

NOTA DE PRENSA DATOS PROVISIONALES FONDOS DE INVERSIÓN (JUNIO 2025)

- El patrimonio de los Fondos de Inversión registra en el mes un aumento de 1.850 millones, superando los 420.000 millones de euros
- En la primera mitad del año, las suscripciones netas positivas en Fondos de Inversión superan los 16.960 millones de euros

AVANCE DE DATOS DE FONDOS DE INVERSIÓN (junio 2025)

SUSCRIPCIONES NETAS (millones euro)



1.264 ↑

PATRIMONIO (millones euro)



420.092

0,4% ↑

RENTABILIDAD



0,1% ↑

PATRIMONIO

A pesar de la elevada volatilidad experimentada en los mercados financieros en el mes, el patrimonio de los Fondos de Inversión volvió a incrementarse en 1.851 millones de euros hasta los 420.092 millones de euros, lo que supone un avance del 0,4% respecto al cierre de mayo. En lo que va de año, el incremento del volumen de activos supera los 20.783 millones de euros (5,2%).

CATEGORIA DE INVERSIÓN	PATRIMONIO (*)				
	junio-25	Variación			
		junio-25		2025	
		Importe (miles de euros)	%	Importe (miles de euros)	%
RENTA FIJA	165.797.218	2.501.021	1,5%	20.325.798	14,0%
RENTA FIJA MIXTA	37.577.787	763.777	2,1%	1.850.241	5,2%
RETORNO ABSOLUTO	8.007.340	78.488	1,0%	775.223	10,7%
RENTA VARIABLE MIXTA	23.667.701	-9.300	0,0%	-1.072.088	-4,3%
RENTA VARIABLE NACIONAL	3.149.598	-72.122	-2,2%	504.466	19,1%
RENTA VARIABLE INTERNACIONAL	60.531.507	-87.411	-0,1%	-614.998	-1,0%
MONETARIOS	24.364.779	-100.170	-0,4%	1.520.175	6,7%
GLOBALES	58.159.500	-138.749	-0,2%	923.973	1,6%
GARANTIZADOS	8.110.684	-152.027	-1,8%	-1.816.450	-18,3%
FONDOS ÍNDICE	6.639.067	-374.420	-1,0%	-134.799	-2,0%
RENTABILIDAD OBJETIVO	19.415.530	-558.513	-2,8%	-1.478.620	-7,1%
Inversión libre	4.671.173	-	-	-	-
Total Fondos de Inversión	420.091.884	1.850.574	0,4%	20.782.921	5,2%

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

En el mes, los nuevos flujos de entrada realizados por los partícipes explicaron el 70% del aumento de patrimonio de los Fondos de Inversión, mientras que el 30% restante se debe a las revalorizaciones de cartera por efecto de mercado.

Los *Fondos de Renta Fija*, fue la categoría que registró el mayor incremento de activos en términos absolutos (2.501 millones de euros) debido principalmente a las suscripciones netas registradas, con especial intensidad en aquellas con mayor exposición a corto plazo, junto con la rentabilidad ligeramente positiva obtenida por sus Fondos.

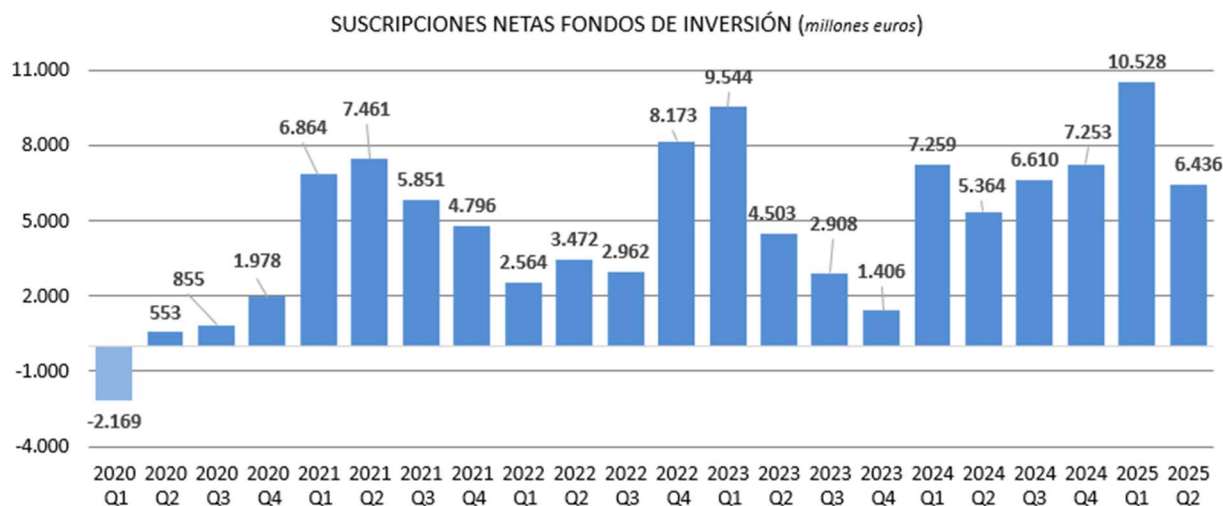
Los *Fondos de Renta Fija Mixta* fue la categoría que mayor incremento reflejó en términos porcentuales (2,1%) debido a los nuevos flujos de entrada registrados durante el mes y acompañado también por rentabilidad positiva.

Adicionalmente, los *Fondos Retorno Absoluto* registraron incrementos en su volumen de activos por efecto suscripciones y rentabilidad.

Por el lado contrario, los *Fondos Rentabilidad Objetivo* fue la categoría que mayores retrocesos experimento en su volumen de activos (559 millones de euros) debido a vencimientos no renovados.

Los *Fondos Índice* también registraron descensos en su volumen de activos (374 millones de euros en su conjunto) debido a los reembolsos registrados en el mes y a las correcciones en sus carteras por efecto de mercado. También los *Fondos Garantizados*, debido a vencimientos en sus carteras, experimentaron descensos en su volumen de activos (152 millones de euros).

SUSCRIPCIONES y REEMBOLSOS



En junio, los **Fondos de Inversión captaron más de 1.260 millones de euros en suscripciones netas**, lo que pone de manifiesto la confianza que los inversores siguen mostrando en este vehículo de ahorro a largo plazo en momentos de elevada incertidumbre y volatilidad en los mercados financieros.

En términos acumulados, los Fondos de Inversión ya superan los 16.965 millones de euros de flujos de entrada positivos, **la mayor cifra acumulada en la primera mitad de año desde 2015**.

CATEGORIA DE INVERSIÓN	SUSCRIPCIONES NETAS	
	jun-25	Acumulado 2025
RENTA FIJA	2.309.541	18.333.449
RENTA FIJA MIXTA	692.946	2.437.271
RETORNO ABSOLUTO	52.611	582.619
RENTA VARIABLE NACIONAL	-5.268	-48.869
RENTA VARIABLE MIXTA	-60.444	-180.447
MONETARIOS	-139.353	1.263.338
GARANTIZADOS	-151.294	-1.932.952
FONDOS ÍNDICE	-250.354	-313.679
RENTA VARIABLE INTERNACIONAL	-292.818	-232.280
GLOBALES	-305.144	-1.277.839
RENTABILIDAD OBJETIVO	-586.323	-1.665.599
Total general	1.264.099	16.965.013

En el mes se mantuvo la tendencia observada desde principios de año, con los partícipes enfocando sus aportaciones hacia las categorías con mayor presencia en renta fija. En este contexto, los Fondos de Renta Fija lideraron las suscripciones netas, registrando flujos de entrada positivos por valor de 2.309 millones de euros, destacando especialmente aquellos con vencimientos a corto plazo. En lo que va de año, estas categorías ya acumulan suscripciones netas superiores a los 18.333 millones de euros.

Los Fondos *Renta Fija Mixta* también registraron flujos positivos de cierta magnitud (693 millones de euros).

Por el lado de los reembolsos, los Fondos *Rentabilidad Objetivo* fueron los que experimentaron mayores salidas netas (586 millones de euros). Adicionalmente, los Fondos *Globales* y *Renta Variable Internacional* registraron reembolsos por 598 millones de euros en su conjunto.

También los *Fondos Índice*, *Garantizados* y *Monetarios* registraron también flujos de salida (540 millones en su conjunto).

RENTABILIDAD

La escalada bélica en Oriente Medio marcó el comportamiento de los mercados financieros en el mes, provocando que los índices mundiales experimentaran correcciones en sus índices de referencia, generando temores de un conflicto a mayor escala. Esta tensión geopolítica generó una fuerte volatilidad en los mercados generando incrementos en los riesgos tanto para el crecimiento económico como para la inflación. También el mes estuvo marcado por el preliminar acuerdo comercial entre EEUU y China que permite rebajar las tensiones comerciales.

El BCE procedió a recortar nuevamente los tipos de interés en otros 25 p.b. hasta situarse en el 2%. Por parte de la FED mantuvo los tipos en el 4,5% además de avisar sobre un entorno de aumento de la inflación a medio plazo.

El IPC en España se sitúa en el 2,2% en junio (2% en mayo). En EEUU la inflación aumentó hasta el 2,4% (2,3% abril).

El índice de referencia de la bolsa española IBEX-35 experimenta un descenso del 1,1%, situándose por encima de los 13.990 puntos. En los seis primeros meses del año, el IBEX-35 ya acumula una rentabilidad del 20,7%, ofreciendo un comportamiento similar en comparación con sus homólogos europeos. La rentabilidad interanual del IBEX es del 27,9%.

Los mercados internacionales americanos registran también aumentos mensuales en sus valoraciones (4,9% en el caso de S&P y del 4,3% del DOW JONES).

Categoría de inversión	Rentabilidad junio 2025	Acumulado 2025
MONETARIOS	0,12%	1,05%
RENTA FIJA	0,08%	1,21%
RENTA FIJA MIXTA	0,15%	1,04%
RENTA VARIABLE MIXTA	0,18%	0,83%
RENTA VARIABLE NACIONAL	-2,11%	21,82%
RENTA VARIABLE INTERNACIONAL	0,30%	-0,34%
GARANTIZADOS	-0,05%	1,42%
RETORNO ABSOLUTO	0,29%	2,30%
FONDOS ÍNDICE	-1,81%	4,17%
RENTABILIDAD OBJETIVO	0,10%	1,15%
GLOBALES	0,24%	0,61%
Total fondos de inversión	0,11%	1,15%

En este contexto, a fecha de elaboración del informe, los Fondos de Inversión experimentan en el mes una rentabilidad media positiva del 0,11%.

En junio, las rentabilidades de los Fondos mostraron un comportamiento mixto. Las categorías con mayor rentabilidad fueron *Renta Variable Internacional* (0,30%), *Retorno Absoluto* (0,29%) y *Globales* (0,24%). También destacaron los Fondos de *Renta Fija Mixta* (0,15%) y

Monetarios (0,12%) beneficiados por un entorno de tipos más estables. En contraste, los Fondos *Renta Variable Nacional* y *Fondos Índice* reflejaron las mayores caídas en rentabilidad consecuencia de la volatilidad de los mercados locales.

Hasta junio, los Fondos de Inversión acumulan en media una rentabilidad positiva del 1,15%, donde los *Fondos de Renta Variable Nacional* acumulan una rentabilidad próxima al 22%.

En términos interanuales, los Fondos de Inversión acumulan una rentabilidad del 5%.