

## NOTA DE PRENSA DATOS PROVISIONALES FONDOS DE INVERSIÓN MOBILIARIA (DICIEMBRE 2016)

### PATRIMONIO

El volumen de activos de los Fondos de Inversión Mobiliaria a finales de diciembre 2016, se ha situado en **234.432 millones de euros**, lo que supone un **incremento de 3.873 millones respecto al mes anterior** (1,7% de aumento respecto a noviembre).

De esta forma, los Fondos de Inversión cierran 2016 con un crecimiento anual de **14.566 millones de euros** (6,6% de incremento respecto a 2015).

En los últimos cuatro años, los Fondos de Inversión experimentan aumentos patrimoniales que superan los 112.000 millones de euros (casi duplicando la cifra de activos de finales de 2012).



En esta ocasión, los mercados colaboraron de forma muy positiva a la generación de valor para los partícipes de Fondos de Inversión en todas las categorías, si bien destacó la Renta Variable. De hecho, los Fondos de Renta Variable Internacional y Nacional incrementaron en 946 y 380 millones de euros respectivamente su volumen de activos debido casi en su totalidad a rendimientos, ya que las suscripciones netas fueron prácticamente planas.

Los Fondos de Rentabilidad Objetivo y los Fondos Garantizados lideraron también los incrementos de patrimonio, debido en este caso tanto a las importantes suscripciones experimentadas en el mes por estas dos categorías como al incremento del precio de los activos de renta fija a largo plazo de diciembre.

Sólo los Fondos de Renta Fija (tanto de Corto como de Largo Plazo) registraron caídas de patrimonio en el mes, debido a los reembolsos experimentados. No obstante, estos Fondos lideran los incrementos de activos en el conjunto del año, sólo por detrás de los Fondos de Rentabilidad Objetivo, que con un crecimiento de 6.300 millones en 2016, recuperan casi un 36% su volumen de activos respecto a 2015.

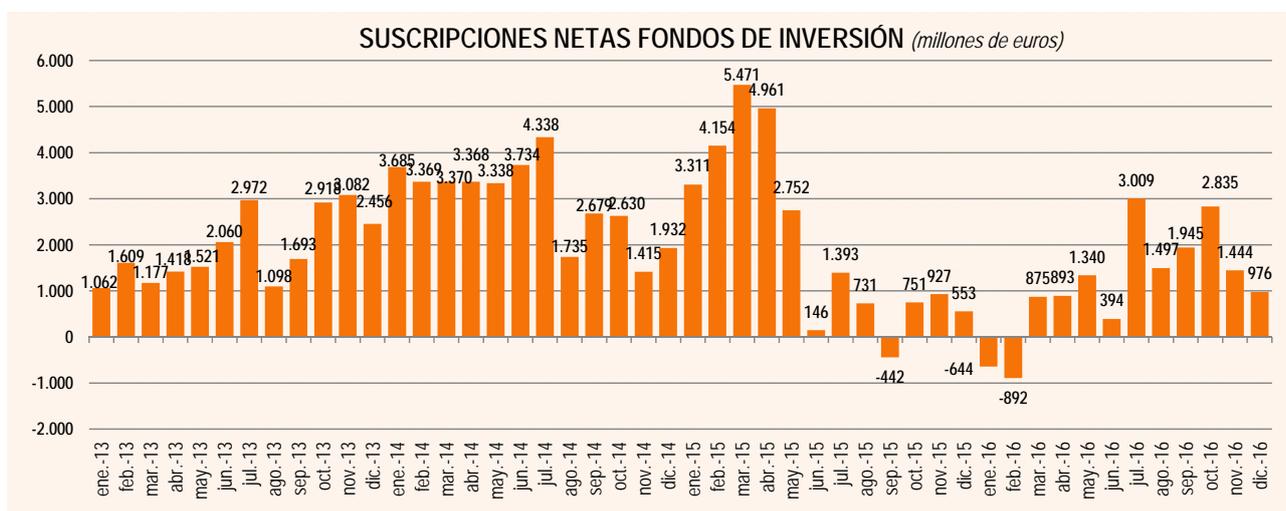
CATEGORIA DE INVERSIÓN	PATRIMONIO				
	diciembre-16	Variación			
		diciembre-16		2016	
		Importe (miles de euros)	%	Importe (miles de euros)	%
GESTION PASIVA	23.999.878	1.043.292	4,5%	6.291.644	35,5%
RENTA VARIABLE INTERNACIONAL	20.764.552	945.866	4,8%	906.486	4,6%
GARANTIZADOS	24.444.031	660.621	2,8%	2.101.787	9,4%
RENTA FIJA MIXTA	43.084.854	411.567	1,0%	-1.519.998	-3,4%
RENTA VARIABLE NACIONAL	5.472.758	380.143	7,5%	-328.118	-5,7%
RENTA VARIABLE MIXTA	20.017.975	373.991	1,9%	-1.307.826	-6,1%
MONETARIOS	9.638.265	270.288	2,9%	1.507.621	18,5%
GLOBALES	13.006.244	239.243	1,9%	470.491	3,8%
RETORNO ABSOLUTO	12.056.318	47.869	0,4%	886.007	7,9%
RENTA FIJA	60.371.183	-498.134	-0,8%	5.595.641	10,2%
Inversión libre	1.575.675	-	-	-38.217	-2,4%
<b>Total Fondos de Inversión</b>	<b>234.431.733</b>	<b>3.874.745</b>	<b>1,7%</b>	<b>14.565.518</b>	<b>6,6%</b>

## SUSCRIPCIONES Y REEMBOLSOS

Por décimo mes consecutivo, los Fondos de Inversión registraron en diciembre SUSCRIPCIONES NETAS positivas, alcanzando los 976 millones de euros.

En el conjunto de 2016, los Fondos experimentan suscripciones netas superiores a los 13.500 millones de euros

Con la excepción de Enero y Febrero, los Fondos de Inversión han registrado entradas netas positivas todos los meses de 2016, a pesar de la incertidumbre que en algunos momentos del año caracterizó a los mercados. Esto demuestra que por cuarto año consecutivo, los partícipes continúan confiando en los Fondos de Inversión como los instrumentos de ahorro preferidos para canalizar sus inversiones. De hecho, **en estos últimos cuatro años más de 96.855 millones de euros de ahorro de nuevos partícipes han entrado a formar parte del activo de los Fondos de Inversión**



La tendencia que ha protagonizado la mayor parte del año respecto a suscripciones se mantuvo invariable en el último mes del año, y las categorías más conservadoras lideraron el ranking de suscripciones del mes (Fondos de Rentabilidad Objetivo, Garantizados y Monetarios). Sólo los Fondos de Renta Fija experimentaron reembolsos de cierta magnitud, incluyendo el Corto Plazo, Largo Plazo y Renta Fija Internacional

CATEGORIA DE INVERSIÓN	SUSCRIPCIONES NETAS	
	dic-16	Acumulado 2016
GESTION PASIVA	678.836	6.146.697
GARANTIZADOS	492.262	4.244.051
MONETARIOS	281.910	1.452.689
GLOBALES	61.238	344.208
RENTA VARIABLE INTERNACIONAL	38.870	115.457
RENTA VARIABLE NACIONAL	29.812	-438.732
RETORNO ABSOLUTO	2.325	678.633
RENTA VARIABLE MIXTA	-1.159	-1.450.481
RENTA FIJA MIXTA	-3.856	-1.801.008
RENTA FIJA	-604.318	4.277.136
<b>Total general</b>	<b>976.356</b>	<b>13.501.497</b>

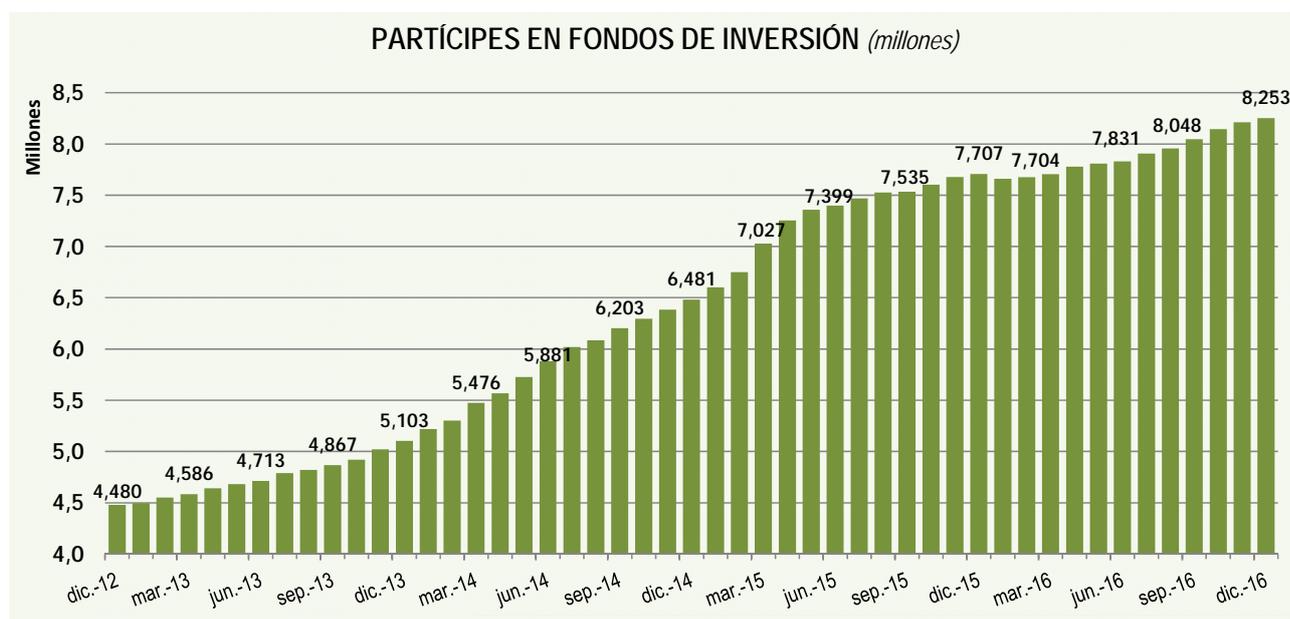
A pesar de ello, los Fondos de Renta Fija cierran el año con un volumen acumulado de suscripciones netas de 4.277 millones de euros, sólo superado por los Fondos de Rentabilidad Objetivo, que tras las suscripciones logradas en diciembre cierran 2016 con captaciones superiores a los 6.100 millones. También los Fondos Garantizados destacaron durante el año, y han experimentado suscripciones positivas superiores a los 4.244 millones de euros.

En sentido contrario, los Fondos Mixtos registran unos reembolsos superiores los 3.250 millones de euros.

## PARTICIPES

El número de **PARTÍCIPES** en Fondos de Inversión nacionales registró un nuevo incremento (41.345 participes más respecto a finales de noviembre), y sitúan su cifra en 8.252.891 participes, lo que supone 545.000 más que al inicio de año.

Desde diciembre 2012, el número de participes en Fondos de Inversión experimenta un crecimiento 3.773.000 participes, lo que supone un 84% más que hace cuatro años.



## RENTABILIDAD

---

Al contrario que lo ocurrido en el último mes del año anterior, en diciembre los mercados colaboraron de forma muy positiva a la generación de rendimientos a los Fondos de Inversión.

Los mercados de renta variable (en especial los europeos), marcaron rentabilidades positivas en la primera quincena del mes, que permitieron corregir la mayor parte del ajuste de los primeros meses del año. En renta fija, la tendencia alcista de los tipos de interés a largo plazo presente en el mes anterior, experimentó un retroceso, y la rentabilidad del bono español a diez años se relajó hasta el 1,3%, mientras la prima de riesgo descendía 20 puntos básicos hasta el entorno de los 115.

El euro continuó depreciándose frente al dólar, y cerró 2016 con un cambio de 1,05 (4% menos que al inicio del año)

Categoría de inversión	Rentabilidad diciembre 2016	Acumulado 2016
MONETARIOS	-0,01%	-0,06%
RENTA FIJA	0,29%	0,73%
RENTA FIJA MIXTA	1,09%	0,45%
RENTA VARIABLE MIXTA	2,03%	1,61%
RENTA VARIABLE NACIONAL	7,00%	2,83%
RENTA VARIABLE INTERNACIONAL	4,70%	4,84%
GARANTIZADOS	0,83%	-0,07%
RETORNO ABSOLUTO	0,49%	0,20%
GESTION PASIVA	1,71%	1,54%
GLOBALES	1,51%	1,83%
<b>Total fondos de inversión</b>	<b>1,44%</b>	<b>1,25%</b>

En este contexto, los Fondos de Inversión recuperan los ajustes de los primeros meses de 2016, y cierran el año con una rentabilidad positiva del 1,25%.

Todas las categorías concluyen el año con rendimientos positivos (con excepción de los Monetarios), si bien han destacado los Fondos de Renta Variable Internacional, que obtienen rentabilidades cercanas al 5%, mientras que los Renta variable española finalizan 2016 con rendimientos en torno al 3%.