

DATOS DE FONDOS DE INVERSION 31 MAYO 2024

- El patrimonio de los Fondos de Inversión se sitúa en 369.905 millones de euros, 21.993 millones de euros más en el conjunto del año
- Las suscripciones netas hasta abril ascienden a 11.411 millones de euros

PATRIMONIO

En mayo, los mercados financieros, tanto de renta fija como de renta variable, volvieron a experimentar un comportamiento positivo. Así, el patrimonio de los **Fondos de Inversión registró un nuevo incremento en su volumen de activos de 5.733 millones de euros** (1,6% respecto a abril). En el conjunto del año, el volumen de activos crece en casi 22.000 millones de euros (6,3%).

El aumento del volumen de activos en el mes se explica en un 65% a las revalorizaciones en las carteras de los Fondos de Inversión por efecto de mercado y el restante 35% a las suscripciones netas registradas por sus partícipes.

CATEGORIA DE INVERSIÓN	PATRIMONIO (*)				
	mayo-24	Variación			
		mayo-24		2024	
		Importe (miles de euros)	%	Importe (miles de euros)	%
RENTA FIJA	128.758.264	2.212.090	1,7%	11.221.933	9,5%
RENTA VARIABLE INTERNACIONAL	57.098.231	1.862.698	3,4%	4.642.762	8,9%
MONETARIOS	17.247.246	1.290.323	8,1%	6.753.929	64,4%
RENTA FIJA MIXTA	32.485.524	600.245	1,9%	653.354	2,1%
RENTA VARIABLE MIXTA	24.016.147	235.255	1,0%	-290.776	-1,2%
FONDOS ÍNDICE	6.326.434	212.212	3,5%	668.945	11,8%
RETORNO ABSOLUTO	6.720.232	32.712	0,5%	52.463	0,8%
RENTA VARIABLE NACIONAL	2.842.493	-43.560	-1,5%	-262.842	-8,5%
GLOBALES	57.052.752	-98.707	-0,2%	-1.066.954	-1,8%
GARANTIZADOS	11.570.813	-109.114	-0,9%	-1.495.290	-11,4%
RENTABILIDAD OBJETIVO	21.538.230	-486.903	-2,2%	965.423	4,7%
Inversión libre	4.248.659	25.719	0,6%	150.319	3,7%
Total Fondos de Inversión	369.905.024	5.732.970	1,6%	21.993.265	6,3%

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

En mayo, más de la mitad de las categorías registraron incrementos en sus patrimonios. En términos absolutos, los *Fondos de Renta Fija* fueron los que más aumentaron (2.212 millones de euros) debido a los flujos de entrada registrados y acompañados por las rentabilidades positivas registradas en sus mercados de referencia. Estas categorías ya superan los 11.200 millones de incremento patrimonial en el año (9,5%).

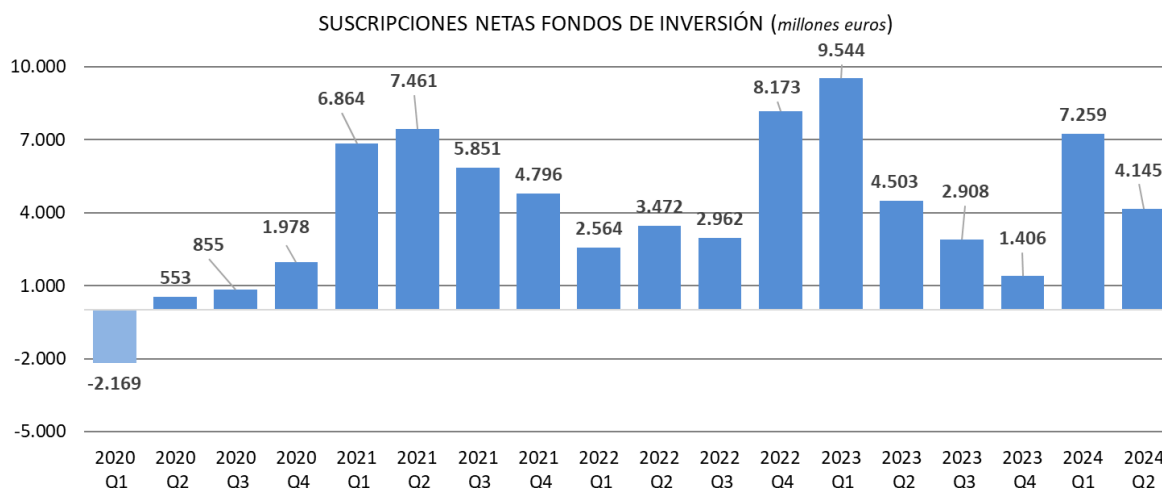
En términos porcentuales, los *Fondos Monetarios* experimentaron incrementos de elevada magnitud (1.290 millones de euros), gracias tanto a los nuevos flujos de entrada del mes, como a las rentabilidades que complementaron el incremento en el mes. Esta categoría se aproxima al 65% de crecimiento en el año (6.754 millones de euros).

También los *Fondos de Renta Variable Internacional* registraron alzas en sus patrimonios (1.863 millones de euros) debido a las suscripciones netas que registraron estas categorías y a las rentabilidades positivas surgidas en los mercados bursátiles internacionales.

Los *Fondos Mixtos* incrementaron su volumen de activos en 685 millones de euros en su conjunto, con mayor intensidad en su variante de renta fija debido a los nuevos flujos de entrada registrados en el mes.

En el lado contrario, los *Fondos de Rentabilidad Objetivo* fueron los que mayor descenso registraron en sus patrimonios (487 millones de euros) debido a los reembolsos netos habidos mes y compensado parcialmente por las rentabilidades positivas aportadas por sus mercados de referencia. Por el mismo motivo, los *Fondos Garantizados* experimentaron retrocesos en sus patrimonios (109 millones de euros).

SUSCRIPCIONES Y REEMBOLSOS



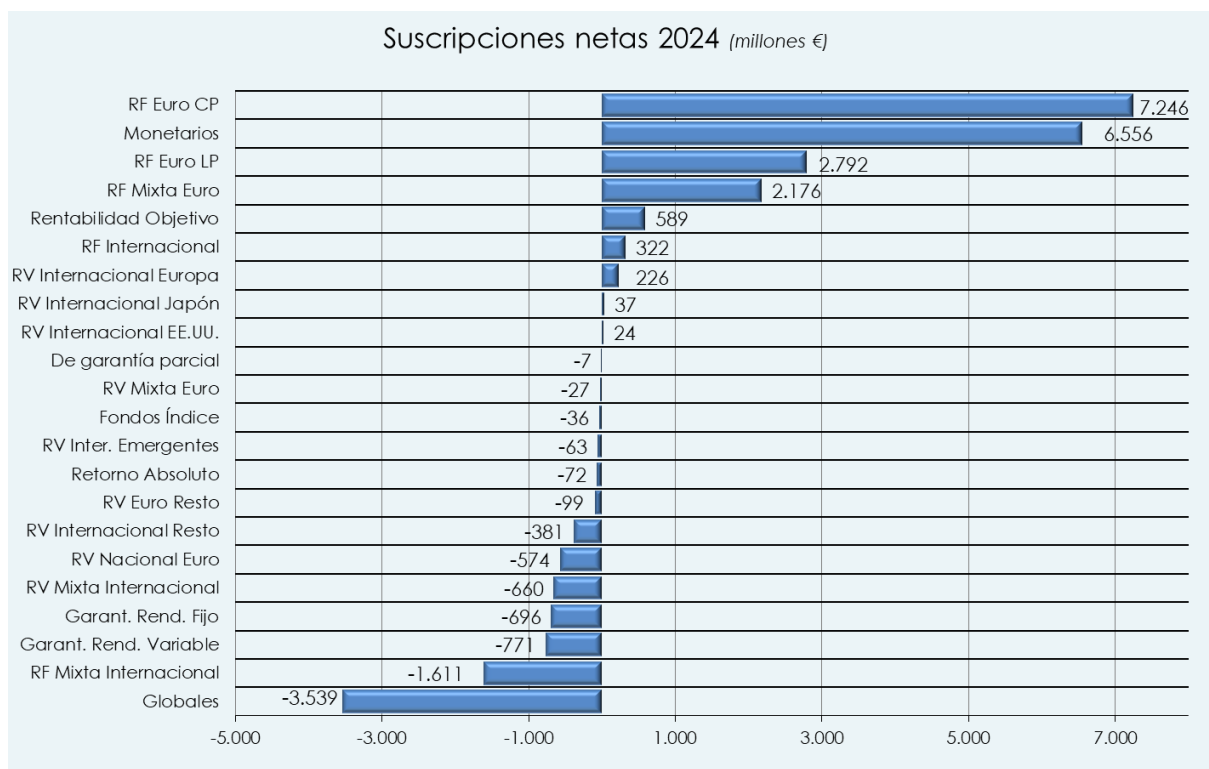
En mayo continuó el ritmo inversor con 2.022 millones de euros de captaciones netas positivas, siendo **el quinto mes consecutivo con suscripciones netas superiores a los 2.000 millones de euros**.

En el conjunto del año, los Fondos de Inversión acumulan suscripciones netas de 11.411 millones de euros.

En mayo, las vocaciones más conservadoras volvieron a captar la atención de los partícipes. Así, los *Fondos Renta Fija a Corto Plazo* registraron 1.555 millones de euros de nuevas entradas, seguidos por los *Monetarios* (1.242 millones de euros). Los *Renta Fija Mixta Euro* y *Renta Fija Euro Largo Plazo* canalizaron más de 1.100 millones de euros de suscripciones netas. También los *Fondos de Renta Variable Internacional* registraron flujos positivos con 322 millones de euros en su conjunto.

En el lado de los reembolsos, los *Fondos Globales* fue la categoría que registró las mayores salidas netas (590 millones de euros) seguidos de los *Rentabilidad Objetivo* y *Renta Fija Internacional* (550 millones de euros y 419 millones de euros respectivamente).

En el año, los Fondos de renta fija de menor duración ya superan los 13.800 millones de euros de entradas netas, seguidos por los *Renta Fija Euro Largo Plazo* y *Renta Fija Mixta Euro* (4.968 millones de euros en su conjunto). En cambio, los *Globales* y *Renta Fija Mixta Internacional*, lideran los reembolsos netos (3.539 millones de euros y 1.611 millones de euros respectivamente).



RENTABILIDAD

En el plano macro, la inflación en EEUU se situó en el 3,4%, en línea con las expectativas, siendo los primeros datos del año que no han supuesto un incremento, no obstante, desde la FED comunicaron la necesidad de mantener las tasas en niveles más alto durante un periodo. En cuanto al BCE iniciará la primera bajada de los tipos de interés oficiales en su reunión del 6 de junio. Por parte del Bank of England, mantuvo los tipos en el 5,25%. La inflación de la eurozona se mantuvo estable en el 2,4% a cierre de abril. En España, el dato adelantado de la inflación en mayo repuntó al 3,6%, situándose en su nivel más alto desde abril de 2023.

En mayo, el índice de referencia de la bolsa española IBEX-35 presentó un aumento del 4,3%, presentando un comportamiento superior al resto de los mercados europeos, que registraron rentabilidades negativas. En términos acumulados del año, el IBEX-35 experimenta una revalorización superior al 12%.

Los mercados internacionales americanos registraron rentabilidades positivas, con diferencias en función del índice (4,8% en el caso de S&P y del 2,3% del DOW JONES). En el caso de los mercados asiáticos, también registraron rentabilidades positivas. De esta manera, en el caso del NIKKEI presentó un aumento del 0,2% mientras que el HANG SENG aumentó un 1,8%.

RENTABILIDADES MEDIAS ANUALES PONDERADAS DE LOS FONDOS DE INVERSIÓN (31/05/24)

Tipo de Fondo	Mes	2024	1 Año	3 Años	5 Años	10 Años	15 Años	20 Años	25 Años	30 Años
MONETARIOS	0,29	1,45	3,43	1,15	0,64	0,26	0,61	0,94	1,21	1,89
RENTA FIJA EURO CORTO PLAZO	0,29	1,34	3,40	0,96	0,55	0,25	0,65	0,94	1,24	1,97
RENTA FIJA EURO LARGO PLAZO	0,21	0,02	3,24	-1,27	-0,28	0,32	1,44	1,56	1,81	2,59
RENTA FIJA MIXTA EURO	0,43	1,26	5,25	-0,51	0,24	0,20	1,25	1,43	1,28	2,38
RENTA VARIABLE MIXTA EURO	1,58	3,84	9,47	2,25	3,21	1,80	3,06	2,72	1,67	3,38
RENTA VARIABLE NACIONAL EURO	5,40	11,83	25,52	9,30	6,68	3,48	4,88	4,89	3,14	5,87
RENTA FIJA INTERNACIONAL	0,26	-0,06	2,36	-0,79	-0,15	0,77	1,59	1,43	1,63	2,49
RENTA FIJA MIXTA INTERNACIONAL	0,64	1,48	5,23	-0,30	0,68	0,43	1,11	0,97	0,76	1,87
RENTA VARIABLE MIXTA INTERNACIONAL	0,86	3,11	8,04	0,66	2,14	1,50	3,04	2,18	1,00	2,90
RENTA VARIABLE EURO RESTO	3,37	9,47	16,75	5,47	6,85	3,94	6,52	4,92	2,54	5,18
RENTA VBLE. INTERNACIONAL EUROPA	2,96	8,00	15,24	7,98	8,35	5,02	6,32	4,39	2,16	4,39
RENTA VBLE. INTERNACIONAL EEUU	3,34	11,58	24,27	10,00	13,71	11,14	12,38	7,54	4,41	4,18
RENTA VBLE. INTERNACIONAL JAPÓN	0,24	8,43	15,96	7,43	9,29	8,10	7,29	3,76	1,32	0,77
RENTA VBLE. INTERNACIONAL EMERGENTES	-0,18	5,97	11,05	-2,85	3,05	3,31	4,01	5,64	4,42	3,73
RENTA VBLE. INTERNACIONAL RESTO	2,81	9,39	17,97	6,14	9,26	6,44	8,97	5,93	2,62	4,57
GLOBALES	0,85	2,94	7,86	0,75	2,13	1,85	2,59	2,13	1,32	2,87
GARANTIZADOS DE RENDIMIENTO FIJO	0,13	0,20	2,07	-1,91	-0,67	0,08	1,10	1,45	1,68	
GARANTIZADOS DE RENDIMIENTO VARIABLE	0,45	1,43	3,75	0,01	0,50	0,63	1,25	1,58	1,57	
DE GARANTÍA PARCIAL		0,98	2,23	-0,85	-0,07	0,24	1,12			
FONDOS ÍNDICE	3,53	12,75	25,58							
RENTABILIDAD OBJETIVO	0,27	0,98	2,92							
RETORNO ABSOLUTO	0,64	2,03	5,48	0,96	1,50	0,69	1,07			
FONDOS DE INVERSIÓN LIBRE (FIL)	1,54	0,55	4,29	0,48	3,07	3,18	5,29			
FONDOS DE FIL	0,00	1,95	8,46	2,18	1,30	0,52	1,26			
TOTALES FONDOS	0,92	2,92	7,42	1,35	2,45	1,61	2,22	2,16	1,70	2,59

En este contexto, los Fondos de Inversión experimentaron en el mes una rentabilidad media del 0,9%, donde únicamente la categoría de *Renta Variable Internacional Emergente* experimentó rentabilidad negativa. Hasta mayo, los Fondos de Inversión acumulan una rentabilidad del 2,9% 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 34.371 millones de euros respecto al mes de diciembre situándose en 664.500 millones de euros (5,5% más que en diciembre de 2023).

El número de CUENTAS DE PARTICIPES se sitúa en 23.175.177 lo que supone un incremento en el año del 0,4%.

IIC						
Tipo IIC	Patrimonio (millones €)			CUENTAS de participes/accionistas ⁽³⁾		
	may-24	dic-23	% var. 2024	may-24	dic-23	% var. 2024
IIC NACIONALES	388.500	365.129	6,4%	16.224.007	16.139.734	0,5%
FONDOS DE INVERSIÓN ⁽¹⁾	369.905	347.912	6,3%	16.121.861	16.036.309	0,5%
SICAV	17.346	15.968	8,6%	101.561	102.840	-1,2%
IIC INMOBILIARIAS	1.249	1.249	0,0%	585	585	0,0%
IICs INTERNACIONALES ⁽²⁾	276.000	265.000	4,2%	6.951.170	6.953.809	0,0%
FCP/SICAV	199.900	196.000	2,0%			
ETF	76.100	69.000	10,3%			
TOTAL IIC	664.500	630.129	5,5%	23.175.177	23.093.543	0,4%

(1) Excluidas inversiones en Fondos de la propia Gestora

(2) Últimos datos disponibles (marzo 2024).

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