

NOTA DE PRENSA DATOS PROVISIONALES FONDOS DE INVERSIÓN (JULIO 2023)

- En el año, el patrimonio de los Fondos de Inversión aumenta en casi 29.000 millones de euros y supera los 335.000 millones de euros
- Las suscripciones netas de los partícipes alcanzan los 15.000 millones de euros en el conjunto del año

SUSCRIPCIONES NETAS



918.674

PATRIMONIO



335.134.814

1,0% ↑

PARTICIPES



16.316.415

-0,6% ↓

PATRIMONIO

En julio, gracias al notable comportamiento de los mercados financieros, los Fondos de Inversión **incrementaron su volumen de patrimonio por encima de los 3.200 millones de euros (1%), situándose en torno a los 335.200 millones de euros**. En el conjunto del año el patrimonio de los Fondos de Inversión se incrementa en casi 29.000 millones de euros respecto a finales de 2022 (9,4%).

CATEGORIA DE INVERSIÓN	PATRIMONIO (*)					
	julio-23	Variación				
		julio-23		2023		
		Importe (miles de euros)	%	Importe (miles de euros)	%	
RENDA FIJA	105.022.232	1.543.847	1,5%	15.508.816	17,3%	
RENDA VARIABLE INTERNACIONAL	53.031.607	1.207.032	2,3%	5.468.199	11,5%	
RENTABILIDAD OBJETIVO	17.293.197	400.936	2,4%	6.047.217	53,8%	
MONETARIOS	7.517.079	372.345	5,2%	2.285.272	43,7%	
RENDA VARIABLE MIXTA	25.003.428	144.539	0,6%	604.833	2,5%	
RENDA VARIABLE NACIONAL	3.219.662	24.058	0,8%	-32.712	-1,0%	
RETORNO ABSOLUTO	6.438.968	23.367	0,4%	-625.229	-8,9%	
GARANTIZADOS	13.283.489	22.557	0,2%	1.794.113	15,6%	
RENDA FIJA MIXTA	33.857.425	-14.571	0,0%	-1.607.092	-4,5%	
FONDOS ÍNDICE	5.283.738	-208.108	-0,6%	725.191	15,9%	
GLOBALES	61.358.870	-272.746	-0,4%	-1.450.118	-2,3%	
Inversión libre	3.825.117	-	-	-	-	
Total Fondos de Inversión	335.134.814	3.243.255	1,0%	28.718.490	9,4%	

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

El aumento de patrimonio en el mes de julio se debió tanto a las rentabilidades positivas aportadas por los mercados financieros como a los nuevos flujos de entrada registrados en el mes.

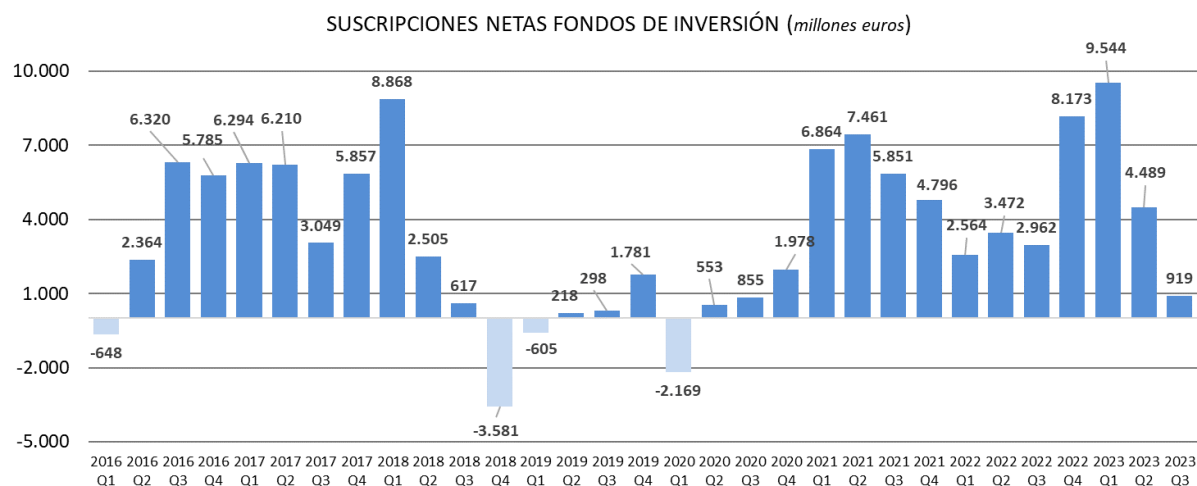
En julio, la práctica totalidad de las vocaciones de inversión registraron alzas en sus patrimonios, donde los *Fondos de Renta Fija* fueron los que mayores incrementos obtuvieron (en torno a los 1.500 millones de euros) gracias tanto a los nuevos flujos de entrada como a las rentabilidades asociadas al incremento de los tipos de interés. Estos Fondos ya superan los 15.500 millones de euros de crecimiento en el conjunto del año (17,3%). También los *Fondos de Renta Variable Internacional* experimentaron relevantes crecimientos en sus patrimonios con especial intensidad (1.200 millones de euros) gracias a las revalorizaciones por efecto mercado en sus carteras además de los nuevos flujos de entrada en estas vocaciones.

Adicionalmente, los *Fondos Rentabilidad Objetivo* y *Fondos Monetarios* obtuvieron incrementos en sus patrimonios (773 millones de euros en su conjunto) debido casi en exclusiva a las suscripciones netas en estas vocaciones. Estas categorías prácticamente han duplicado su patrimonio en el conjunto del año (53,8% y 43,7% respectivamente).

En sentido contrario, los *Fondos Globales* fueron los que mayores retrocesos experimentaron en sus patrimonios (273 millones de euros) penalizados por los reembolsos experimentados en esta vocación de inversión.

También los *Fondos Índice* y los *Fondos Renta Fija Mixta* registraron descensos en sus patrimonios, si bien los primeros fueron de mayor intensidad (208 millones de euros y 15 millones de euros respectivamente), como consecuencia de los reembolsos que experimentaron ambas vocaciones.

SUSCRIPCIONES y REEMBOLSOS



Los Fondos de Inversión volvieron a registrar captaciones netas positivas, **por encima de los 918 millones de euros** en julio. De esta manera, **encadenan 33 meses consecutivos con suscripciones netas positivas**.

Hasta julio, los Fondos de Inversión acumulan prácticamente 15.000 millones de euros de flujos positivos, frente a los 7.200 millones de euros registrados hasta la misma fecha en 2022.

CATEGORÍA DE INVERSIÓN	SUSCRIPCIONES NETAS	
	Jul-23	Acumulado 2023
RENDA FIJA	1.040.646	14.087.785
RENDA VARIABLE INTERNACIONAL	536.751	-470.777
MONETARIOS	366.757	2.217.649
RENTABILIDAD OBJETIVO	338.341	5.689.342
RETORNO ABSOLUTO	10.225	-592.434
RENDA VARIABLE NACIONAL	-21.945	-484.277
GARANTIZADOS	-24.102	1.745.610
RENDA VARIABLE MIXTA	-109.132	-896.341
FONDOS ÍNDICE	-219.726	-48.247
RENDA FIJA MIXTA	-259.544	-2.358.465
GLOBALES	-739.596	-3.937.507
Total general	918.674	14.952.338

En julio los *Fondos de Renta Fija* volvieron a centrar la atención del partícipe nacional y registraron suscripciones netas superiores a los 1.000 millones de euros.

También los *Fondos de Renta Variable Internacional* experimentaron suscripciones netas de cierta magnitud (537 millones de euros).

Adicionalmente los *Fondos Monetarios* y *Rentabilidad Objetivo* registraron suscripciones netas positivas (superiores a los 700 millones de euros en su conjunto).

En el lado de los reembolsos, los *Fondos Globales* registraron las mayores salidas netas por 740 millones de euros, aproximándose a los 4.000 millones de euros en el conjunto del año. También los *Fondos de Renta Fija Mixta* experimentaron reembolsos netos (260 millones de euros) centrados exclusivamente en su vertiente internacional. Adicionalmente, los *Fondos Índice* y los *Fondos de Renta Variable Mixta* experimentaron flujos de salida por importe superior a los 300 millones de euros en su conjunto.

Hasta julio, los *Fondos de Renta Fija* ya acumulan más de 14.000 millones de suscripciones netas.

RENTABILIDAD

A pesar de las pequeñas correcciones en las valoraciones experimentadas a mitad de mes de julio, el notable comportamiento de los mercados financieros de renta variable, ha permitido aportar rentabilidades adicionales a los partícipes de Fondos de Inversión. En el plano macro, el BCE elevó los tipos de interés oficiales otros 0,25 puntos básicos hasta situarse en el 4,25%, y con previsión de volver a incrementar los tipos interés en el mes de julio. También, la FED, y tras la pausa de subidas de tipos de interés en el mes de junio, reanudó las subidas con un incremento del 0,25%.

A fecha de elaboración del informe, el índice de referencia de la bolsa española IBEX-35 presentaba un incremento del 0,96%, mostrando un comportamiento por debajo de la media frente a sus homólogos europeos. En lo que lleva de año, el IBEX-35, experimenta un incremento del 17,69%, 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 (2,96% en el caso de S&P y del 3,06% del DOW JONES). En los mercados asiáticos la tendencia ha heterogénea en sus índices, así en el caso del NIKKEI ha presentado un descenso del 1,3%, y en el caso del HANG SENG un crecimiento del 5,29%.

Categoría de inversión	Rentabilidad julio 2023	Acumulado 2023
MONETARIOS	0,00%	1,04%
RENDA FIJA	0,41%	1,53%
RENDA FIJA MIXTA	0,65%	2,84%
RENDA VARIABLE MIXTA	0,95%	5,62%
RENDA VARIABLE NACIONAL	1,36%	15,00%
RENDA VARIABLE INTERNACIONAL	1,22%	12,50%
GARANTIZADOS	0,28%	1,31%
RETORNO ABSOLUTO	0,13%	1,66%
FONDOS ÍNDICE	0,14%	16,85%
RENTABILIDAD OBJETIVO	0,29%	1,34%
GLOBALES	0,68%	1,73%
Total fondos de inversión	0,61%	4,53%

En este contexto, y a fecha de elaboración del informe, los Fondos de Inversión experimentaron en el mes una rentabilidad media positiva del 0,61%, donde destacaron los *Fondos de Renta Variable Nacional*, con rendimientos superiores al 1%.

Los Fondos de Inversión aportan más de un 4,5% de rentabilidad a sus partícipes en lo que va de año, con especial intensidad en el caso de la renta variable, 15% en el caso de los *Fondos de Renta Variable Nacional* y 12,6% en los *Fondos de Renta Variable Internacional*. También destacan los *Fondos Índice* con rentabilidades en torno al 16%.