

DATOS DE FONDOS DE INVERSION 30 JUNIO 2023

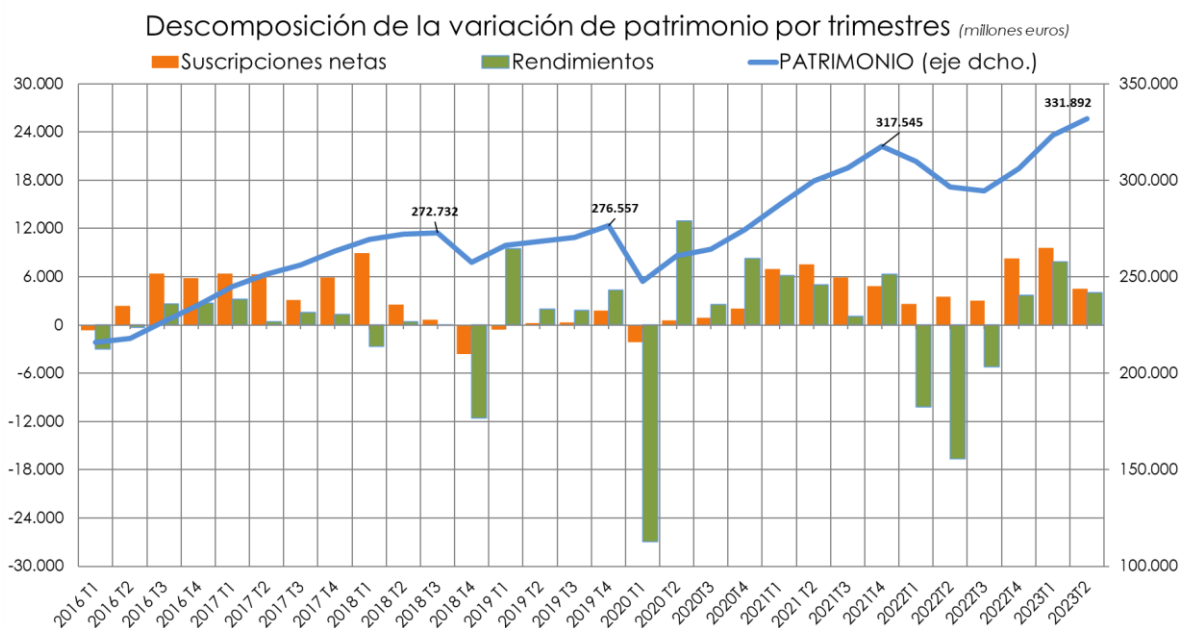
- Hasta junio el patrimonio de los Fondos de Inversión aumenta en 25.693 millones, y se sitúa en 331.892 millones de euros
- Las suscripciones netas en el primer semestre superan los 14.000 millones de euros
- En la primera mitad de 2023, los Fondos de Inversión registran una rentabilidad positiva del 3,9%

PATRIMONIO

En junio, el volumen de activos de los Fondos de Inversión registró un **incremento de 3.609 millones de euros** (1,1%) permitiendo alcanzar un **nuevo máximo histórico al situarse en 331.892 millones de euros**. De esta manera en el conjunto del año los Fondos de Inversión experimentan un incremento próximo a los 25.700 millones de euros (8,4% más que a cierre de 2022).

El incremento del patrimonio de los Fondos de Inversión en junio se explica en un 77% por las revalorizaciones en las carteras por efecto mercado, y el 23% restante gracias a los nuevos flujos de entrada registrados en el mes.

En el conjunto del primer semestre del año las notables rentabilidades aportadas por los mercados financieros, tanto de acciones como de renta fija, aportaron casi la mitad del incremento del volumen de patrimonio en los Fondos de Inversión (11.707 millones de euros), mientras que el 55% restante se debió a las suscripciones netas realizadas por sus partícipes.



Desglosando por categorías, los *Fondos de Renta Variable Internacional*, en términos absolutos, fueron los que mayor incremento registraron en sus patrimonios (1.615 millones de euros), debido principalmente a las rentabilidades aportadas por los mercados bursátiles de referencia, seguidos por los *Fondos de Renta Fija* (1.135 millones de euros), gracias a los flujos de entrada registrados en estas vocaciones.

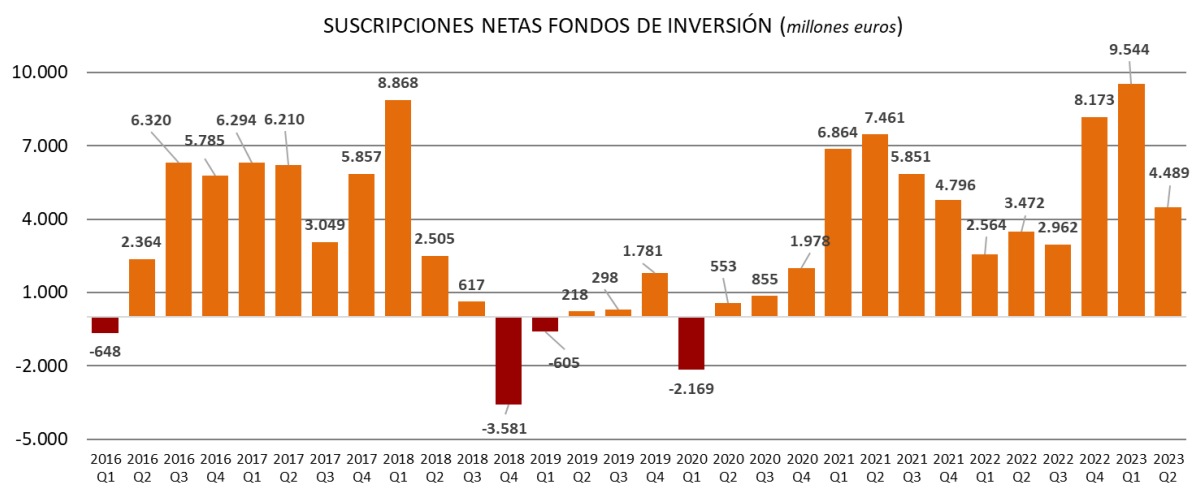
También los *Fondos Monetarios*, *Rentabilidad Objetivo* y *Fondos Índice* experimentaron incrementos en sus patrimonios de cierta magnitud (1.482 millones de euros en su conjunto), con origen en suscripciones netas en los dos primeros casos y por mercado en el tercero.

CATEGORIA DE INVERSIÓN	PATRIMONIO (*)				
	junio-23	Variación			
		junio-23		2023	
		Importe (miles de euros)	%	Importe (miles de euros)	%
RENDA VARIABLE INTERNACIONAL	51.788.072	1.614.691	3,2%	4.224.664	8,9%
RENDA FIJA	103.478.385	1.135.270	1,1%	13.964.969	15,6%
MONETARIOS	7.144.734	567.825	8,6%	1.912.927	36,6%
RENTABILIDAD OBJETIVO	16.892.262	560.369	3,4%	5.646.282	50,2%
FONDOS ÍNDICE	5.491.845	353.913	6,9%	933.298	20,5%
RENDA VARIABLE MIXTA	24.895.392	146.010	0,6%	496.797	2,0%
RETORNO ABSOLUTO	6.415.602	-15.513	-0,2%	-648.595	-9,2%
GARANTIZADOS	13.260.933	-49.106	-0,4%	1.771.557	15,4%
RENDA VARIABLE NACIONAL	3.195.604	-91.533	-2,8%	-56.770	-1,7%
GLOBALES	61.634.460	-206.374	-0,3%	-1.174.528	-1,9%
RENDA FIJA MIXTA	33.871.996	-479.472	-1,4%	-1.592.522	-4,5%
Inversión libre	3.822.273	73.121	2,0%	215.131	6,0%
Total Fondos de Inversión	331.891.559	3.609.201	1,1%	25.693.209	8,4%

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

Por el lado contrario, los *Fondos de Renta Fija Mixta* fueron los que experimentaron un mayor retroceso en sus patrimonios (479 millones de euros) principalmente por los flujos de salida registrados en esta vocación. También los *Fondos Globales* experimentaron descensos en sus patrimonios (206 millones de euros) por el mismo motivo de flujos de salida en esta vocación.

SUSCRIPCIONES Y REEMBOLSOS



Los Fondos de Inversión experimentaron en junio captaciones netas positivas superiores a los 840 millones de euros, encadenando 31 meses consecutivos con captaciones netas positivas.

Hasta junio, los Fondos de Inversión acumulan suscripciones netas de 14.033 millones de euros.

En junio, y al igual que en meses anteriores, las vocaciones más conservadoras continúan captando la atención del partícipe nacional, si bien los *Fondos de Renta Variable Internacional EEUU* volvieron a registrar captaciones netas (409 millones de euros). Los *Fondos de Renta Fija* lideraron las suscripciones netas del mes con casi 1.500 millones de euros, de las cuales 820 millones de euros correspondieron a corto plazo y aquellas con exposición internacional hasta 539 millones de euros. También los *Fondos Rentabilidad Objetivo* (575 millones de euros) y los *Fondos Monetarios* (555 millones) registraron suscripciones netas positivas de elevada magnitud.

En sentido contrario, los *Fondos Globales*, fueron los que mayores flujos de salida experimentaron en el mes (828 millones de euros), seguidos por los *Fondos Mixtos Internacionales* (409 millones de euros).

Hasta junio, los *Fondos de Renta Fija a Largo Plazo* y *Rentabilidad Objetivo* concentran la mayoría de los nuevos flujos de entrada con casi 15.223 millones de euros. Por el contrario, los *Fondos Globales* y *Renta Fija Mixta Internacional* lideran los flujos de salida (3.223 millones de euros y 1.768 millones de euros respectivamente).



RENTABILIDAD

A pesar de las pequeñas correcciones en las valoraciones experimentadas en algún momento puntual en el mes de junio, el notable comportamiento de los mercados bursátiles ha permitido aportar rentabilidades adicionales. En cambio, los mercados de renta fija presentaron rentabilidades negativas debido a los incrementos en las TIR de los bonos. En el plano macro, el BCE elevó los tipos de interés oficiales otros 0,25 puntos básicos hasta situarse en el 4%, y con previsión de volver a incrementar los tipos interés en el mes de julio. En cambio, la FED, después de 10 alzas consecutivas de los tipos, mantuvo sin cambios su tipo oficial.

El índice de referencia de la bolsa española IBEX-35 presentó un incremento del 6%, mostrando un comportamiento destacado frente a sus homólogos europeos. En lo que lleva de año, el IBEX-35, experimenta un incremento del 16,57%, además de situarse en máximos desde diciembre de 2019.

En cuanto a los mercados internacionales, su comportamiento fue muy homogéneo ofreciendo rentabilidades positivas en función del índice (6,47% en el caso de S&P y del 4,56% del DOW JONES). Los mercados asiáticos la tendencia ha sido positiva en sus índices.

RENTABILIDADES MEDIAS ANUALES PONDERADAS DE LOS FONDOS DE INVERSIÓN (30/6/23)

Tipo de Fondo	Mes	2023	1 Año	3 Años	5 Años	10 Años	15 Años	20 Años	25 Años	30 Años
MONETARIOS	0,19	1,04	0,98	0,04	-0,03	0,04	0,51	0,83	1,18	2,04
RENDA FIJA EURO CORTO PLAZO	0,11	1,06	1,18	0,10	-0,11	0,07	0,48	0,84	1,22	2,08
RENDA FIJA EURO LARGO PLAZO	-0,45	1,19	-0,99	-1,84	-0,83	0,56	1,49	1,41	1,82	2,71
RENDA FIJA MIXTA EURO	0,18	2,08	0,95	-0,68	-0,92	0,49	0,83	1,33	1,19	2,47
RENDA VARIABLE MIXTA EURO	1,57	8,78	9,55	3,17	1,13	2,84	1,73	2,74	1,41	3,46
RENDA VARIABLE NACIONAL EURO	5,11	13,64	15,87	13,20	1,06	5,01	2,13	4,80	2,40	5,92
RENDA FIJA INTERNACIONAL	-0,81	0,90	-0,84	-1,71	-0,40	0,81	1,66	1,32	1,67	2,53
RENDA FIJA MIXTA INTERNACIONAL	0,22	2,24	0,82	-0,35	-0,37	0,37	0,46	0,78	0,72	2,00
RENDA VARIABLE MIXTA INTERNACIONAL	1,14	4,52	3,69	1,68	0,63	1,67	1,81	2,15	0,88	2,91
RENDA VARIABLE EURO RESTO	3,11	12,54	17,62	9,62	2,73	5,19	3,91	4,96	2,08	5,54
RENDA VBLE. INTERNACIONAL EUROPA	2,95	10,34	16,01	11,64	4,75	5,85	3,65	4,49	1,62	4,60
RENDA VBLE. INTERNACIONAL EEUU	4,06	14,00	14,33	12,38	10,04	10,86	9,31	6,98	4,37	3,55
RENDA VBLE. INTERNACIONAL JAPÓN	3,34	16,78	19,41	9,41	5,10	7,08	4,71	4,42	1,12	0,59
RENDA VBLE. INTERNACIONAL EMERGENTES	2,75	4,96	1,55	2,89	1,59	2,86	1,19	6,20	4,07	4,09
RENDA VBLE. INTERNACIONAL RESTO	2,77	10,44	11,96	10,61	4,86	6,86	6,32	5,75	2,28	4,38
GLOBALES	1,01	3,34	1,96	1,96	0,47	2,16	1,72	1,96	1,21	2,91
GARANTIZADOS DE RENDIMIENTO FIJO	-0,50	0,51	-2,84	-2,44	-0,62	0,23	1,20	1,37	1,80	
GARANTIZADOS DE RENDIMIENTO VARIABLE DE GARANTÍA PARCIAL	-0,09	1,76	0,17	-0,81	0,01	0,89	1,23	1,48	1,49	
FONDOS ÍNDICE	4,95	16,71	20,90							
RENTABILIDAD OBJETIVO	-0,26	1,05	-0,55							
RETORNO ABSOLUTO	0,33	1,53	1,62	1,31	0,18	0,54				
FONDOS DE INVERSIÓN LIBRE (FIL)	0,92	4,74	5,98	6,55	1,57	4,88				
FONDOS DE FIL	2,00	3,92	0,18	3,19	-0,51	0,63				
TOTALES FONDOS	0,80	3,92	3,46	2,10	0,95	1,67	1,71	1,98	1,55	2,62

En este contexto, los Fondos de Inversión experimentaron en el mes una rentabilidad media del 0,8%, donde la mayoría de las vocaciones obtuvieron rentabilidades positivas, destacando los *Fondos de Renta Variable Nacional Euro* (5,11%), que ya acumulan más de un 13% de rentabilidad en el conjunto del año. En lo que llevamos de año, **los Fondos de Inversión obtienen una rentabilidad positiva del 3,92%**, con todas las categorías de inversión generando rendimientos positivos superiores al 10% en aquellas vocaciones con exposición total a renta variable.

INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA

El PATRIMONIO en conjunto de la inversión colectiva (Fondos y Sociedades) experimenta un incremento de 31.570 millones de euros respecto al mes de diciembre situándose en 600.241 millones de euros (5,6% más que en diciembre de 2022).

El número de CUENTAS DE PARTÍCIPES se sitúa en 22.931.986 lo que supone un aumento en el año del 1,1%.

Tipo IIC	IIC					
	Patrimonio (millones €)			CUENTAS de partícipes/accionistas ⁽³⁾		
	jun-23	dic-22	% var.2023	jun-23	dic-22	% var.2023
IIC NACIONALES	348.241	323.671	7,6%	16.519.919	16.276.721	1,5%
FONDOS DE INVERSIÓN ⁽¹⁾	331.892	306.198	8,4%	16.407.921	16.135.946	1,7%
SICAV	15.074	16.182	-6,9%	111.403	140.082	-20,5%
IIC INMOBILIARIAS	1.276	1.291	-1,1%	595	693	-14,1%
IICs INTERNACIONALES ⁽²⁾	252.000	245.000	2,9%	6.412.067	6.412.067	0,0%
FCP/SICAV	193.000	188.000	2,7%			
ETF	59.000	57.000	3,5%			
TOTAL IIC	600.241	568.671	5,6%	22.931.986	22.688.788	1,1%

(1) Excluidas inversiones en Fondos de la propia Gestora

(2) Últimos datos disponibles (marzo 2023).

(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 (dic 2022)