

DATOS DE FONDOS DE INVERSIÓN 31 AGOSTO 2021

- Las suscripciones netas de los partícipes a los Fondos de Inversión hasta agosto ya suponen casi 18.000 millones de euros
- El crecimiento de los Fondos de Inversión durante 2021 supera los 32.700 millones de euros (12%)
- La rentabilidad acumulada en el año de los Fondos de Inversión se sitúa en el 5,4%

PATRIMONIO

Los Fondos de Inversión han cerrado el mes de agosto con un **incremento de 3.609 millones de euros** en su volumen de activos (1,2% más que el mes anterior), situándose de esta manera en 307.103 millones de euros, **casi 33.000 millones de euros** por encima del cierre de 2020 (11,9% de crecimiento en el año).

El buen comportamiento de los mercados financieros de acciones tanto en EEUU, Europa y Japón ha provocado que el 67% del incremento del patrimonio de los Fondos de Inversión venga por parte de las revalorizaciones en cartera por efecto mercado, mientras que el 33% restante proviene de los flujos por nuevas inversiones de los partícipes.

Desglosando por categorías, el mes trajo consigo crecimientos patrimoniales en la práctica totalidad de las vocaciones de inversión, a excepción de los Fondos Monetarios y Fondos Garantizados, siendo los Fondos Renta Variable Internacional, Fondos Globales y Fondos Mixtos los que más incrementos experimentaron en sus patrimonios.

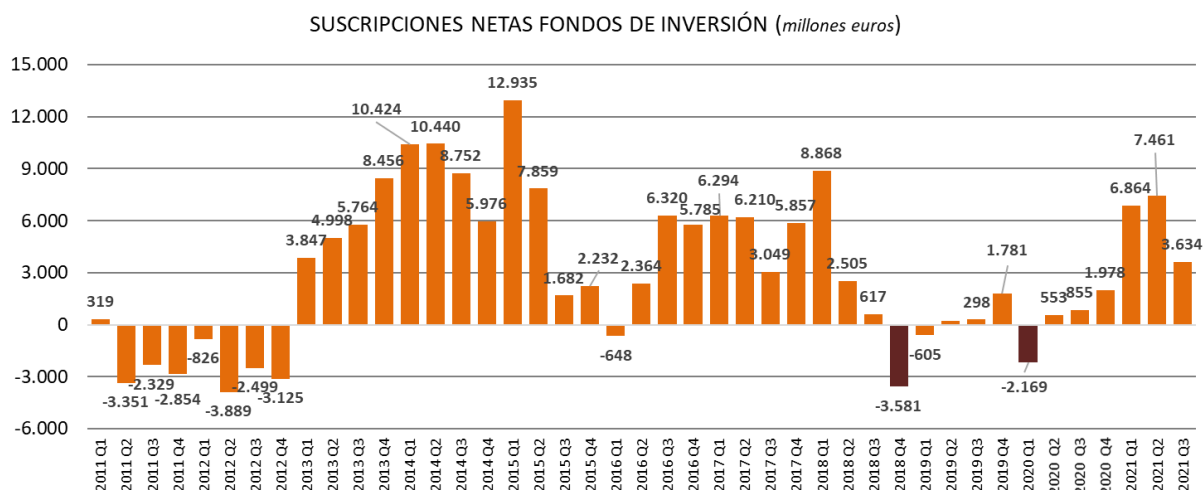
CATEGORÍA DE INVERSIÓN	PATRIMONIO (*)				
	agosto-21	Variación			
		agosto-21		2021	
		Importe (miles de euros)	%	Importe (miles de euros)	%
RENDA VARIABLE INTERNACIONAL	49.859.218	1.438.402	3,0%	9.814.097	24,5%
GLOBALES	64.517.808	921.351	1,4%	23.796.829	58,4%
RENDA FIJA MIXTA	47.576.969	549.251	1,2%	3.286.791	7,4%
RENDA VARIABLE MIXTA	25.864.206	487.222	1,9%	-4.471.346	-14,7%
RENDA FIJA	73.809.409	128.300	0,2%	2.246.456	3,1%
GESTION PASIVA	12.747.722	96.571	0,8%	-274.864	-2,1%
RENDA VARIABLE NACIONAL	3.509.262	78.979	2,3%	223.728	6,8%
RETORNO ABSOLUTO	9.076.079	49.463	0,5%	633.194	7,5%
MONETARIOS	4.514.656	-18.140	-0,4%	-52.239	-1,1%
GARANTIZADOS	12.724.104	-184.754	-1,4%	-2.833.148	-18,2%
Inversión libre	2.903.803	62.352	2,2%	378.684	15,0%
Total Fondos de Inversión	307.103.237	3.608.997	1,2%	32.748.182	11,9%

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

El crecimiento registrado en el mes por los Fondos de Renta Variable Internacional (1.438 millones de euros) se debió principalmente al buen comportamiento de los mercados bursátiles internacionales, además de las suscripciones realizadas por los partícipes hacia este tipo de vocación. En lo que llevamos de año, los Fondos de esta categoría han incrementado cerca de un 25%. Los Fondos Globales incrementaron en 920 millones de euros su patrimonio tanto por las revalorizaciones de sus carteras como por los flujos positivos registrados en el mes. Los Fondos Mixtos incrementaron en más de 1.000 millones de euros por las nuevas aportaciones de los partícipes y por el efecto mercado.

Por el lado contrario, únicamente dos categorías presentaron descensos en sus patrimonios, siendo los Fondos Garantizados los que mayor descenso registraron en su patrimonio como consecuencia de los reembolsos registrados (163 millones de euros). Los Fondos Monetarios, al igual que los Garantizados, presentaron descensos por las salidas netas (16 millones de euros).

SUSCRIPCIONES Y REEMBOLSOS



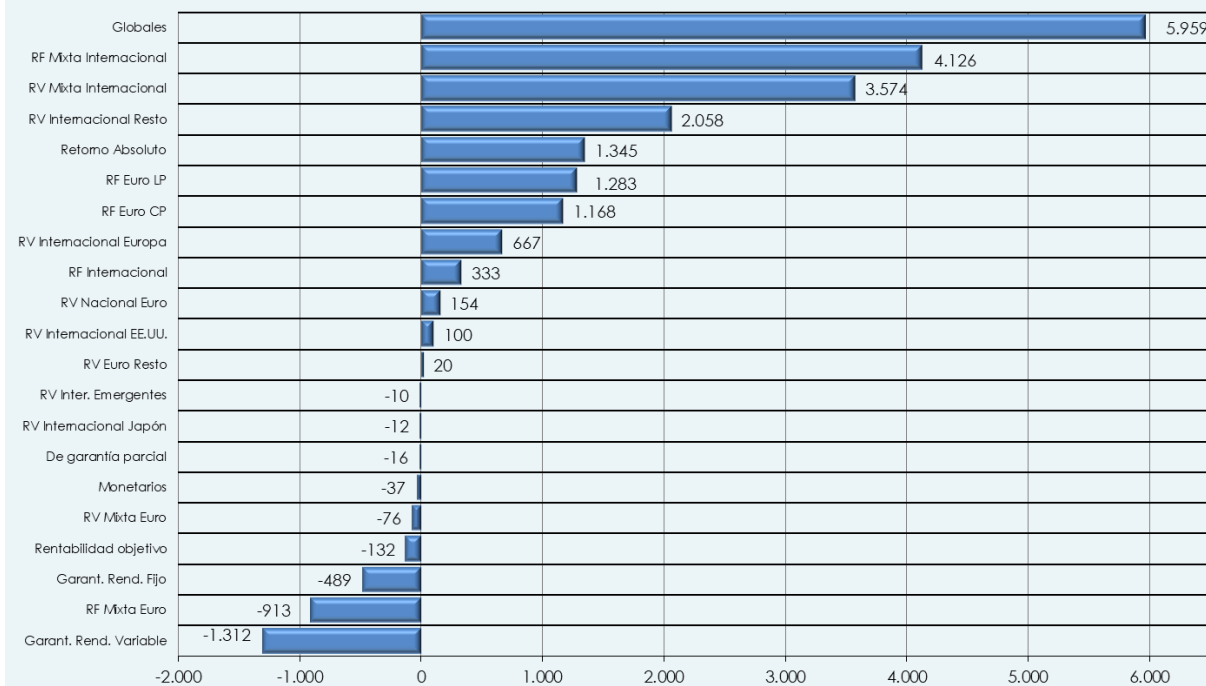
Aunque a un ritmo ligeramente inferior, dado el mes del año, los partícipes mantuvieron las compras de Fondos de Inversión de meses precedentes y **registraron flujos netos positivos por importe de 1.204 millones de euros.**

De esta manera los Fondos de Inversión registran en lo que llevamos de trimestre un volumen entorno a los 3.600 millones de euros de captaciones netas, muy por encima de los 646 millones de euros registrados en el mismo periodo del año pasado, permitiendo de esta manera que en el conjunto del año se superen los 17.920 millones de euros.

En agosto, la práctica totalidad de las categorías han experimentado flujos de entrada positivos, centrados en los Fondos Renta Fija Mixta Internacional, Fondos Globales y Renta Variable Mixta Internacional. A este respecto los Fondos Mixtos registraron en su conjunto flujos positivos por valor de 568 millones de euros, centrando el interés del partícipe en estas categorías. Los Fondos Globales obtuvieron captaciones netas por valor de 285 millones de euros.

Las vocaciones inversoras con mayores reembolsos correspondieron a los Garantizados registrando de esta manera salidas netas por valor de 163 millones de euros, centradas en la vertiente variable de esta categoría (122 millones de euros). Los Fondos de Gestión Pasiva experimentaron reembolsos netos por valor de 41 millones de euros.

Suscripciones netas 2021 (millones €)



RENTABILIDAD

El comportamiento de los mercados de renta variable en el mes de agosto ha sido muy homogéneo con incrementos en la inmensa mayoría de los mercados financieros. El mercado asiático ha vuelto a presentar descensos, si bien, no han sido tan acentuados como en el pasado mes de julio, mientras que los mercados europeos, americanos y japoneses continúan la tendencia alcista.

El índice de referencia de la bolsa española IBEX-35 ha cerrado el mes de agosto con un incremento del 1,97%, situándose en la media del resto de mercados europeos. De esta forma, el IBEX-35 registra rentabilidades por encima al 9% en el conjunto del año 2021.

En cuanto a los mercados internacionales, se han producido alzas como en el caso del S&P 500 (2,9%) y un comportamiento ligeramente inferior como el DOW JONES (1,22%). Los mercados asiáticos han registrado un comportamiento heterogéneo, así en el caso del NIKKEI con un aumento del 2,95% y un descenso del -0,32% en el HANG SENG.

En los mercados de renta fija, la deuda pública a largo plazo vuelve a presentar un ligero incremento en sus TIR. El bono español a 10 años finaliza agosto en el 0,269%, (0,252% en julio). El euro se deprecia ligeramente respecto al dólar un 0,48% (1,1834 desde el 1,1891 a cierre de julio).

RENTABILIDADES MEDIAS ANUALES PONDERADAS DE LOS FONDOS DE INVERSIÓN (31/08/21)

Tipo de Fondo	Mes	2021	1 Año	3 Años	5 Años	10 Años	15 Años	20 Años	25 Años
MONETARIOS	-0,04	-0,33	-0,37	-0,15	-0,24	0,36	0,81	1,03	1,48
RENDA FIJA EURO CORTO PLAZO	-0,04	-0,08	0,25		-0,18	0,50	0,81	1,11	1,63
RENDA FIJA EURO LARGO PLAZO	-0,19	0,02	1,48	1,36	0,56	2,25	2,07	2,21	2,64
RENDA FIJA MIXTA EURO	0,29	2,35	4,58	1,09	0,65	1,90	1,42	1,70	2,33
RENDA VARIABLE MIXTA EURO	0,68	6,91	11,51	3,07	2,94	4,00	1,83	2,18	3,39
RENDA VARIABLE NACIONAL EURO	1,61	12,08	34,10	-1,15	3,20	4,50	1,57	3,35	5,36
RENDA FIJA INTERNACIONAL	0,13	0,89	2,18	1,74	0,50	2,60	1,94	1,74	2,70
RENDA FIJA MIXTA INTERNACIONAL	0,41	2,48	4,75	1,65	1,03	1,55	0,85	0,99	1,83
RENDA VARIABLE MIXTA INTERNACIONAL	1,04	6,36	10,31	3,31	2,88	3,58	1,96	1,67	2,86
RENDA VARIABLE EURO RESTO	2,37	18,76	30,86	5,04	6,08	7,31	3,37	3,03	5,32
RENDA VBLE. INTERNACIONAL EUROPA	1,87	16,44	26,03	5,37	5,42	6,91	2,20	2,36	4,21
RENDA VBLE. INTERNACIONAL EEUU	2,83	20,51	28,41	13,90	13,91	14,01	8,22	4,85	5,64
RENDA VBLE. INTERNACIONAL JAPÓN	3,16	6,15	21,56	6,19	8,06	9,14	2,06	1,73	0,45
RENDA VBLE. INTERNACIONAL EMERGENTES	2,58	5,86	20,86	8,66	7,46	4,37	3,71	6,15	5,70
RENDA VBLE. INTERNACIONAL RESTO	2,49	18,47	31,81	8,61	8,46	9,54	5,58	3,66	4,58
GLOBALES	0,99	6,44	11,23	3,00	3,01	3,72	2,29	1,85	3,04
GARANTIZADOS DE RENDIMIENTO FIJO	-0,14	-0,38	0,74	2,19	1,08	1,94	2,07	2,19	2,98
GARANTIZADOS DE RENDIMIENTO VARIABLE	0,02	0,36	1,38	1,76	0,91	1,97	1,57	1,88	3,29
DE GARANTÍA PARCIAL	1,24	5,23	6,71	1,17	1,38	2,60			
DE GESTIÓN PASIVA	1,11	7,32	12,02	4,27	3,15	4,24			
RETORNO ABSOLUTO	0,35	2,83	5,53	1,45	0,83	1,28			
FONDOS DE INVERSIÓN LIBRE (FIL)	1,36	10,70	21,97	3,85	5,25	6,30			
FONDOS DE FIL	-0,51	2,03	7,49	0,06	0,02	1,01			
TOTALES FONDOS	0,81	5,39	9,45	3,07	2,43	2,89	2,15	2,12	2,41

En este contexto, **los Fondos de Inversión han experimentado en el mes una rentabilidad media del 0,81%**, con rentabilidades positivas en la inmensa mayoría de las categorías, a excepción de aquellos Fondos centrados en Renta Fija como consecuencia del ligero repunte en las TIR. A este respecto los Fondos de Renta Variable son los que más rendimiento han aportado a sus partícipes, destacando las rentabilidades en Renta Variable Internacional Japón y EEUU, con rendimientos entrono al 3%.

En el conjunto del año, los Fondos de Inversión acumulan una **rentabilidad del 5,39%**, donde todas las categorías, salvo las focalizadas en Renta Fija a más corto plazo, 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, que en el caso de la Renta Variable Nacional supera el 12% y la Renta Variable Internacional EEUU por encima del 20%.

INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA

El PATRIMONIO en conjunto de la inversión colectiva (Fondos y Sociedades) ha experimentado un incremento de 3.984 millones de euros respecto al mes de julio, hasta los 589.527 millones de euros, lo que permite situar el patrimonio por encima del registrado en diciembre del año anterior en un 12,7%.

El número de CUENTAS DE PARTÍCIPES se sitúa en 19.906.445, lo que supone un aumento en el año del 14,9%.

Tipo IIC	IIC					
	Patrimonio (millones €)			CUENTAS de partícipes/accionistas ⁽³⁾		
	ago-21	dic-20	% var.2021	ago-21	dic-20	% var.2021
FONDOS DE INVERSIÓN ⁽¹⁾	307.103	274.355	11,9%	14.681.461	12.635.711	16,2%
SICAV	29.222	27.599	5,9%	359.103	382.645	-6,2%
IIC INMOBILIARIAS	1.202	1.196	0,5%	689	692	-0,4%
IICs INTERNACIONALES ⁽²⁾	252.000	220.000	14,5%	4.865.192	4.312.340	12,8%
TOTAL IIC	589.527	523.149	12,7%	19.906.445	17.331.388	14,9%

(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