

FONDOS DE INVERSIÓN

JULIO 2026

- El **patrimonio** se situó en 478.069 millones de euros
- Las **suscripciones netas** en el año alcanzan los 10.959 millones
- La **rentabilidad** interanual aumenta hasta el 6,4%

PATRIMONIO

En julio los Fondos de Inversión registraron una ligera corrección en el volumen de activos como consecuencia del comportamiento de los mercados financieros, que ajustaron las carteras por efecto de mercado, compensado parcialmente por los flujos de entrada habidos en el mes.

El patrimonio de los Fondos de Inversión disminuyó en 1.273 millones de euros, lo que supone un descenso del -0,3% respecto al mes anterior situándose en 478.069 millones de euros. **En lo que va de año, el patrimonio acumula un incremento de 27.181 millones de euros (6%).**

Las rentabilidades negativas aportadas por los mercados financieros (inferior a los 1.600 millones), explicaron en su totalidad el ajuste en el volumen de activos, mientras que los flujos de entrada positivos (316 millones de euros) amortiguaron parte del ajuste.

CATEGORIA DE INVERSIÓN	PATRIMONIO (*)				
	julio-26	Variación			
		julio-26		2026	
		Importe (miles de euros)	%	Importe (miles de euros)	%
RENTA FIJA MIXTA	45.042.875	678.918	1,5%	3.463.512	8,3%
RENTA VARIABLE INTERNACIONAL	79.543.588	578.412	0,7%	12.964.169	19,5%
RENTABILIDAD OBJETIVO	18.879.473	528.135	2,9%	205.961	1,1%
RENTA VARIABLE MIXTA	27.847.182	342.864	1,2%	2.799.774	11,2%
RENTA VARIABLE NACIONAL	4.159.135	67.868	1,7%	580.849	16,2%
RETORNO ABSOLUTO	9.743.052	45.510	0,5%	385.487	4,1%
FONDOS ÍNDICE	7.622.026	17.370	0,2%	158.725	2,1%
GARANTIZADOS	5.113.504	-74.662	-1,4%	-2.075.182	-28,9%
GLOBALES	65.510.436	-158.250	-0,2%	4.019.179	6,5%
MONETARIOS	23.540.567	-197.736	-0,8%	-1.060.395	-4,3%
RENTA FIJA	185.746.428	-3.102.299	-1,6%	5.516.313	3,1%
Inversión libre	5.321.087	773	0,0%	222.373	4,4%
Total Fondos de Inversión	478.069.352	-1.273.096	-0,3%	27.180.765	6,0%

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

Fondos Mixtos

Incremento patrimonial de 1.022 millones de euros en su conjunto, con mayor intensidad en su componente de renta fija (679 millones), debido exclusivamente a flujos de entrada positivos.

Fondos RV Internacional

Crecimiento de 578 millones de euros para el conjunto de estas categorías, también por flujos de entrada. En el año, su patrimonio acumula un aumento del 19,5% (12.964 millones).

Fondos Rentabilidad Objetivo

Crecimiento de 528 millones, debido a suscripciones netas principalmente. En el año ya registran aumentos positivos de 206 millones de euros.

SUSCRIPCIONES Y REEMBOLSOS

Los Fondos de Inversión volvieron a registrar flujos de entrada positivos por importe de 316 millones.

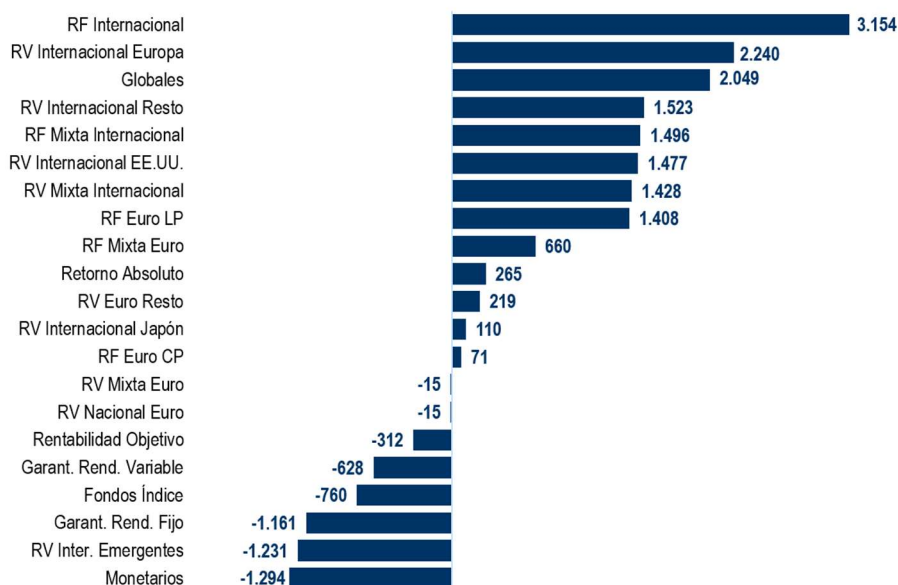
En el año, las suscripciones netas ya alcanzan los 10.959 millones de euros.

En el año, los *Fondos Renta Fija Internacional* acumulan 3.154 millones de euros de entradas positivas, seguidos por los *Fondos Renta Variable Internacional Europa* (2.240 millones de euros).

También los *Fondos Globales* acumulan suscripciones que superan los 2.000 millones.

Adicionalmente los *Fondos Mixtos* superan los 3.569 millones de flujos positivos en su conjunto, principalmente en su vertiente de exposición geográfica a mercados internacionales tanto de acciones como de bonos.

Suscripciones netas 2026 (millones €)



Fuente: INVERCO

RENTABILIDAD

RENTABILIDADES MEDIAS ANUALES PONDERADAS NETAS DE GASTOS Y COMISIONES (31/07/26)										
Tipo de Fondo	Mes	2026	1 Año	3 Años	5 Años	10 Años	15 Años	20 Años	25 Años	30 Años
MONETARIOS	0,15	0,97	1,64	2,55	1,63	0,71	0,80	1,03	1,17	1,53
RENTA FIJA EURO CORTO PLAZO	0,09	0,89	1,58	2,68	1,58	0,71	0,87	1,02	1,22	1,65
RENTA FIJA EURO LARGO PLAZO	-0,65	0,13	0,77	3,00	0,25	0,45	1,64	1,66	1,85	2,27
RENTA FIJA MIXTA EURO	-0,25	1,04	1,99	3,82	0,98	0,80	1,46	1,33	1,51	2,12
RENTA VARIABLE MIXTA EURO	-0,17	5,48	10,69	7,30	4,15	3,50	3,56	2,43	2,41	3,50
RENTA VARIABLE NACIONAL EURO	1,76	12,49	31,30	25,00	17,58	10,07	7,83	5,37	5,86	7,27
RENTA FIJA INTERNACIONAL	-0,71	0,09	0,84	2,94	0,41	0,49	1,71	1,56	1,44	2,32
RENTA FIJA MIXTA INTERNACIONAL	-0,66	1,88	3,59	4,35	1,36	1,19	1,35	1,00	1,01	1,77
RENTA VARIABLE MIXTA INTERNACIONAL	-0,71	4,35	7,52	6,57	2,86	2,79	2,95	2,18	1,65	2,86
RENTA VARIABLE EURO RESTO	0,28	10,82	19,28	13,30	8,67	7,20	6,74	4,67	3,75	5,81
RENTA VBLE. INTERNACIONAL EUROPA	1,14	10,86	20,92	12,39	9,91	7,45	6,82	4,08	3,46	5,11
RENTA VBLE. INTERNACIONAL EEUU	-1,38	9,79	14,90	15,03	10,37	11,84	12,09	8,71	5,36	6,26
RENTA VBLE. INTERNACIONAL JAPÓN	-4,33	22,88	41,51	19,20	13,72	10,62	9,72	4,79	3,59	2,42
RENTA VBLE. INTERNACIONAL EMERGENTES	-6,52	22,88	37,29	17,11	7,84	7,61	4,70	4,66	6,03	6,07
RENTA VBLE. INTERNACIONAL RESTO	-0,12	13,67	22,47	13,81	8,94	8,48	8,56	6,39	4,16	5,25
GLOBALES	-0,84	4,50	8,01	6,64	2,97	2,93	3,10	2,44	1,86	3,03
GARANTIZADOS DE RENDIMIENTO FIJO	-0,10	0,39	0,94	2,26	-0,34	0,38	1,30	1,48	1,71	2,45
GARANTIZADOS DE RENDIMIENTO VARIABLE	-0,04	2,13	4,26	4,20	1,78	1,34	1,93	1,66	1,84	3,06
FONDOS ÍNDICE	0,10	13,00	25,20	20,32	14,87	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
RENTABILIDAD OBJETIVO	0,02	0,63	1,24	2,49	0,24	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
RETORNO ABSOLUTO	0,16	1,44	3,16	4,68	2,32	1,55	1,49	0,00	0,00	0,00
FONDOS DE INVERSIÓN LIBRE (FIL)	0,05	2,89	5,40	5,34	2,87	4,09	4,70	0,00	0,00	0,00
FONDOS DE FIL	0,00	1,61	2,94	5,78	3,26	1,54	1,50	0,00	0,00	0,00
TOTALES FONDOS	-0,42	3,77	6,41	6,04	3,07	2,69	2,83	2,38	2,22	2,51

Los Fondos de Inversión experimentaron en el mes una rentabilidad media negativa del -0,4%.

En julio, la práctica totalidad de las vocaciones experimentaron rentabilidades negativas donde aquellas con mayor exposición a mercados bursátiles nacionales y europeos fueron los que aportaron mayores retornos (1,8% y 1,1% respectivamente).

En términos interanuales, los Fondos de Inversión acumulan una rentabilidad del 6,4%, donde los *Fondos de Renta Variable Internacional Emergentes* y *Japón* destacan con una rentabilidad positiva en torno al 40% (23% en el año), También los *Fondos de Renta Variable Nacional* acumulan rentabilidades muy positivas que superan el 31% (12,5% hasta julio).

INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA

IIC						
Tipo IIC	Patrimonio (millones €)			CUENTAS de partícipes/accionistas ⁽³⁾		
	jul-26	dic-25	% var. 2026	jul-26	dic-25	% var. 2026
IIC NACIONALES	501.756	472.734	6,1%	19.364.033	17.924.343	8,0%
FONDOS DE INVERSIÓN ⁽¹⁾	478.069	450.889	6,0%	19.270.269	17.829.657	8,1%
SICAV	22.632	20.791	8,9%	93.661	94.583	-1,0%
IIC INMOBILIARIAS	1.054	1.054	0,0%	103	103	0,0%
IICs INTERNACIONALES ⁽²⁾	383.000	370.000	3,5%	10.941.902	10.136.453	7,9%
FCP/SICAV	252.827	249.666	1,3%			
ETF	130.173	120.334	8,2%			
TOTAL IIC	884.756	842.734	5,0%	30.305.935	28.060.796	8,0%

(1) Excluidas inversiones en Fondos de la propia Gestora

(2) Últimos datos disponibles (junio 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 (mar 2026)