimientos patrimoniales en más de la mitad de las vocaciones de inversión, siendo los Fondos de Renta Fija, los Retorno Absoluto y los Globales los que más crecimiento experimentaron en sus patrimonios. También los Fondos de Renta Variable Mixta experimentaron incrementos de cierta magnitud.

CATEGORÍA DE INVERSIÓN	PATRIMONIO (*)				
	julio-21	Variación			
		julio-21		2021	
		Importe (miles de euros)	%	Importe (miles de euros)	%
RENDA FIJA	73.681.109	1.293.564	1,8%	2.118.156	3,0%
RETORNO ABSOLUTO	9.026.616	1.118.402	14,1%	583.731	6,9%
GLOBALES	63.596.457	967.044	1,5%	22.875.478	56,2%
RENDA VARIABLE MIXTA	25.376.984	582.112	2,3%	-4.958.568	-16,3%
MONETARIOS	4.532.796	21.753	0,5%	-34.099	-0,7%
GESTIÓN PASIVA	12.651.151	13.859	0,1%	-371.435	-2,9%
RENDA VARIABLE INTERNACIONAL	48.420.816	-11.541	0,0%	8.375.695	20,9%
RENDA VARIABLE NACIONAL	3.430.283	-59.757	-1,7%	144.749	4,4%
RENDA FIJA MIXTA	47.027.718	-81.403	-0,2%	2.737.540	6,2%
GARANTIZADOS	12.908.858	-643.975	-4,8%	-2.648.394	-17,0%
Inversión libre	2.841.451	3.778	0,1%	316.332	12,5%
Total Fondos de Inversión	303.494.238	3.203.836	1,1%	29.139.185	10,6%

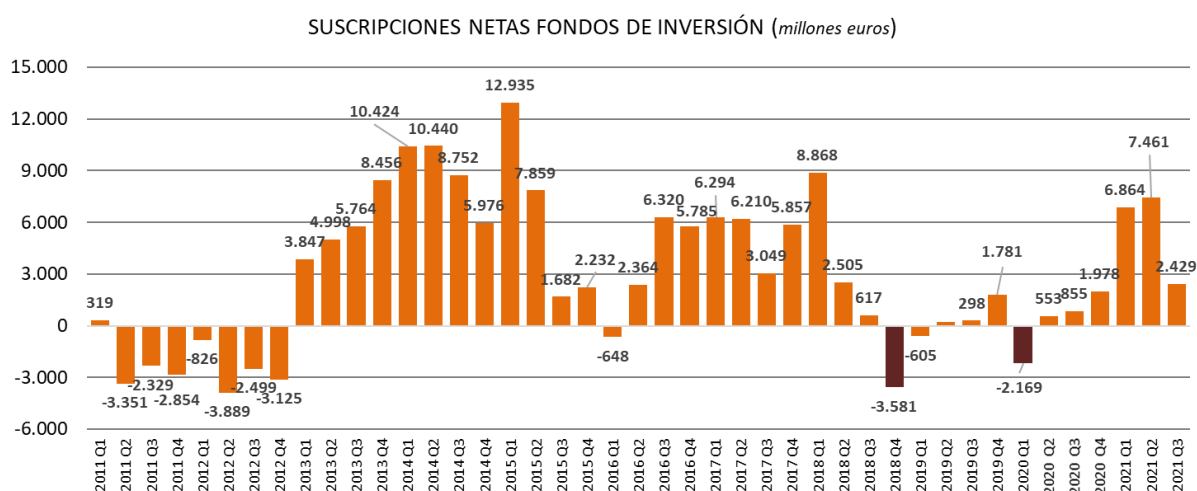
(*): Excluidas inversiones en Fondos de la propia Gestora

El crecimiento experimentado en el mes por los Fondos de Renta Fija corresponde al notable importe de suscripciones netas registrado por la categoría, además de las rentabilidades obtenidas en el mes, sobre todo centrada en la Renta Fija a más largo plazo. En términos porcentuales los Fondos de Retorno Absoluto fueron los que más incrementaron en el mes de julio en términos porcentuales como consecuencia de la fusión de un Fondo de esta categoría procedente la vocación Renta Fija Mixta.

También los Fondos Globales y Renta Variable Mixta experimentaron incrementos de cierta magnitud (967 y 582 millones de euros respectivamente) debido principalmente a los flujos de entrada positivos registrados en el mes.

Por el lado contrario, los Fondos Garantizados fueron los que más descensos registraron en sus patrimonios como consecuencia de los reembolsos acontecidos (644 millones de euros). En cuanto a los Fondos de Renta Variable nacional, los descensos en los mercados financieros junto a los flujos de salida, han provocado una caída del 1,7% (60 millones de euros) en el patrimonio de estos Fondos.

SUSCRIPCIONES Y REEMBOLSOS



Los partícipes mantuvieron en julio el ritmo de suscripciones netas en Fondos de Inversión de meses precedentes y registraron flujos netos positivos por importe de 2.429 millones de euros, siendo de esta forma julio el sexto mes en que de forma consecutiva los Fondos de Inversión captan ahorro neto de los partícipes por importe superior a los 2.000 millones de euros.

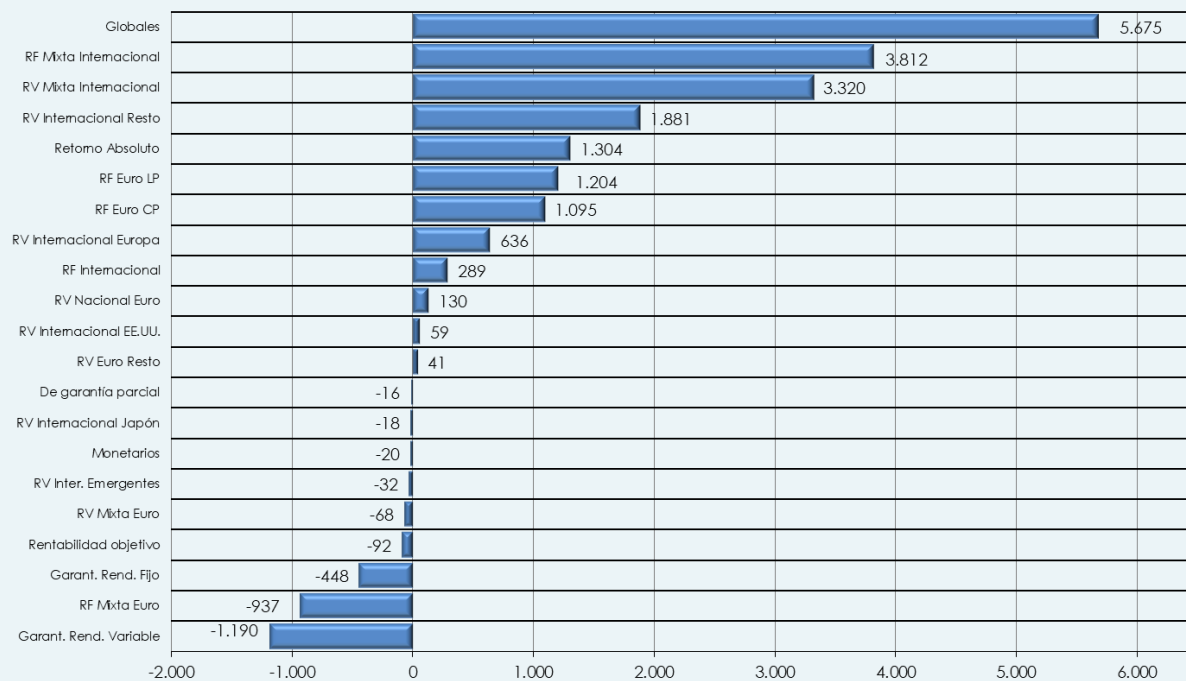
De esta manera los Fondos de Inversión comienzan el tercer trimestre del año con un volumen cercano a los 2.500 millones de euros, muy por encima de los 681 millones de euros registrados en el mismo periodo del año pasado, permitiendo de esta manera que en el conjunto del año superen los 16.754 millones de euros. **Hacia 5 años que los Fondos de Inversión no experimentaban suscripciones netas de esta magnitud en el séptimo mes del año.**

En julio, más de la mitad de las categorías han experimentado flujos de entrada positivos, centrados en los Fondos Globales, Fondos de Renta Fija Mixta y Renta Fija Euro Corto Plazo.

Los Fondos Mixtos en su conjunto han registrado flujos de entrada positivos por valor de 1.042 millones de euros, centrando de esta manera el interés del partícipe en estas categorías.

Las vocaciones inversoras con mayores reembolsos correspondieron a los Garantizados de Rendimiento Variable y los Fondos de Renta Variable Internacional Japón y Renta Variable Internacional Emergentes (391, 211 y 150 millones de euros respectivamente).

Suscripciones netas 2021 (millones €)



RENTABILIDAD

El comportamiento de los mercados de renta variable en el mes de julio ha sido bastante heterogéneo. Mientras que en Europa y en EEUU, los mercados financieros han presentado subidas, que en el caso de los índices estadounidenses continúan en máximos históricos, los mercados asiáticos han cerrado el mes con descensos, sobre todo acentuados en el mercado japonés, cediendo en el mes cerca de un 10%, convirtiéndose de esta manera en el único mercado que está cediendo terreno en lo que va de año. También los mercados emergentes han protagonizado importantes caídas.

El índice de referencia de la bolsa española IBEX-35 ha cerrado el mes de julio con un descenso del 1,65%, encadenando de esta manera dos meses en negativo y cediendo entre ambos meses un 5,23% y comportándose en sentido contrario al resto de mercados europeos que han presentado rentabilidades positivas. Aun así, en lo que va de año, el IBEX-35 se ha revalorizado un 7,46%.

En cuanto a los mercados internacionales, se ha producido alzas como en el caso del S&P 500 (2,27%) y un comportamiento similar como el DOW JONES (1,25%). Los mercados asiáticos han registrado un comportamiento opuesto al americano, así en el caso del NIKKEI con un descenso del -5,24% y con un descenso del -9,94% en el HANG SENG.

En los mercados de renta fija, la deuda pública a largo plazo presenta descensos en sus TIR. El bono español a 10 años finaliza julio en el 0,252%, (0,471% mes de junio). El euro se aprecia ligeramente respecto al dólar un 0,037% (1,1891 desde el 1,884 a cierre de junio).

RENTABILIDADES MEDIAS ANUALES PONDERADAS DE LOS FONDOS DE INVERSIÓN (31/07/21)

Tipo de Fondo	Mes	2021	1 Año	3 Años	5 Años	10 Años	15 Años	20 Años	25 Años
MONETARIOS	-0,04	-0,29	-0,31	-0,16	-0,23	0,38	0,83	1,05	1,50
RENDA FIJA EURO CORTO PLAZO	0,03	-0,03	0,42	-0,07	-0,16	0,51	0,83	1,14	1,66
RENDA FIJA EURO LARGO PLAZO	0,52	0,22	1,81	1,26	0,63	2,33	2,12	2,25	2,67
RENDA FIJA MIXTA EURO	0,39	2,05	4,90	0,69	0,62	1,70	1,45	1,64	2,35
RENDA VARIABLE MIXTA EURO	0,57	6,19	12,17	2,25	2,93	3,30	1,89	2,00	3,39
RENDA VARIABLE NACIONAL EURO	-0,91	10,30	33,59	-2,46	3,13	3,31	1,62	3,14	5,34
RENDA FIJA INTERNACIONAL	0,35	0,75	1,84	1,51	0,56	2,36	1,95	1,70	2,71
RENDA FIJA MIXTA INTERNACIONAL	0,17	1,97	4,94	1,33	0,95	1,31	0,86	0,90	1,84
RENDA VARIABLE MIXTA INTERNACIONAL	0,40	5,27	10,99	2,84	2,72	3,00	1,96	1,36	2,86
RENDA VARIABLE EURO RESTO	1,02	16,01	31,51	3,08	5,83	5,83	3,40	2,58	5,26
RENDA VBLE. INTERNACIONAL EUROPA	0,41	14,31	27,00	4,07	5,15	5,36	2,24	1,93	4,20
RENDA VBLE. INTERNACIONAL EEUU	2,04	17,19	32,51	14,19	13,28	12,93	8,14	4,13	5,44
RENDA VBLE. INTERNACIONAL JAPÓN	-1,89	2,89	23,68	5,00	7,62	7,77	1,97	1,20	0,30
RENDA VBLE. INTERNACIONAL EMERGENTES	-5,85	3,20	19,29	6,59	7,39	3,17	3,62	5,59	5,72
RENDA VBLE. INTERNACIONAL RESTO	0,03	15,59	34,25	7,49	8,01	8,37	5,55	3,00	4,53
GLOBALES	0,33	5,40	11,65	2,51	2,90	3,16	2,27	1,59	3,05
GARANTIZADOS DE RENDIMIENTO FIJO	0,40	-0,24	0,79	1,91	1,12	2,13	2,10	2,23	3,02
GARANTIZADOS DE RENDIMIENTO VARIABLE	0,26	0,33	1,37	1,34	0,93	2,02	1,64	1,87	3,33
DE GARANTÍA PARCIAL	0,25	3,94	5,66	0,54	1,17	2,24			
DE GESTIÓN PASIVA	0,52	6,15	12,10	3,49	2,98	3,24			
RETORNO ABSOLUTO	0,20	2,48	6,20	1,19	0,80	1,09			
FONDOS DE INVERSIÓN LIBRE (FIL)	-0,60	9,22	23,09	3,00	5,18	5,56			
FONDOS DE FIL	0,04	2,55	11,25	0,16	0,19	0,79			
TOTALES FONDOS	0,25	4,53	9,84	2,55	2,31	2,71	2,14	2,01	2,40

En este contexto, **los Fondos de Inversión han experimentado en el mes una rentabilidad media del 0,25%**, con rentabilidades positivas en la inmensa mayoría de las categorías, donde únicamente la Renta Variable de EEUU obtuvo rendimientos por encima del 2%, con los mercados Emergentes presentando caídas próximas al 6%. En el lado de Renta Fija, aquellos Fondos centrados a mayor largo plazo, consiguieron aportar a los partícipes una rentabilidad superior al 0,52%, también a corto plazo consiguieron generar rendimientos.

En el conjunto del año, los Fondos de Inversión acumulan una **rentabilidad del 4,53%**, donde todas las categorías presentan rendimientos positivos. Con todo esto, aquellos fondos cuyas vocaciones están centradas en renta variable pura, continúan presentando en lo que va de año rendimientos muy positivos siendo superiores al 10% tanto en el mercado nacional como en el internacional

INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA

El PATRIMONIO en conjunto de la inversión colectiva (Fondos y Sociedades) ha experimentado un incremento de 3.168 millones de euros respecto al mes de junio, hasta los 585.544 millones de euros, lo que permite situar el patrimonio por encima del registrado en diciembre del año anterior en un 11,9%.

El número de CUENTAS DE PARTÍCIPES se sitúa en 19.169.383, lo que supone un aumento en el año del 10,6%.

Tipo IIC	IIC					
	Patrimonio (millones €)			CUENTAS de partícipes/accionistas ⁽³⁾		
	jul-21	dic-20	% var.2021	jul-21	dic-20	% var.2021
FONDOS DE INVERSIÓN ⁽¹⁾	303.494	274.355	10,6%	14.503.951	12.635.711	14,8%
SICAV	28.848	27.599	4,5%	352.403	382.645	-7,9%
IIC INMOBILIARIAS	1.202	1.196	0,5%	689	692	-0,4%
IICs INTERNACIONALES ⁽²⁾	252.000	220.000	14,5%	4.312.340	4.312.340	0,0%
TOTAL IIC	585.544	523.149	11,9%	19.169.383	17.331.388	10,6%

(1) Excluidas inversiones en Fondos de la propia Gestora

(2) Últimos datos disponibles (junio 2021).

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