

## NOTA DE PRENSA

### DATOS DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA

### 31 DE MARZO 2015

- Tras el crecimiento de 20.632 millones en los tres primeros meses de 2015, los Fondos de Inversión registran el segundo mejor trimestre de su historia, con un volumen de suscripciones netas de 12.635 millones de euros.
- La rentabilidad de los Fondos de Inversión en el primer trimestre del año ha sido del 3,9%, y del 5,9% la de los últimos doce meses.

El **PATRIMONIO** de las IIC (Sociedades y Fondos de Inversión Mobiliaria e Inmobiliaria) se situó a finales de marzo en **341.935 millones de euros**, mejorando el nivel de octubre 2007 y muy cerca de máximos históricos. En marzo, las IIC experimentaron un incremento patrimonial de 7.722 millones respecto al mes anterior. En el primer trimestre de 2015, el patrimonio invertido en Fondos y Sociedades de Inversión en España ha aumentado en 21.985 millones de euros (6,9% de incremento respecto a diciembre de 2014).

Tras veintisiete meses de crecimiento continuado, el volumen de activos de las IIC en España ha aumentado en **138.291 millones de euros** (67,9% de incremento respecto a diciembre de 2012).

El número de **PARTÍCIPIES Y ACCIONISTAS** se sitúa en **8.807.780**, lo que supone un incremento en los tres primeros meses del año de 553.683 nuevos partícipes (6,7% de aumento respecto a diciembre 2014).

Desde diciembre 2012, el número de partícipes españoles en IIC ha aumentado en **3.077.766** (53,7% de incremento en los últimos veintisiete meses).

IIC						
Tipo IIC	Patrimonio (millones €)			Partícipes/Accionistas		
	mar-15	dic-14	% var.2015	mar-15	dic-14	% var.2015
<b>FONDOS MOBILIARIOS<sup>(1)</sup></b>	215.205	194.844	10,5%	7.027.074	6.480.755	8,4%
SICAV	35.506	32.339	9,8%	458.289	450.806	1,7%
IIC INMOBILIARIAS	1.224	2.787	-56,1%	4.743	5.069	-6,4%
IICs EXTRANJERAS <sup>(2)</sup>	90.000	90.000	0,0%	1.317.674	1.233.507	6,8%
<b>TOTAL IICs</b>	<b>341.935</b>	<b>319.969</b>	<b>6,9%</b>	<b>8.807.780</b>	<b>8.170.137</b>	<b>7,8%</b>

(1) Excluidas inversiones en Fondos de la propia Gestora

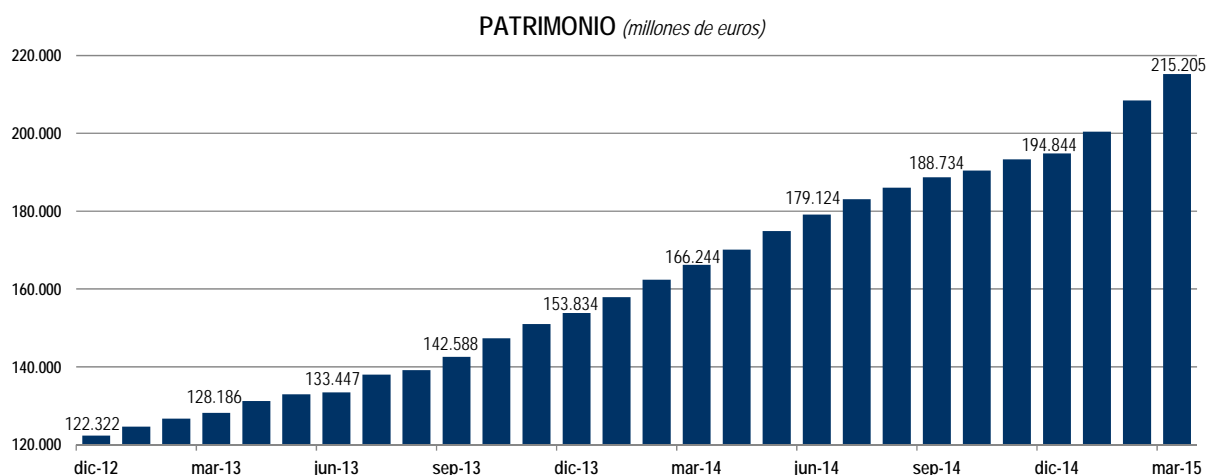
(2) Últimos datos disponibles

## FONDOS DE INVERSIÓN MOBILIARIA

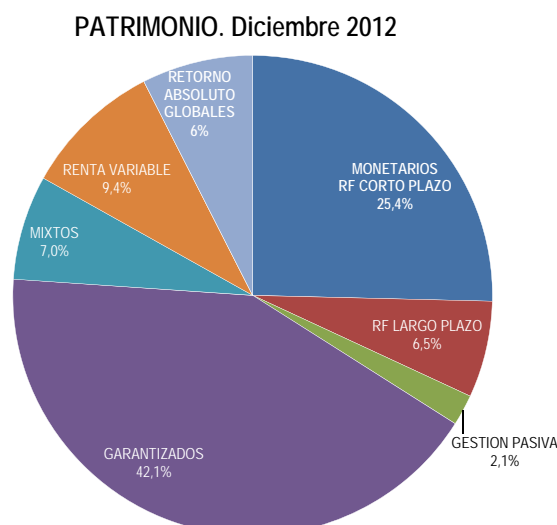
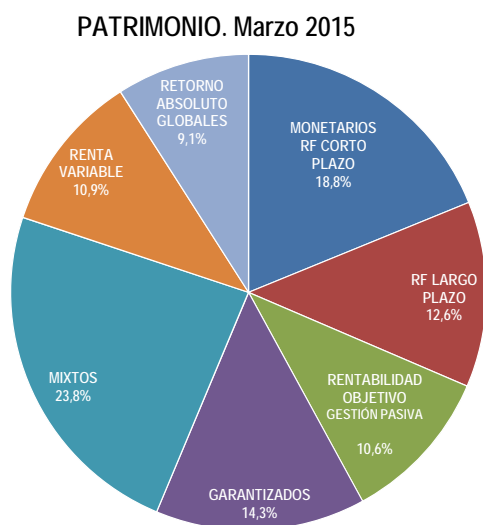
### PATRIMONIO

El patrimonio alcanzó a 31 de marzo, los **215.205 millones de euros** (6.738 millones más que el mes anterior). En los tres primeros meses de 2015, el volumen de activos de los Fondos de Inversión domésticos registra un crecimiento histórico de 20.362 millones de euros (10,5% de aumento en el primer trimestre). Así, el **período enero-marzo 2015 se convierte en el segundo mejor trimestre de la historia de los Fondos de Inversión nacionales**, sólo superado por el primer trimestre de 1998, donde el patrimonio aumentó en 21.393 millones.

Tras el mínimo de patrimonio marcado en diciembre 2012, **los Fondos de Inversión han recuperado 92.883 millones de euros en los últimos veintisiete meses** (75,9% de incremento desde final de 2012).



Durante este último período de crecimiento continuado (diciembre 2012-marzo 2015), la distribución del patrimonio de los Fondos de Inversión españoles ha evolucionado hacia posiciones de mayor riesgo: el porcentaje del patrimonio en Fondos Garantizados disminuye del 42,1% en diciembre 2012 hasta el 14,3% en marzo 2015. En sentido contrario, el patrimonio invertido en Fondos Mixtos y de Renta Variable pasa del 16,4% a finales de 2012 hasta el 34,7% en la actualidad.



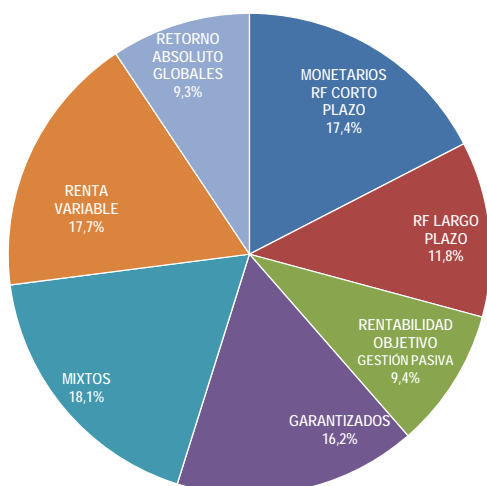
## PARTICIPES

Los Fondos de Inversión españoles recuperan la cota de los siete millones de partícipes que perdieron en agosto de 2008, elevando la cifra total hasta los 7.027.074 partícipes.

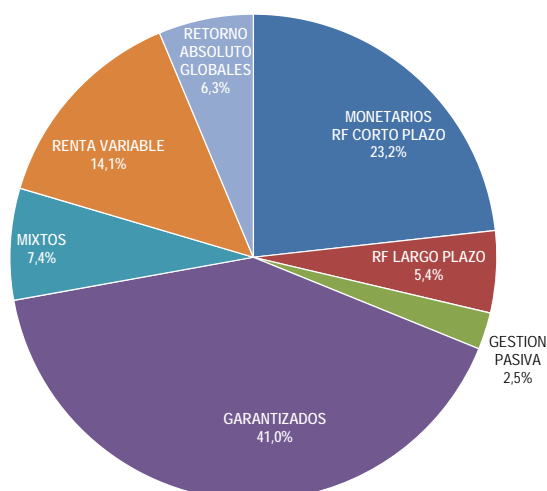
Desde diciembre 2012, 2.547.305 nuevos partícipes han canalizado sus inversiones a través de Fondos de Inversión (56,9% más que a finales de 2012).

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 17,4% en marzo 2015. En sentido contrario, el 35,8% 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 16,2% actual.

PARTICIPES. Marzo 2015



PARTICIPES. Diciembre 2012

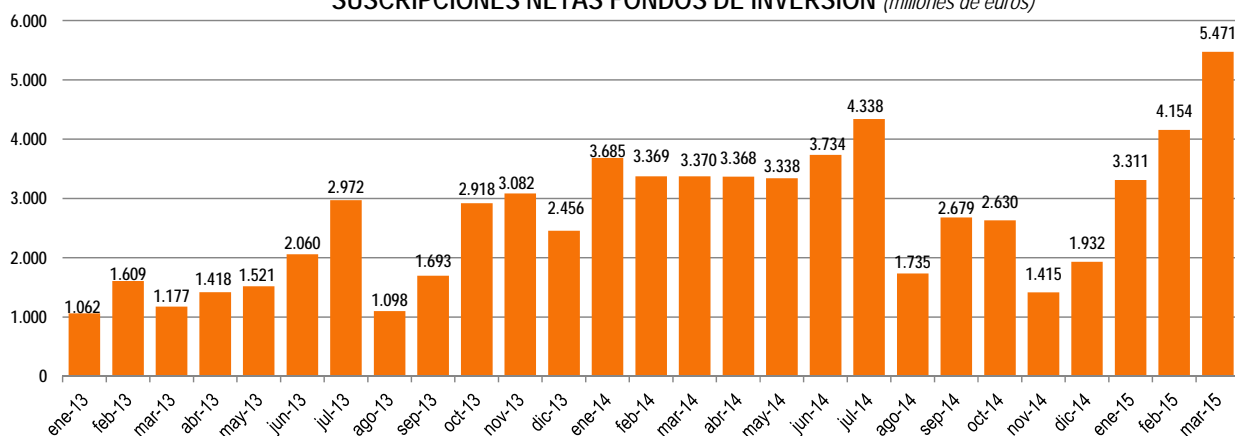


## SUSCRIPCIONES

En marzo, los Fondos de Inversión acentuaron la tendencia de meses anteriores y registraron **SUSCRIPCIONES NETAS POSITIVAS** por importe de 5.471 millones de euros, superando en un 30% la excelente cifra de captaciones del mes anterior. Los Fondos acumulan ya 12.935 millones de euros de suscripciones netas en 2015 (cifra inédita en España desde 1997, año en que los Fondos lograron captaciones de 14.995 millones en el primer trimestre).

Esto supone que en los últimos veintisiete meses, los Fondos de Inversión nacionales registran flujos netos de entrada de forma continuada, y que alcanzan ya los 71.557 millones de euros.

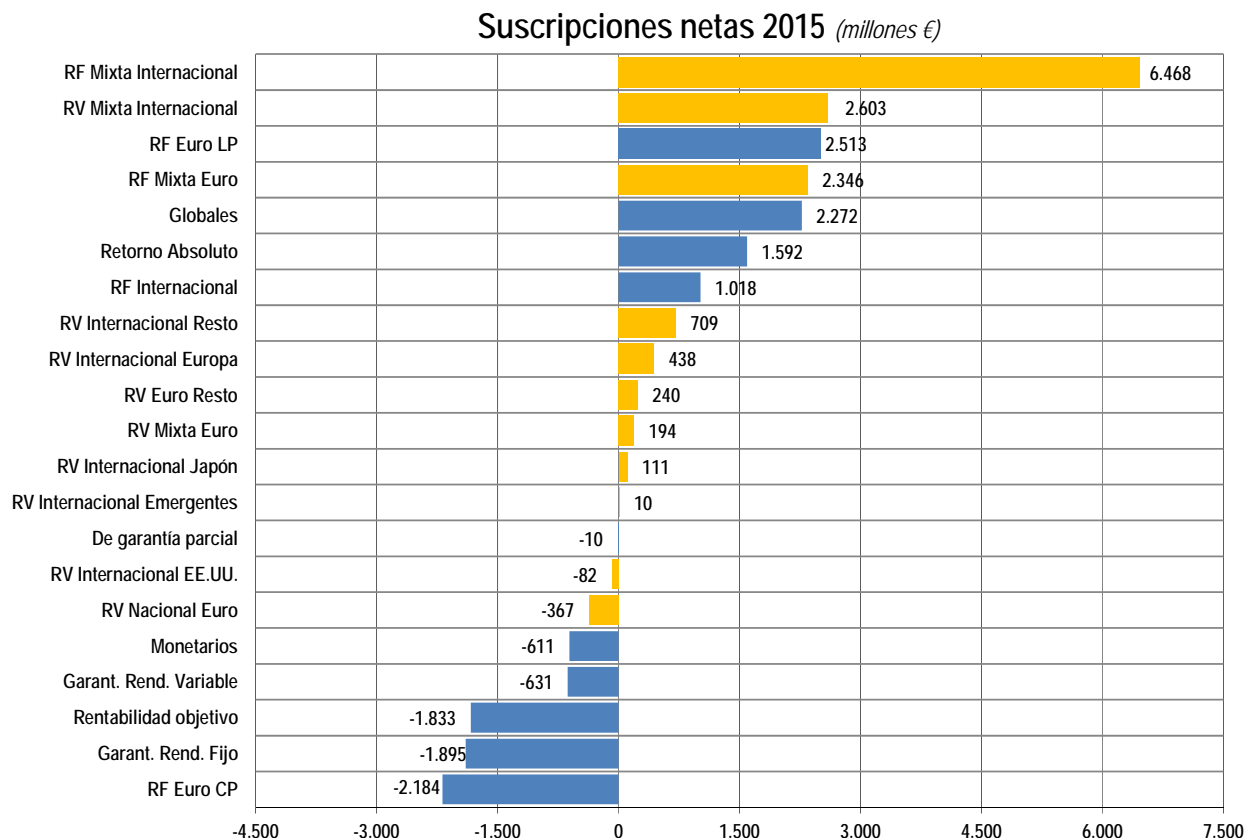
SUSCRIPCIONES NETAS FONDOS DE INVERSIÓN (millones de euros)



Por categorías, destacaron los **Fondos de Renta Fija Mixta** (tanto Euro como Internacional) que **obtuvieron unas entradas netas de 3.579 millones de euros**, lo que supone la mejor marca histórica mensual para esta categoría. En marzo destacaron también las entradas netas experimentadas por los Fondos de Renta Variable Mixta (superiores a los 1.134 millones de euros). Esto supone que los Fondos Mixtos acumulan ya casi 11.610 millones de nuevos flujos en lo que llevamos de 2015. También destacaron los Fondos Globales, que obtuvieron en marzo unas entradas netas de 1.204 millones de euros, así como los Fondos de Retorno Absoluto, que sumaron más de 853 millones a las suscripciones del período.

Tanto los Fondos Garantizados como los de Gestión Pasiva volvieron a registrar reembolsos netos importantes (726 y 586 millones de euros respectivamente), y entre las dos categorías acumulan unas salidas de 4.359 millones de euros el primer trimestre.

La renta fija de menor duración (Renta Fija Corto Plazo y Monetarios) fue la que registró reembolsos de mayor volumen, 1.225 y 247 millones respectivamente, con lo que las salidas acumuladas en el año en estas dos categorías supera ya los 2.795 millones.



## RENTABILIDADES

Casi un 20% del incremento de patrimonio de los Fondos se debió a la revalorización de sus carteras, con los mercados colaborando de forma positiva al incremento de valor de los Fondos.

Volvieron a destacar los Fondos de Renta Variable Española, que tras el 3,6% de rentabilidad obtenida en marzo, genera para los partícipes un rendimiento superior al 15,5% sólo en los tres primeros meses de 2015. En cualquier caso, casi todas las categorías de Renta Variable superan ya el 13% de rentabilidad acumulada en solo tres meses.

En renta fija, las categorías de mayor duración presentaron un comportamiento positivo, mientras que las de corto plazo experimentaron rentabilidades ligeramente negativas. La Renta Fija Internacional aprovechó la depreciación del euro (que acumula hasta final de marzo una devaluación superior al 10% respecto al dólar), y obtuvo una rentabilidad superior al 1,5% en el mes y del 5,9% en lo que llevamos de 2015.

En lo que llevamos de 2015, los Fondos de Inversión presentan rentabilidades excelentes (3,9% en media), con rendimientos superiores al 10% en muchas de las categorías de Renta Variable, y superiores al 1,8% en la renta fija de mayor duración.

En media, los Fondos de Inversión cerraron marzo con una rentabilidad mensual del 0,69%.

En el primer trimestre de 2015, los Fondos de Inversión han obtenido una rentabilidad del 3,88%.

La rentabilidad media interanual para el total de Fondos se ha situado en el 5,90%.

**RENTABILIDADES MEDIAS ANUALES PONDERADAS DE LOS FONDOS DE INVERSIÓN A 31/03/15**

Tipo de Fondo	Mes	2015	1 Año	3 Años	5 Años	10 Años	15 Años	20 Años	24 Años
MONETARIOS	0,01	0,06	0,31	1,07	1,21	1,55	1,79	2,47	3,65
RENTA FUJ EURO CORTO PLAZO	-0,05	0,23	0,76	1,46	1,32	1,56	1,90	2,74	3,69
RENTA FUJ EURO LARGO PLAZO	0,19	1,83	5,66	5,60	3,83	2,98	3,17	3,89	4,68
RENTA FUJ MIXTA EURO	0,55	3,50	5,84	5,52	3,24	2,72	2,03	3,71	4,47
RENTA VARIABLE MIXTA EURO	1,65	9,40	11,85	11,46	5,32	3,81	1,39	4,91	4,95
RENTA VARIABLE NACIONAL EURO	3,57	15,52	12,60	18,34	6,40	5,49	2,33	8,29	7,28
RENTA FUJ INTERNACIONAL	1,55	5,90	11,19	5,95	4,17	2,87	2,58	3,65	4,74
RENTA FUJ MIXTA INTERNACIONAL	0,53	3,08	5,18	3,78	2,16	1,60	0,90	2,85	3,73
RENTA VARIABLE MIXTA INTERNACIONAL	0,71	4,65	8,21	7,57	4,54	3,08	0,24	4,01	4,21
RENTA VARIABLE EURO RESTO	2,60	16,83	14,08	17,79	9,43	5,89	0,62	7,31	6,36
RENTA VBLE. INTERNACIONAL EUROPA	1,74	16,28	19,46	15,51	7,73	4,25	-0,45	5,54	4,99
RENTA VBLE. INTERNACIONAL EEUU	0,88	7,83	26,21	17,13	13,75	6,30	-0,49	2,26	0,86
RENTA VBLE. INTERNACIONAL JAPÓN	3,69	16,39	32,35	16,08	8,20	2,36	-4,06	-0,91	-0,57
RENTA VBLE. INTERNACIONAL EMERGENTES	2,12	10,88	18,49	3,02	1,50	7,08	3,80	6,62	5,85
RENTA VBLE. INTERNACIONAL RESTO	2,66	14,62	18,80	17,44	11,65	6,61	-1,56	4,52	4,76
GLOBALES	1,25	8,42	9,87	7,55	4,39	2,98	0,12	3,88	4,32
GARANTIZADOS DE RENDIMIENTO FUJO	0,06	0,54	1,55	3,46	2,88	2,71	2,96		
GARANTIZADOS DE RENDIMIENTO VARIABLE	0,73	3,99	5,49	5,01	2,91	2,60	2,07		
DE GARANTÍA PARCIAL	1,69	8,39	10,34	8,58	3,71				
DE GESTIÓN PASIVA	0,70	3,52	7,92	9,42	3,19				
RETORNO ABSOLUTO	0,33	2,43	3,66	2,97	1,79				
FONDOS DE INVERSIÓN LIBRE (FIL)	2,48	11,49	10,65	12,95	7,90				
FONDOS DE FIL	0,51	2,11	3,63	4,32	2,25				
<b>TOTALES FONDOS :</b>	<b>0,69</b>	<b>3,88</b>	<b>5,90</b>	<b>5,59</b>	<b>3,60</b>	<b>2,89</b>	<b>1,65</b>	<b>3,18</b>	<b>4,09</b>

**FONDOS Y SOCIEDADES DE INVERSIÓN INMOBILIARIA**

- El **patrimonio** de los Fondos inmobiliarios se ha situado en **417 millones** de euros en marzo 2015, con 3.898 partícipes.
- El **patrimonio** de las sociedades inmobiliarias en marzo 2015, se ha situado en **806 millones** de euros.

**SOCIEDADES DE INVERSIÓN MOBILIARIA (SICAV)**

- El **patrimonio** en marzo alcanzó la cifra de 35.506 millones de euros.
- El número de accionistas era de 458.289.

**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 1.317.674, último dato disponible a 31 de diciembre de 2014.