

DATOS DE FONDOS DE INVERSION 31 JULIO 2022

- Las suscripciones netas en Fondos de Inversión nacionales aumentan hasta los 7.110 millones de euros para el conjunto del año
- El patrimonio de los Fondos de Inversión se sitúa en 307.715 millones de euros

PATRIMONIO

El excelente comportamiento de los mercados financieros, tanto de acciones como de bonos, en el mes de julio permitió que el patrimonio de los Fondos de Inversión registrara un incremento superior a los 11.000 millones de euros en su volumen de activos (3,7% más que el mes anterior), **situándose de esta manera en 307.715 millones de euros**. Así, en los primeros siete meses del año, el patrimonio de los Fondos de Inversión retrocede algo más de 9.800 millones de euros (3,1%)

En este contexto, los excelentes rendimientos acontecidos en los mercados financieros aportaron a los partícipes de Fondos de Inversión el 90% del incremento de patrimonio, completado por los nuevos flujos de entrada registrados en el mes.

CATEGORIA DE INVERSIÓN	PATRIMONIO (*)				
	julio-22	Variación			
		julio-22		2022	
		Importe (miles de euros)	%	Importe (miles de euros)	%
RENDA VARIABLE INTERNACIONAL	51.780.445	4.455.020	9,4%	-2.270.389	-4,2%
RENDA FIJA	85.765.390	2.420.981	2,9%	6.679.892	8,4%
GLOBALES	67.046.530	1.529.982	2,3%	1.634.095	2,5%
RENDA VARIABLE MIXTA	25.539.546	1.079.792	4,4%	-2.371.927	-8,5%
RENDA FIJA MIXTA	39.142.939	1.003.213	2,6%	-10.820.990	-21,7%
RENTABILIDAD OBJETIVO	6.548.660	477.938	7,9%	131.525	2,0%
GARANTIZADOS	8.679.260	155.311	1,8%	-1.906.729	-18,0%
MONETARIOS	4.231.066	24.697	0,6%	-225.070	-5,1%
FONDOS ÍNDICE	4.761.640	6.860	0,1%	-660.436	-12,2%
RENDA VARIABLE NACIONAL	3.365.863	-48.980	-1,4%	-114.576	-3,3%
RETORNO ABSOLUTO	7.511.665	-103.835	-1,4%	-106.609	-1,4%
Inversión libre	3.342.158	56.464	1,7%	199.058	6,3%
Total Fondos de Inversión	307.715.163	11.057.443	3,7%	-9.832.155	-3,1%

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

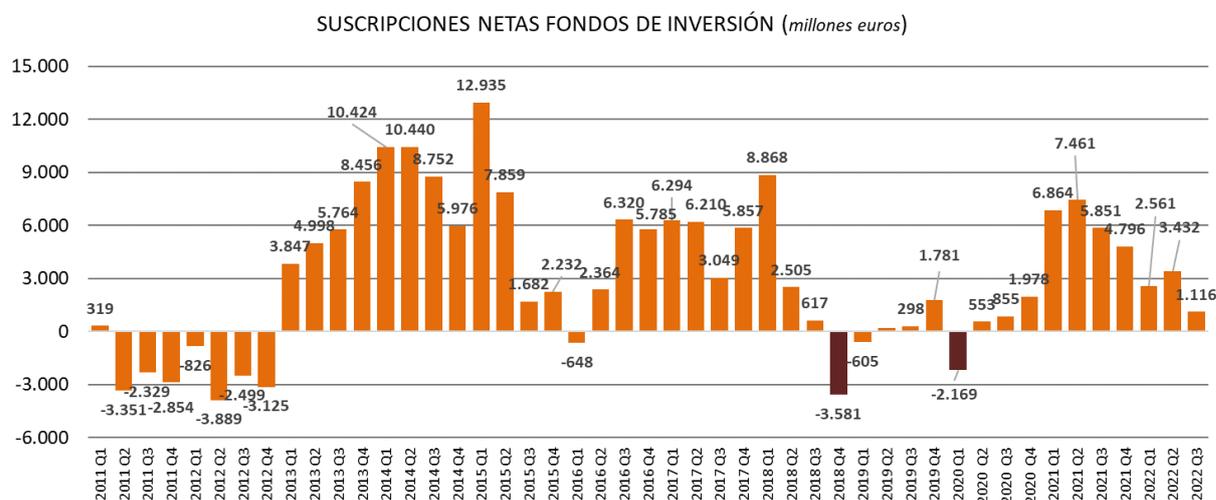
Desglosando por categorías, el mes trajo consigo incrementos patrimoniales en la inmensa mayoría de las vocaciones de inversión. En el lado positivo, los *Fondos de Renta Variable Internacional* incrementaron su patrimonio en un 9,4% (4.455 millones de euros) debido principalmente a la actuación de los mercados bursátiles sobre todo en los centrados en EEUU, además de los nuevos flujos de entrada registrados en estas vocaciones.

También los *Fondos de Renta Fija* vieron incrementados sus patrimonios (2.421 millones de euros), tendencia observada desde el mes de febrero, de tal manera que estos Fondos son los que más han aumentado sus patrimonios en el conjunto del año (6.680 millones de euros) centrados sobre todo en su componente a más largo plazo.

También los *Fondos Globales* y los *Fondos Mixtos* registraron alzas notables en sus patrimonios gracias a los rendimientos aportados por los mercados financieros, pues en el caso de los *Fondos Globales* registraron flujos de salida y en el conjunto de los *Fondos Mixtos* los flujos de entrada fueron de escasa magnitud.

En el lado contrario, únicamente los *Fondos de Renta Variable Nacional* y los *Fondos de Retorno Absoluto* registraron retrocesos en sus patrimonios, pues en ambos casos, se ha debido a los reembolsos acontecidos en el mes.

SUSCRIPCIONES Y REEMBOLSOS



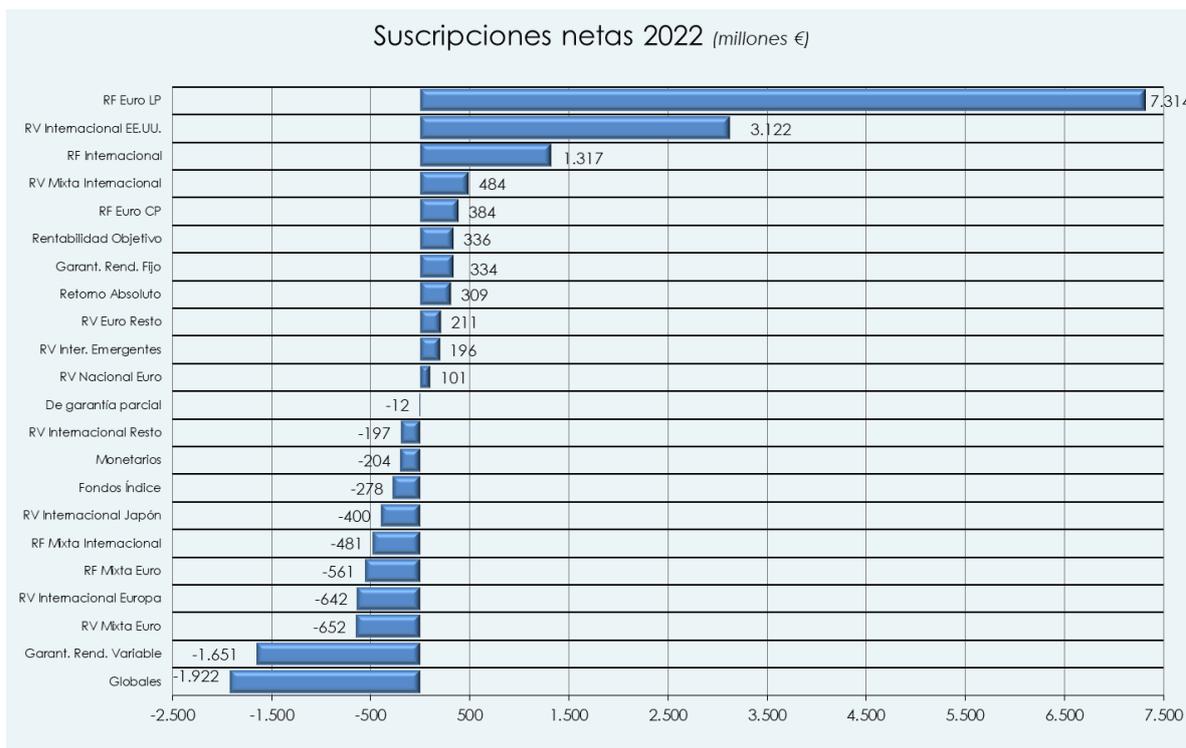
El mes de julio, trajo consigo nuevas captaciones netas, y los Fondos **registraron flujos netos positivos por importe de 1.116 millones de euros**. De esta manera, encadenan 21 meses consecutivos de suscripciones netas positivas.

En el conjunto del año el volumen de captaciones netas asciende a los 7.110 millones de euros.

En este mes, la mitad de las categorías experimentaron flujos de entrada positivos, donde los *Fondos de Renta Fija Internacional* fueron los que mayores suscripciones registraron con 1.534 millones de euros de captaciones netas, seguidas por los *Fondos Renta Fija Euro Largo Plazo* y *Fondos de Renta Variable EEUU* (909 y 857 millones de euros respectivamente).

Las vocaciones inversoras con mayores reembolsos correspondieron a los *Renta Fija Corto Plazo* con 1.310 millones, seguidos por los *Globales* (610 millones de euros). Los *Fondos Mixtos* registraron en su conjunto captaciones netas por valor de 28 millones de euros.

En el conjunto del año los *Fondos de Renta Fija* son los que más captaciones netas registran con 9.015 millones de euros, donde predominan aquellos a más largo plazo (7.314 millones de euros), confirmando la preferencia del partícipe por posiciones más conservadores en un entorno de gran volatilidad, y seguidos por los *Fondos Renta Variable EEUU* (3.122 millones de euros). Por el lado contrario, los *Globales* (1.622 millones de euros) y los *Garantizados de Rendimiento Variable* (1.651 millones de euros) son los que lideran los reembolsos en el acumulado del año.



RENTABILIDAD

El mes de julio se caracterizó por una elevada volatilidad en los mercados, que no impidió que los mercados financieros tanto de acciones como de bonos finalizaran el mes ofreciendo rentabilidades muy positivas. Este mes se ha caracterizado por la apreciación del dólar americano respecto al euro, además de las subidas de tipos de interés para paliar la elevada inflación por los principales Bancos Centrales a finales de mes, que por un lado, la FED ha incrementado los tipos en otros 75pb para situarse en el rango entre 2,25% y 2,5%, y por otro lado el BCE subió los tipos por primera vez en 11 años en 50pb.

El índice de referencia de la bolsa española IBEX-35 ha presentado un ascenso del 0,71%, convirtiéndose de esta manera en el mercado que menos ha crecido en el mes.

En cuanto a los mercados internacionales, su comportamiento fue bastante homogéneo ofreciendo rentabilidades muy positivas, como en el caso del S&P 500 (9,11%) y del 6,7% del DOW JONES. En los mercados asiáticos la tendencia ha sido heterogénea, así en el caso del NIKKEI con un incremento del 7,19% y un descenso del 7,79% en el HANG SENG.

En los mercados de renta fija, la deuda pública a largo plazo cambió la tendencia observada en meses previos, provocando alzas en su precio de la renta fija de mayor duración. El bono español a 10 años a cierre de mes se situó en el 2,057%, (2,588% en junio). El euro se depreció ligeramente respecto al dólar (1,0198 desde el 1,0387 a cierre de junio).

RENTABILIDADES MEDIAS ANUALES PONDERADAS DE LOS FONDOS DE INVERSIÓN (31/07/22)

Tipo de Fondo	Mes	2022	1 Año	3 Años	5 Años	10 Años	15 Años	20 Años	25 Años	30 Años
MONETARIOS	0,00	-0,52	-0,75	-0,36	-0,32	0,12	0,61	0,88	1,27	2,36
RENTA FIJA EURO CORTO PLAZO	0,28	-1,03	-1,30	-0,56	-0,44	0,23	0,55	0,92	1,34	2,41
RENTA FIJA EURO LARGO PLAZO	2,05	-4,18	-5,05	-1,12	-0,37	1,61	1,70	1,83	2,13	3,21
RENTA FIJA MIXTA EURO	2,55	-5,47	-5,50	-1,15	-0,87	1,24	0,72	1,56	1,60	2,94
RENTA VARIABLE MIXTA EURO	5,38	-6,68	-5,70	0,70	-0,02	3,49	0,69	2,58	2,04	3,74
RENTA VARIABLE NACIONAL EURO	0,87	-3,92	-2,39	-0,02	-1,57	5,72	-0,19	4,54	3,25	6,06
RENTA FIJA INTERNACIONAL	2,72	-3,44	-3,34	-0,69	0,04	1,28	1,70	1,62	1,96	3,28
RENTA FIJA MIXTA INTERNACIONAL	2,79	-5,15	-4,72	-0,41	-0,13	0,82	0,32	0,91	1,18	2,43
RENTA VARIABLE MIXTA INTERNACIONAL	4,29	-6,99	-5,44	0,71	0,86	2,49	1,10	2,11	1,53	3,44
RENTA VARIABLE EURO RESTO	6,36	-11,24	-7,67	2,45	0,81	6,05	1,47	4,03	2,94	5,81
RENTA VBLE. INTERNACIONAL EUROPA	6,16	-4,41	1,12	5,33	3,25	6,07	1,34	3,50	2,34	4,83
RENTA VBLE. INTERNACIONAL EEUU	10,82	-8,35	1,66	12,38	11,44	11,67	7,64	6,41	4,72	3,68
RENTA VBLE. INTERNACIONAL JAPÓN	8,26	-6,28	0,59	6,78	5,12	8,39	2,00	2,65	-0,07	2,11
RENTA VBLE. INTERNACIONAL EMERGENTES	3,19	-12,24	-11,19	1,08	2,15	2,47	0,71	6,40	3,31	5,13
RENTA VBLE. INTERNACIONAL RESTO	7,93	-7,61	-2,71	7,51	5,03	8,29	4,25	5,22	2,81	4,82
GLOBALES	3,31	-6,38	-4,51	0,79	0,98	2,82	1,60	2,02	1,69	3,43
GARANTIZADOS DE RENDIMIENTO FIJO	1,55	-3,46	-4,25	-1,18	0,26	1,45	1,67	1,82	2,24	
GARANTIZADOS DE RENDIMIENTO VARIABLE	1,13	-2,68	-2,96	-0,70	0,12	1,70	1,05	1,73	2,28	
DE GARANTÍA PARCIAL	0,31	-4,66	-2,42	-0,36	-0,12	2,29				
FONDOS INDICE	7,67	-6,65	0,27							
RENTABILIDAD OBJETIVO	1,46	-4,35	-4,49							
RETORNO ABSOLUTO	1,41	-3,75	-2,98	0,30	-0,08	0,81				
FONDOS DE INVERSIÓN LIBRE (FIL)	2,58	-5,58	-5,62	2,46	1,63	5,74				
FONDOS DE FIL	-3,56	-4,72	-4,50	-0,78	-1,18	0,20				
TOTALES FONDOS	3,46	-5,11	-3,51	1,24	0,98	2,33	1,51	2,07	1,88	2,99

En este contexto, los Fondos de Inversión experimentaron en el mes una rentabilidad media del 3,46%, donde la totalidad de las vocaciones obtuvieron rentabilidades positivas, siendo los Fondos centrados en acciones en EEUU quienes obtuvieron una mejor rentabilidad (10,82%), seguida por los Fondos de acciones en Japón (8,26%).

También la renta fija ha finalizado el mes con rentabilidades positivas, sobre todo en la centrada en el largo plazo y la internacional, con rentabilidades por encima del 2% para ambas vocaciones.

INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA

El PATRIMONIO en conjunto de la inversión colectiva (Fondos y Sociedades) experimenta un descenso de 46.767 millones de euros respecto al mes de diciembre situándose en 588.249 millones de euros (7,4% menos que en diciembre de 2021).

El número de CUENTAS DE PARTÍCIPES se sitúa en 21.816.499 lo que supone un aumento en el año del 3,7%.

Tipo IIC	Patrimonio (millones €)			CUENTAS de partícipes/accionistas ⁽³⁾		
	jul-22	dic-21	% var.2022	jul-22	dic-21	% var.2022
IIC NACIONALES	332.249	348.016	-4,5%	16.496.872	16.207.206	1,8%
FONDOS DE INVERSIÓN ⁽¹⁾	307.715	317.545	-3,1%	16.285.714	15.843.604	2,8%
SICAV	23.274	29.247	-20,4%	210.465	362.909	-42,0%
IIC INMOBILIARIAS	1.260	1.224	3,0%	693	693	0,0%
IICs INTERNACIONALES ⁽²⁾	256.000	287.000	-10,8%	6.120.550	5.609.293	9,1%
FCP/SICAV	195.000	227.900	-14,4%			
ETF	61.000	59.100	3,2%			
TOTAL IIC	588.249	635.016	-7,4%	22.617.422	21.816.499	3,7%

(1) Excluidas inversiones en Fondos de la propia Gestora

(2) Últimos datos disponibles (junio 2022).

(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 (mar2022)