

FONDOS DE INVERSIÓN

JUNIO 2026

- El **patrimonio** se situó en 479.342 millones de euros
- Las **suscripciones netas** en el año alcanzan los 10.644 millones
- La **rentabilidad** interanual aumenta hasta el 7,9%

PATRIMONIO

En junio los Fondos de Inversión volvieron a registrar un incremento en el volumen de activos como consecuencia del comportamiento de los mercados financieros, que revalorizaron las carteras por efecto de mercado, además de los nuevos flujos de entrada habidos en el mes.

El patrimonio de los Fondos de Inversión aumentó en 4.138 millones de euros, lo que supone un crecimiento del 0,9% respecto al mes anterior situándose en 479.342 millones de euros. **En lo que va de año, el patrimonio acumula un incremento de 28.454 millones de euros (6,3%).**

Las rentabilidades positivas aportadas por los mercados financieros explicaron el 54% del aumento del volumen de activos, mientras que el 46% restante se debió a los flujos de entrada registrados en el mes.

| CATEGORIA DE INVERSIÓN | PATRIMONIO (*) | | | | |
|----------------------------------|--------------------|-----------------------------|-------------|-----------------------------|-------------|
| | junio-26 | Variación | | | |
| | | junio-26 | | 2026 | |
| | | Importe (miles de euros) | % | Importe (miles de euros) | % |
| RENDA FIJA | 188.848.726 | 2.746.865 | 1,5% | 8.618.612 | 4,8% |
| GLOBALES | 65.668.686 | 1.155.689 | 1,8% | 4.177.429 | 6,8% |
| RENDA VARIABLE INTERNACIONAL | 78.965.176 | 1.011.405 | 1,3% | 12.385.758 | 18,6% |
| RENDA VARIABLE MIXTA | 27.504.318 | 452.686 | 1,7% | 2.456.910 | 9,8% |
| RENDA FIJA MIXTA | 44.363.956 | 174.909 | 0,4% | 2.784.593 | 6,7% |
| RENDA VARIABLE NACIONAL | 4.091.267 | 148.296 | 3,8% | 512.982 | 14,3% |
| RETORNO ABSOLUTO | 9.697.543 | 56.928 | 0,6% | 339.978 | 3,6% |
| RENTABILIDAD OBJETIVO | 18.351.338 | -233.810 | -1,3% | -322.174 | -1,7% |
| MONETARIOS | 23.738.302 | -323.476 | -1,3% | -862.659 | -3,5% |
| FONDOS ÍNDICE | 7.604.656 | -353.733 | -4,4% | 141.355 | 1,9% |
| GARANTIZADOS | 5.188.166 | -740.013 | -12,5% | -2.000.520 | -27,8% |
| Inversión libre | 5.320.313 | 42.080 | 0,8% | 221.599 | 4,3% |
| Total Fondos de Inversión | 479.342.448 | 4.137.826 | 0,9% | 28.453.861 | 6,3% |

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

Fondos de Renta Fija

Incremento patrimonial de más de 2.747 millones de euros (1,5%) por motivo rentabilidades y flujos de entrada positivos. En el año ya aumentan su patrimonio un 4,8%

Fondos RV Internac. y Globales

Crecimiento de 2.167 millones de euros de manera agregada, debido, por partes iguales, tanto a rentabilidades positivas como por flujos de entrada.

Fondos Mixtos

Crecimiento de 628 millones, debido a revalorizaciones de carteras por efecto de mercado y suscripciones netas principalmente en su tipología de acciones.

SUSCRIPCIONES Y REEMBOLSOS

Los Fondos de Inversión volvieron a registrar flujos de entrada positivos por importe de 1.904 millones.

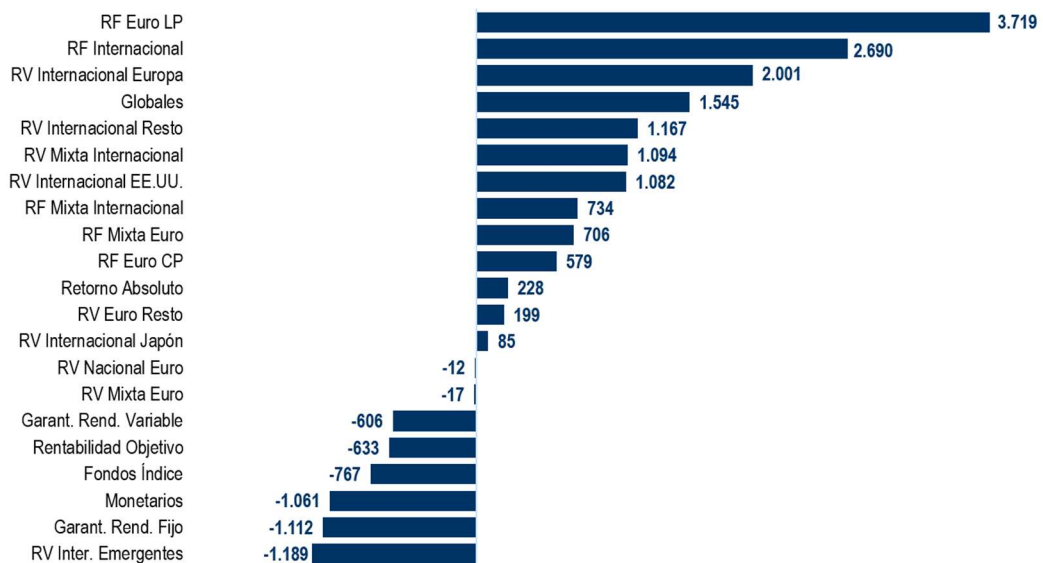
En el año, las suscripciones netas ya alcanzan los 10.644 millones de euros.

En el año, los *Fondos Renta Fija Largo Plazo* acumulan 3.719 millones de euros de entradas positivas, seguidos por los *Fondos Renta Fija Internacional* (2.690

millones de euros). También los *Fondos Renta Variable Internacional Europa y Globales* acumulan 3.546 millones en su conjunto.

Adicionalmente los *Fondos Mixtos* superan los 2.516 millones de flujos positivos en su conjunto, principalmente en su componente de renta fija.

Suscripciones netas 2026 (millones €)



Fuente: INVERCO

RENTABILIDAD

| RENTABILIDADES MEDIAS ANUALES PONDERADAS NETAS DE GASTOS Y COMISIONES (30/06/26) | | | | | | | | | | |
|--|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Tipo de Fondo | Mes | 2026 | 1 Año | 3 Años | 5 Años | 10 Años | 15 Años | 20 Años | 25 Años | 30 Años |
| MONETARIOS | 0,15 | 0,82 | 1,64 | 2,60 | 1,58 | 0,69 | 0,80 | 1,03 | 1,18 | 1,54 |
| RENDA FIJA EURO CORTO PLAZO | 0,17 | 0,80 | 1,65 | 2,76 | 1,57 | 0,71 | 0,86 | 1,02 | 1,24 | 1,66 |
| RENDA FIJA EURO LARGO PLAZO | 0,29 | 0,78 | 1,64 | 3,42 | 0,49 | 0,58 | 1,64 | 1,72 | 1,91 | 2,30 |
| RENDA FIJA MIXTA EURO | 0,40 | 1,29 | 2,58 | 4,20 | 1,11 | 0,90 | 1,39 | 1,38 | 1,50 | 2,13 |
| RENDA VARIABLE MIXTA EURO | 1,33 | 5,66 | 11,20 | 7,78 | 4,33 | 3,78 | 3,35 | 2,51 | 2,35 | 3,46 |
| RENDA VARIABLE NACIONAL EURO | 3,32 | 10,55 | 33,07 | 25,36 | 16,95 | 10,59 | 7,27 | 5,44 | 5,63 | 7,07 |
| RENDA FIJA INTERNACIONAL | 0,37 | 0,81 | 2,04 | 3,29 | 0,63 | 0,61 | 1,81 | 1,63 | 1,46 | 2,35 |
| RENDA FIJA MIXTA INTERNACIONAL | 0,44 | 2,56 | 5,05 | 4,84 | 1,55 | 1,33 | 1,37 | 1,06 | 1,02 | 1,80 |
| RENDA VARIABLE MIXTA INTERNACIONAL | 0,74 | 5,09 | 9,65 | 7,24 | 3,09 | 3,04 | 2,87 | 2,24 | 1,55 | 2,81 |
| RENDA VARIABLE EURO RESTO | 2,54 | 10,52 | 19,89 | 13,97 | 8,82 | 7,67 | 6,34 | 4,72 | 3,60 | 5,64 |
| RENDA VBLE. INTERNACIONAL EUROPA | 2,12 | 9,61 | 20,67 | 12,80 | 9,75 | 7,71 | 6,51 | 4,10 | 3,25 | 4,92 |
| RENDA VBLE. INTERNACIONAL EEUU | 0,92 | 11,33 | 22,38 | 16,56 | 11,13 | 12,35 | 12,11 | 8,78 | 5,21 | 5,96 |
| RENDA VBLE. INTERNACIONAL JAPÓN | 4,38 | 28,45 | 49,77 | 21,47 | 14,30 | 11,75 | 10,16 | 4,96 | 3,26 | 2,50 |
| RENDA VBLE. INTERNACIONAL EMERGENTES | 1,44 | 31,46 | 51,02 | 21,31 | 8,01 | 8,73 | 5,16 | 5,16 | 5,93 | 6,09 |
| RENDA VBLE. INTERNACIONAL RESTO | -0,06 | 13,80 | 26,78 | 15,03 | 8,97 | 8,92 | 8,25 | 6,42 | 3,94 | 5,11 |
| GLOBALES | 0,58 | 5,38 | 10,18 | 7,40 | 3,21 | 3,18 | 3,03 | 2,51 | 1,76 | 2,96 |
| GARANTIZADOS DE RENDIMIENTO FIJO | 0,17 | 0,49 | 1,05 | 2,41 | -0,25 | 0,41 | 1,26 | 1,51 | 1,73 | 2,47 |
| GARANTIZADOS DE RENDIMIENTO VARIABLE | 1,03 | 2,18 | 4,59 | 4,37 | 1,85 | 1,40 | 1,83 | 1,72 | 1,84 | 3,07 |
| FONDOS ÍNDICE | 3,15 | 12,90 | 29,31 | 21,06 | 15,00 | | | | | |
| RENTABILIDAD OBJETIVO | 0,17 | 0,61 | 1,31 | 2,63 | 0,30 | | | | | |
| RETORNO ABSOLUTO | -0,06 | 1,28 | 3,43 | 4,82 | 2,33 | 1,59 | 1,44 | | | |
| FONDOS DE INVERSIÓN LIBRE (FIL) | 0,04 | 2,84 | 6,68 | 5,70 | 2,74 | 4,44 | 4,54 | | | |
| FONDOS DE FIL | 0,40 | 1,61 | 2,94 | 5,78 | 3,27 | 1,62 | 1,59 | | | |
| TOTALES FONDOS | 0,50 | 4,21 | 7,87 | 6,58 | 3,21 | 2,85 | 2,79 | 2,43 | 2,21 | 2,54 |

Los Fondos de Inversión experimentaron en el mes una rentabilidad media positiva del 0,5%.

En junio, la práctica totalidad de las vocaciones experimentaron rentabilidades positivas donde aquellas con más exposición a mercados bursátiles japoneses y nacionales y europeos fueron los que mayores incrementos experimentaron (4,4%, 3,3% y 2,5% respectivamente).

En términos interanuales, los Fondos de Inversión acumulan una rentabilidad del 7,9%, donde los Fondos de Renta Variable Internacional Emergentes destacan con una rentabilidad positiva del 51%, seguidos por los Fondos de Renta Variable Internacional Japón con rentabilidades próximas al 50%. También los Fondos de Renta Variable Nacional acumulan rentabilidades muy positivas que superan el 33%.

INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA

| Tipo IIC | IIC | | | | | |
|-------------------------------------|-------------------------|----------------|-------------|--|-------------------|-------------|
| | Patrimonio (millones €) | | | CUENTAS de partícipes/accionistas ⁽³⁾ | | |
| | jun-26 | dic-25 | % var.2026 | jun-26 | dic-25 | % var.2026 |
| IIC NACIONALES | 503.181 | 472.734 | 6,4% | 19.136.934 | 17.924.343 | 6,8% |
| FONDOS DE INVERSIÓN ⁽¹⁾ | 479.342 | 450.889 | 6,3% | 19.041.915 | 17.829.657 | 6,8% |
| SICAV | 22.784 | 20.791 | 9,6% | 94.916 | 94.583 | 0,4% |
| IIC INMOBILIARIAS | 1.054 | 1.054 | 0,0% | 103 | 103 | 0,0% |
| IICs INTERNACIONALES ⁽²⁾ | 383.000 | 370.000 | 3,5% | 10.136.453 | 10.136.453 | 0,0% |
| FCP/SICAV | 252.827 | 249.666 | 1,3% | | | |
| ETF | 130.173 | 120.334 | 8,2% | | | |
| TOTAL IIC | 886.181 | 842.734 | 5,2% | 29.273.387 | 28.060.796 | 4,3% |

(1) Excluidas inversiones en Fondos de la propia Gestora

(2) Últimos datos disponibles (marzo 2026).

(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 2025)