

## NOTA DE PRENSA

### DATOS DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA

### 28 DE FEBRERO 2015

- Tras el crecimiento de 8.062 millones en febrero, los Fondos de Inversión registran en 2015 el mejor inicio de año de su historia (13.632 millones en sólo dos meses)
- En 2015, los Fondos acumulan ya 7.465 millones de euros de suscripciones netas
- Continúa el ritmo de aumento del número de partícipes, hasta los 6.750.305
- La rentabilidad media interanual para el total de Fondos se sitúa en el 5,74%

El **PATRIMONIO** de las IIC (Sociedades y Fondos de Inversión Mobiliaria e Inmobiliaria) se situó a finales de febrero en **334.221 millones de euros**, lo que supone un incremento de 7.717 millones respecto al mes anterior. En los dos primeros meses de 2015, el patrimonio invertido en Fondos y Sociedades de Inversión en España ha aumentado en 14.251 millones de euros (4,5% de incremento respecto a diciembre de 2014).

Tras veintiséis meses de crecimiento continuado, el volumen de activos de las IIC en España ha aumentado en **130.577 millones de euros** (64,1% de incremento respecto a diciembre de 2012).

El número de **PARTÍCIPES Y ACCIONISTAS** alcanza ya el nivel de junio de 2008 y se sitúa en **8.445.035**, lo que supone un incremento en los dos primeros meses del año de 274.898 nuevos partícipes (3,4% de aumento respecto a diciembre 2014).

Desde diciembre 2012, el número de partícipes españoles en IIC ha aumentado en 2.715.021 (47,4% de incremento en los últimos veintiséis meses).

IIC						
Tipo IIC	Patrimonio (millones €)			Partícipes/Accionistas		
	feb-15	dic-14	% var.2015	feb-15	dic-14	% var.2015
FONDOS MOBILIARIOS <sup>(1)</sup>	208.476	194.844	7,0%	6.750.305	6.480.755	4,2%
SICAV	34.521	32.339	6,7%	456.481	450.806	1,3%
IIC INMOBILIARIAS	1.225	2.787	-56,1%	4.742	5.069	-6,5%
IICs EXTRANJERAS <sup>(2)</sup>	90.000	90.000	0,0%	1.233.507	1.233.507	0,0%
<b>TOTAL IICs</b>	<b>334.221</b>	<b>319.969</b>	<b>4,5%</b>	<b>8.445.035</b>	<b>8.170.137</b>	<b>3,4%</b>

(1) Excluidas inversiones en Fondos de la propia Gestora

(2) Últimos datos disponibles

## FONDOS DE INVERSIÓN MOBILIARIA

### PATRIMONIO

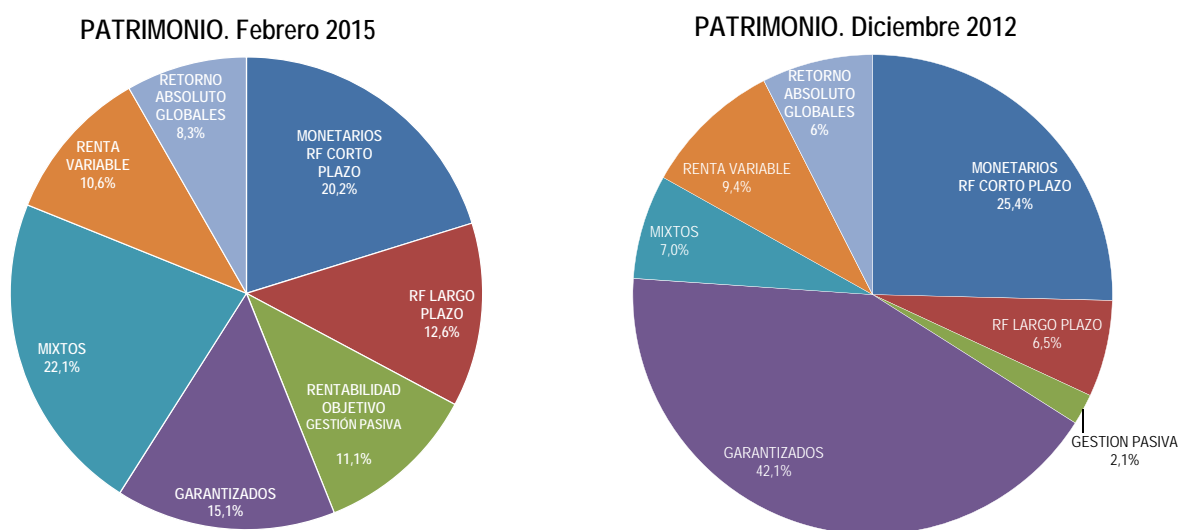
El patrimonio alcanzó a 28 de febrero, los **208.476 millones de euros** (8.062 millones más que el mes anterior). En los dos primeros meses de 2015, el volumen de activos de los Fondos de Inversión domésticos registra un crecimiento de 13.632 millones de euros, lo que supone EL MEJOR INICIO DE AÑO DE LA HISTORIA DE LOS FONDOS DE INVERSIÓN EN ESPAÑA, superando los 12.795 millones de incremento registrado en los dos primeros meses de 1997.

Febrero 2015 se convierte en el segundo mes de la historia de los Fondos de Inversión españoles con mayor aumento de su volumen de activos, sólo por detrás de los 8.934 millones registrados en marzo 1998.

Tras el mínimo de patrimonio marcado en diciembre 2012, los **Fondos de Inversión han recuperado 86.154 millones de euros en los últimos veintiséis meses** (70,4% de incremento desde final de 2012).



Continúa la tendencia de desplazamiento de los activos de los Fondos de Inversión españoles hacia posiciones de mayor riesgo. De hecho, durante el último período de crecimiento continuado (diciembre 2012-febrero 2015) se ha modificado de forma relevante la distribución del patrimonio de los Fondos de Inversión: el porcentaje del patrimonio en Fondos Garantizados disminuye del 42,1% en diciembre 2012 hasta el 15,1% en febrero 2015. En sentido contrario, el patrimonio invertido en Fondos Mixtos y de Renta Variable pasa del 16,4% a finales de 2012 hasta el 32,7% en la actualidad.



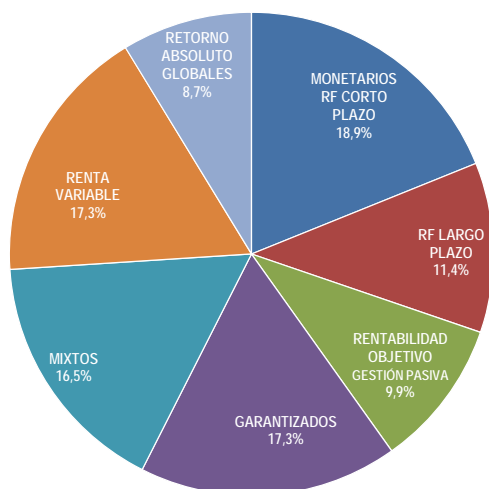
## PARTICIPES

Un mes más, los Fondos de Inversión experimentaron un crecimiento importante en el número de partícipes (149.845 nuevos inversores en febrero), elevando la cifra total hasta los 6.750.305 partícipes.

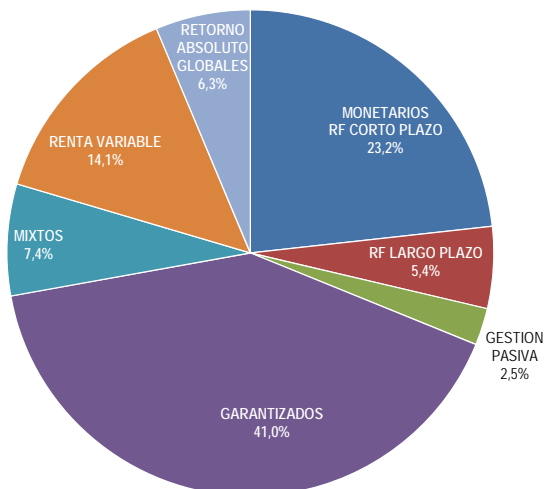
Desde diciembre 2012, 2.270.536 nuevos partícipes han canalizado sus inversiones a través de Fondos de Inversión (50,7% más que a finales de 2012).

En los últimos dos años, los partícipes en Fondos de Inversión nacionales han modificado sustancialmente sus preferencias de inversión hacia categorías con mayor riesgo. Así, los partícipes con inversiones en Monetarios y Renta Fija a Corto Plazo disminuyen desde el 23,2% del total a finales de 2012 hasta el 18,9% en febrero 2015. En sentido contrario, el 33,8% de los partícipes en Fondos, mantienen sus inversiones en Fondos con alguna exposición a renta variable (Mixtos y Renta Variable) desde el 21,5% existente en diciembre 2012. Asimismo, el número de partícipes de Fondos Garantizados disminuye desde el 41% del total en 2012 hasta el 17,3% actual.

PARTICIPES. Febrero 2015



PARTICIPES. Diciembre 2012

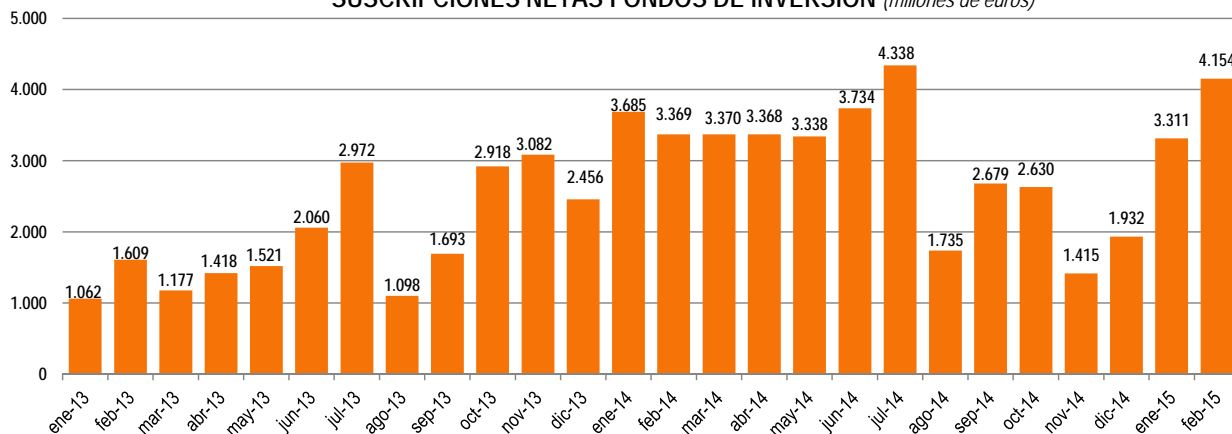


## SUSCRIPCIONES

En febrero, los Fondos de Inversión mantuvieron la tendencia de meses anteriores y registraron **SUSCRIPCIONES NETAS POSITIVAS** por importe de 4.154 millones de euros, con lo que acumulan ya 7.465 millones en 2015 (6% más que el excelente inicio del año anterior).

Esto supone que en los últimos veintiséis meses, los Fondos de Inversión nacionales registran flujos netos de entrada de forma continuada, y que alcanzan ya los 66.086 millones de euros.

SUSCRIPCIONES NETAS FONDOS DE INVERSIÓN (millones de euros)

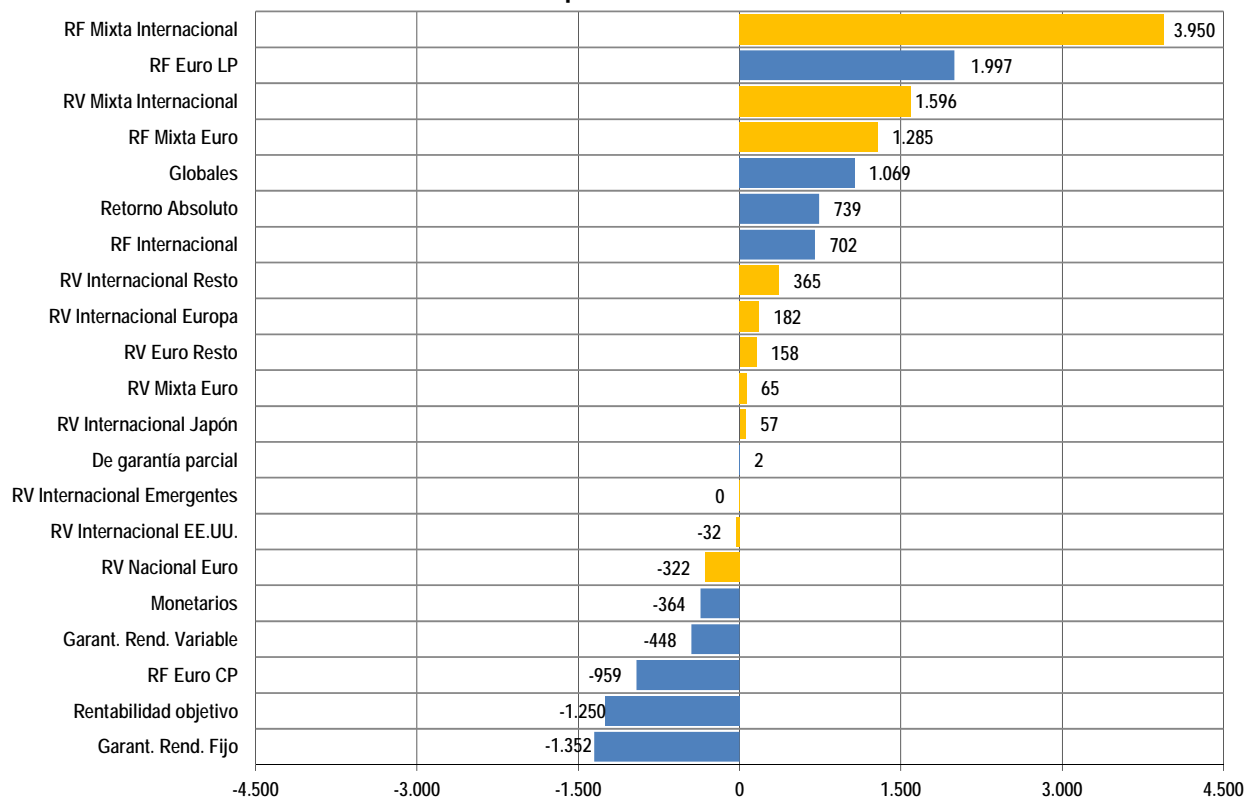


Por categorías, destacaron un mes más los **Fondos de Renta Fija Mixta** (tanto Euro como Internacional) **que obtuvieron unas entradas netas de 3.428 millones de euros**, lo que supone la mejor marca histórica mensual para esta categoría. En febrero destacaron también las entradas netas experimentadas por los Fondos de Renta Variable Mixta (superiores a los 1.075 millones de euros). Esto supone que los Fondos Mixtos acumulan ya casi 6.896 millones de nuevos flujos en lo que llevamos de 2015. También destacaron los Fondos de Renta Fija a Largo Plazo, que obtuvieron en febrero unas entradas netas de 1.043 millones de euros, así como los Fondos Globales, que sumaron más de 775 millones a las suscripciones del período.

Los Fondos Garantizados registraron reembolsos netos importantes (1.319 millones en febrero), en el mismo orden que los experimentados por los Fondos de Gestión Pasiva, superiores a los 1.208 millones. Entre las dos categorías, acumulan salidas superiores a los 3.000 millones en sólo dos meses.

La renta fija de menor duración (Renta fija Corto Plazo y Monetarios) volvió a registrar reembolsos netos (778 y 173 millones respectivamente) y acumula ya unas salidas de 1.323 millones en 2015.

### Suscripciones netas 2015 (millones €)



## RENTABILIDADES

Tal y como ocurrió el mes anterior, en febrero los mercados aportaron valor a las carteras de los Fondos de Inversión. Casi la mitad del incremento de patrimonio de los Fondos se debió a la revalorización de sus carteras. La cercanía de la puesta en marcha del programa de compra de deuda del BCE anuló la incertidumbre asociada a las negociaciones de Grecia con los organismos internacionales.

En febrero, el euro mantuvo su tipo de cambio respecto al dólar, mientras que la rentabilidad de la deuda pública a medio y largo plazo (objetivo de compras del BCE) en Europa continuó registrando mínimos históricos (inferior al 1,3% en España).

Todas las categorías cerraron el mes con rentabilidades positivas, y la Renta Variable superó el 7% de rentabilidad en las categorías con mayor ponderación de renta variable europea. Destacó la Renta Variable Española, que alcanzó el 7,5% de rentabilidad sólo en febrero.

En lo que llevamos de 2015, los Fondos de Inversión presentan rentabilidades excelentes (3,2% en media), con rendimientos superiores al 10% en muchas de las categorías de Renta Variable, y superiores al 1,6% en la renta fija de mayor duración.

En media, los Fondos de Inversión cerraron febrero con una rentabilidad mensual del 1,90%.

En los dos primeros meses de 2015, los Fondos de Inversión han obtenido una rentabilidad del 3,18%.

La rentabilidad media interanual para el total de Fondos se ha situado en el 5,74%.

**RENTABILIDADES MEDIAS ANUALES PONDERADAS DE LOS FONDOS DE INVERSIÓN A 28/02/15**

Tipo de Fondo	Mes	2015	1 Año	3 Años	5 Años	10 Años	15 Años	20 Años	24 Años
MONETARIOS	0,02	0,04	0,40	1,12	1,23	1,56	1,80	2,50	3,69
RENTA FIJA EURO CORTO PLAZO	0,17	0,28	0,93	1,52	1,38	1,58	1,92	2,76	3,75
RENTA FIJA EURO LARGO PLAZO	0,94	1,63	5,97	5,50	3,85	2,97	3,19	3,89	4,73
RENTA FIJA MIXTA EURO	1,52	2,93	5,94	5,22	3,35	2,66	2,02	3,68	4,51
RENTA VARIABLE MIXTA EURO	4,05	7,62	11,44	10,39	5,70	3,59	1,27	4,79	5,01
RENTA VARIABLE NACIONAL EURO	7,51	11,53	11,48	15,24	6,70	4,97	1,92	7,95	7,34
RENTA FIJA INTERNACIONAL	0,65	4,28	9,84	5,50	4,01	2,72	2,60	3,69	4,74
RENTA FIJA MIXTA INTERNACIONAL	1,46	2,54	4,99	3,57	2,33	1,54	0,90	2,84	3,77
RENTA VARIABLE MIXTA INTERNACIONAL	2,90	3,91	7,09	7,12	5,18	2,95	0,28	3,97	4,36
RENTA VARIABLE EURO RESTO	7,44	13,87	11,87	16,32	10,42	5,57	0,45	7,01	6,50
RENTA VBLE. INTERNACIONAL EUROPA	6,76	14,30	17,26	14,76	8,83	3,99	-0,55	5,39	5,03
RENTA VBLE. INTERNACIONAL EEUU	6,17	6,89	26,34	18,02	15,03	6,15	-0,09	2,23	0,98
RENTA VBLE. INTERNACIONAL JAPÓN	6,94	12,24	27,87	15,64	9,04	1,94	-4,07	-0,91	-0,49
RENTA VBLE. INTERNACIONAL EMERGENTES	3,20	8,57	18,07	1,03	2,54	6,23	3,74	6,44	5,75
RENTA VBLE. INTERNACIONAL RESTO	6,68	11,65	15,21	15,82	12,34	6,23	-1,77	4,49	4,71
GLOBALES	3,81	7,08	8,58	6,94	4,43	2,81	0,16	3,83	4,46
GARANTIZADOS DE RENDIMIENTO FIJO	0,30	0,48	1,91	3,41	2,96	2,73	3,00		
GARANTIZADOS DE RENDIMIENTO VARIABLE	1,89	3,24	5,13	4,57	2,88	2,52	2,07		
DE GARANTÍA PARCIAL	3,38	6,59	10,32	8,06	3,58				
DE GESTIÓN PASIVA	1,95	2,80	8,22	8,12	4,03				
RETORNO ABSOLUTO	0,84	2,10	3,33	2,79	1,91				
FONDOS DE INVERSIÓN LIBRE (FIL)	4,75	8,80	11,41	11,65	8,29				
FONDOS DE FIL	0,40	1,59	6,55	4,33	2,22				
<b>TOTALES FONDOS :</b>	<b>1,90</b>	<b>3,18</b>	<b>5,74</b>	<b>5,27</b>	<b>3,68</b>	<b>2,81</b>	<b>1,63</b>	<b>3,17</b>	<b>4,12</b>

**FONDOS Y SOCIEDADES DE INVERSIÓN INMOBILIARIA**

- El **patrimonio** de los Fondos inmobiliarios se ha situado en **418 millones** de euros en febrero 2015, con 3.897 partícipes.
- El **patrimonio** de las sociedades inmobiliarias en febrero 2015, se ha situado en **806 millones** de euros.

**SOCIEDADES DE INVERSIÓN MOBILIARIA (SICAV)**

- El **patrimonio** en febrero alcanzó la cifra de 34.521 millones de euros.
- El número de accionistas era de 456.481.

**INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA EXTRANJERAS**

- El **patrimonio** de las IIC extranjeras, a 31 de diciembre de 2014, que incluye también a inversores institucionales, de acuerdo con los datos estimados de la Asociación, alcanza los **90.000 millones** de euros.
- El número de partícipes/accionistas es de 1.233.507, último dato disponible a 30 de septiembre de 2014.