

NOTA DE PRENSA DATOS PROVISIONALES FONDOS DE INVERSIÓN (JULIO 2024)

- El volumen de activos de los Fondos de Inversión supera los 376.500 millones de euros, con un incremento de 28.444 millones en el año
- Hasta julio, los Fondos de Inversión registran unas suscripciones netas de 14.800 millones de euros

AVANCE DE DATOS DE FONDOS DE INVERSIÓN (julio 2024)

SUSCRIPCIONES NETAS (millones euro)



PATRIMONIO (millones euro)



RENTABILIDAD (en el año)



PATRIMONIO

En julio, los Fondos de Inversión mantuvieron el ritmo de crecimiento de meses anteriores, centrados en esta ocasión en las suscripciones netas. **El patrimonio de los Fondos de Inversión supera los 376.500 millones de euros** tras registrar un incremento de 2.519 millones de euros (0,7% comparado con junio). En el conjunto del año, el crecimiento en el volumen de activos de los Fondos de Inversión supone un 8,2% (28.444 millones de euros).

CATEGORIA DE INVERSIÓN	PATRIMONIO (*)					
	julio-24	Variación				
		julio-24		2024		
		Importe <small>(miles de euros)</small>	%	Importe <small>(miles de euros)</small>	%	
RENDA FIJA	132.115.146	2.119.680	1,6%	14.578.815	12,4%	
MONETARIOS	19.165.229	721.936	3,9%	8.671.912	82,6%	
RENDA FIJA MIXTA	33.542.425	542.350	1,6%	1.710.255	5,4%	
RENTABILIDAD OBJETIVO	21.292.543	112.667	0,5%	719.736	3,5%	
RENDA VARIABLE NACIONAL	2.789.277	50.067	1,8%	-316.058	-10,2%	
RETORNO ABSOLUTO	6.833.292	44.937	0,7%	165.523	2,5%	
FONDOS ÍNDICE	6.456.997	41.696	0,1%	799.508	14,1%	
GARANTIZADOS	11.415.950	39.943	0,4%	-1.650.153	-12,6%	
RENDA VARIABLE MIXTA	24.202.255	-33.001	-0,1%	-104.668	-0,4%	
GLOBALES	56.838.865	-437.386	-0,8%	-1.280.841	-2,2%	
RENDA VARIABLE INTERNACIONAL	57.604.991	-684.372	-1,2%	5.149.522	9,8%	
Inversión libre	4.252.636	-	-	-	-	
Total Fondos de Inversión	376.509.607	2.518.518	0,7%	28.443.552	8,2%	

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

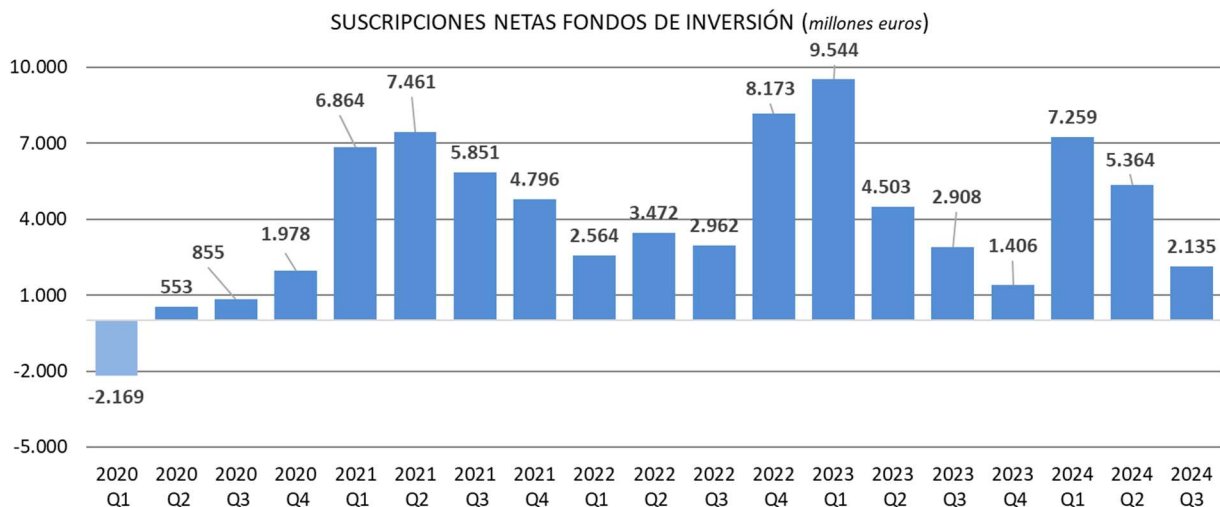
El incremento en el patrimonio de los Fondos de Inversión en el mes se explica en su mayor parte gracias a las suscripciones netas realizadas por sus partícipes y en menor medida a las rentabilidades ligeramente positivas surgidas.

La inmensa mayoría de las categorías de inversión registraron incrementos en sus patrimonios. En términos absolutos, los *Fondos de Renta Fija* fueron los que mayores incrementos registraron (2.120 millones de euros) debido tanto a las suscripciones netas registradas como a las rentabilidades positivas generadas en estas categorías. Los *Fondos Monetarios* lideraron en términos porcentuales las alzas patrimoniales (3,9%) por mismo motivo de rentabilidades y flujos positivos. En el conjunto del año esta categoría registra un aumento de casi 8.700 millones de euros lo que supone un aumento del 82,6% el que va de año.

También los *Fondos de Renta Fija Mixta* y *Fondos de Rentabilidad Objetivo* experimentaron incrementos en sus patrimonios de 655 millones de euros en su conjunto, gracias a las rentabilidades positivas y apoyado por los flujos de entrada en ambos casos.

En el lado contrario, los *Fondos Renta Variable Internacional*, fueron los que mayores descensos experimentaron sus patrimonios (684 millones de euros) debido únicamente a los ajustes en sus carteras por efecto de mercado. El patrimonio de los *Fondos Globales* también registró un descenso debido a las rentabilidades negativas y a los reembolsos registrados en el mes.

SUSCRIPCIONES y REEMBOLSOS



En julio se registraron nuevamente captaciones netas positivas superiores a los 2.100 millones de euros. En el conjunto del año, **las entradas netas a Fondos de Inversión superan 14.758 millones de euros.**

CATEGORIA DE INVERSIÓN	SUSCRIPCIONES NETAS	
	jul-24	Acumulado 2024
RENDA FIJA	1.231.884	12.281.932
MONETARIOS	667.087	8.372.418
RENDA FIJA MIXTA	366.822	1.242.357
RENDA VARIABLE INTERNACIONAL	146.160	-7.453
RENTABILIDAD OBJETIVO	35.248	204.041
FONDOS ÍNDICE	31.168	27.504
RETORNO ABSOLUTO	30.261	-5.476
RENDA VARIABLE NACIONAL	-7.973	-568.364
GARANTIZADOS	-16.038	-1.712.320
RENDA VARIABLE MIXTA	-44.683	-757.920
GLOBALES	-305.335	-4.317.809
Total general	2.134.601	14.758.909

En el mes, los *Fondos Renta Fija* han sido la categoría de elección por los partícipes de Fondos de Inversión (1.232 millones de euros), con especial incidencia en su vertiente de corto plazo. En el conjunto del año esta categoría ya supera los 12.800 millones de euros. El interés del partícipe también se centró en la categoría de *Monetarios* (667 millones de euros (8.372 millones de euros acumulados en el año). Los *Fondos de Renta Fija Mixta* también tuvieron captaciones en el mes (368 millones de euros).

Los *Fondos Renta Variable Internacional* registraron suscripciones netas positivas (146 millones de euros).

En el lado de los reembolsos, los *Fondos Globales* fue la categoría que registró mayores salidas netas, ligeramente superiores a los 300 millones de euros, seguido de la categoría de *Fondos Renta Variable Mixta* (45 millones de euros).

También los *Fondos Garantizados* y *Renta Variable Nacional* experimentaron reembolsos netos cercanos a los 24 millones de euros en su conjunto.

RENTABILIDAD

Tanto el BCE como la FED continúan manteniendo el mismo tono en el proceso de reducción de la inflación en ambas economías, sin fijar un camino preestablecido en la reducción de los tipos de interés oficiales y confiando en que la inflación se acerque a su objetivo del 2%. Los datos de IPC de la eurozona en el mes de junio se situaron en el 2,5% mientras que en EEUU se situaron en el 3% frente al 3,3% anterior. El PIB de la economía americana incrementó un 2,8% en el segundo trimestre del año, frente al 2% esperado. España creció un 0,8% en el segundo trimestre, incrementando la expectativa de crecimiento anual. El FMI incrementa la previsión de crecimiento para 2024 en cuatro décimas hasta el 1,9%.

En julio, el índice de referencia de la bolsa española IBEX-35 experimenta un incremento del 2,4%, siendo un comportamiento por encima del resto de mercados europeos, que registraron rentabilidades mixtas en función del índice. En términos acumulados del año, el IBEX-35 experimenta una revalorización cercana al 11%.

Los mercados internacionales americanos registraron rentabilidades dispares con diferencias en función del índice (-0,4% en el caso de S&P y del 4,2% del DOW JONES). En el caso de los mercados asiáticos, presentaron rentabilidades negativas. De esta manera, en el caso del NIKKEI cerró el mes con un ajuste del 2,7% y un retroceso del HANG SENG del 4%.

Categoría de inversión	Rentabilidad julio 2024	Acumulado 2024
MONETARIOS	0,24%	1,95%
RENTA FIJA	0,63%	1,54%
RENTA FIJA MIXTA	0,48%	2,54%
RENTA VARIABLE MIXTA	0,00%	4,20%
RENTA VARIABLE NACIONAL	2,07%	9,99%
RENTA VARIABLE INTERNACIONAL	-1,48%	10,35%
GARANTIZADOS	0,44%	1,36%
RETORNO ABSOLUTO	0,16%	2,67%
FONDOS ÍNDICE	0,11%	13,94%
RENTABILIDAD OBJETIVO	0,31%	1,59%
GLOBALES	-0,29%	0,99%
Total fondos de inversión	0,07%	3,82%

En este contexto, y a fecha de elaboración del informe, los Fondos de Inversión experimentaron en el mes una rentabilidad media positiva próxima al 0,1%.

En el mes, todas las categorías de inversión, a excepción de la *Renta Variable Internacional* y *Fondos Globales*, registraron rentabilidades positivas, con mayor intensidad en los mercados bursátiles nacionales. Así los *Fondos de Renta Variable Nacional*, registraron rentabilidades positivas del 2,1% (10% en el

conjunto del año). También aquellas categorías con mayor componente de renta fija a largo plazo en sus carteras, experimentaron rentabilidades positivas de cierta magnitud.

En los siete primeros meses del año, los Fondos de Inversión generan una rentabilidad media positiva del 3,8%.