

NOTA DE PRENSA

DATOS DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA

30 DE JUNIO 2015

En la primera mitad de 2015, los Fondos de Inversión domésticos han incrementado su patrimonio en 23.569 millones de euros

El PATRIMONIO de las IIC (Sociedades y Fondos de Inversión Mobiliaria e Inmobiliaria) se situó a finales de junio en **362.871 millones de euros**, lo que supone una disminución patrimonial de 3.812 millones respecto al mes anterior. En la primera mitad de 2015, el patrimonio invertido en Fondos y Sociedades de Inversión en España ha aumentado en 42.921 millones de euros (13,4% de incremento respecto a diciembre de 2014).

El número de PARTICIPES Y ACCIONISTAS se sitúa en **9.202.879**, lo que supone un incremento en 2015 de 948.705 nuevos partícipes (11,5% de aumento respecto a diciembre 2014).

Desde diciembre 2012, el número de partícipes españoles en IIC ha aumentado en **3.472.788** (60,6% de incremento en los últimos treinta meses).

IIC						
Tipo IIC	Patrimonio (millones €)			Partícipes/Accionistas		
	jun-15	dic-14	% var. 2015	jun-15	dic-14	% var. 2015
FONDOS MOBILIARIOS ⁽¹⁾	218.414	194.844	12,1%	7.398.993	6.480.755	14,2%
SICAV	35.229	32.339	8,9%	470.772	450.806	4,4%
IIC INMOBILIARIAS	1.228	2.767	-55,6%	4.755	4.862	-2,2%
IICs EXTRANJERAS ⁽²⁾	108.000	90.000	20,0%	1.328.282	1.317.674	0,8%
TOTAL IICs	362.871	319.950	13,4%	9.202.802	8.254.097	11,5%

(1) Excluidas inversiones en Fondos de la propia Gestora

(2) Últimos datos disponibles

FONDOS DE INVERSIÓN MOBILIARIA

PATRIMONIO

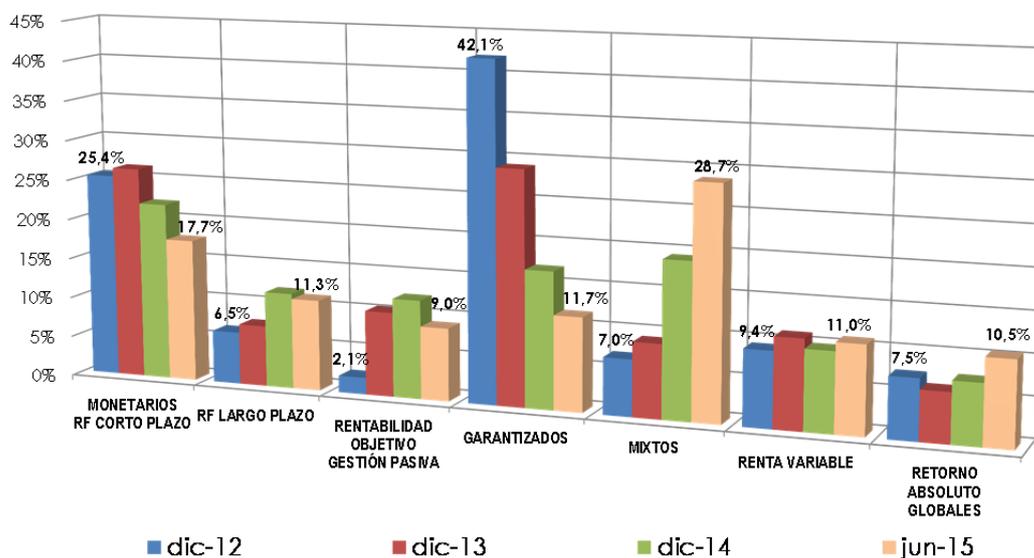
El patrimonio alcanzó a 30 de junio, los **218.414 millones de euros** (3.403 millones menos que el mes anterior), derivado en su totalidad de la pérdida de valor de las carteras de los Fondos de Inversión, tras un mes de elevada inestabilidad en los mercados financieros. No obstante, en la primera mitad de 2015, el volumen de activos de los Fondos de Inversión domésticos registra un crecimiento de 23.569 millones de euros (12,1%).

Por primera vez en dos años y medio, y tras veintinueve meses de crecimiento continuado, el volumen de activos de los Fondos en España disminuyó en junio un 1,5%. En cualquier caso, el crecimiento observado desde diciembre 2012 supera los 96.000 millones de euros.



Un mes más, se confirma el cambio en el mix de producto elegido por los partícipes para canalizar sus inversiones en Fondos hacia posiciones de mayor riesgo: el porcentaje del patrimonio en Fondos Garantizados disminuye del 42,1% en diciembre 2012 hasta el 11,7% en junio 2015. En sentido contrario, el patrimonio invertido en Fondos Mixtos y de Renta Variable pasa del 16,4% a finales de 2012 hasta el 39,7% en la actualidad.

EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO POR CATEGORÍAS DE INVERSIÓN



PARTICIPES

El número de PARTICIPES en Fondos de Inversión nacionales experimenta un nuevo incremento y se sitúa en 7.398.993, lo que representa un aumento de 39.843 partícipes con respecto al mes anterior y superando con holgura el nivel alcanzado en junio de 2008.

Al contrario que en el caso de patrimonio, el número de partícipes continúa su tendencia de incrementos mensuales, y ya son treinta meses de crecimiento continuado desde diciembre 2012, en los que 2.919.224 nuevos partícipes han canalizado sus inversiones a través de Fondos de Inversión (65,2% más que a finales de 2012).

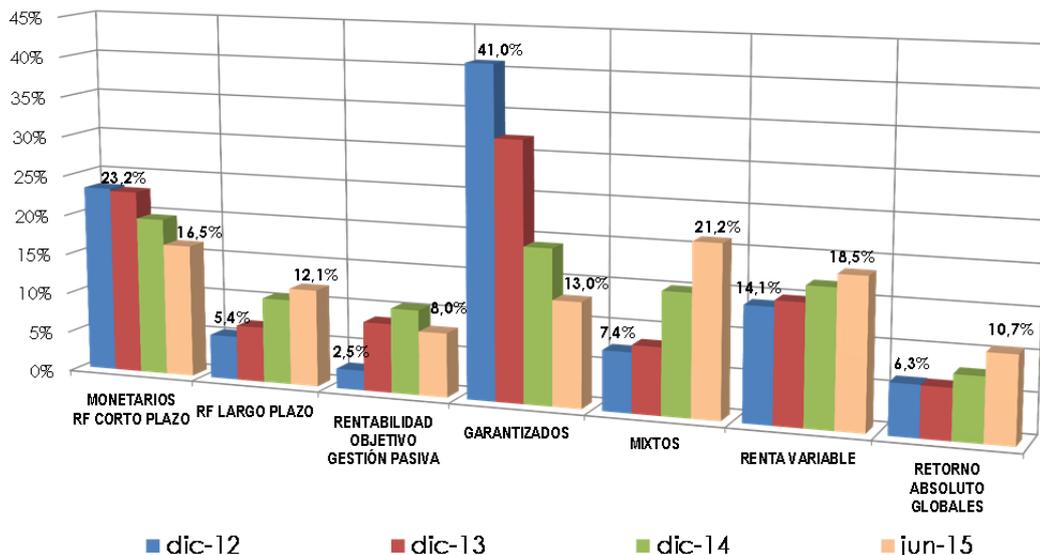
Al igual que lo observado en el caso del patrimonio, en los últimos dos años y medio los partícipes en Fondos de Inversión nacionales han modificado de forma relevante sus preferencias de inversión hacia categorías con mayor riesgo.

En el análisis por partícipes, las tendencias por tipo de inversión son mucho más continuas que en el caso del estudio del patrimonio, al no estar presente la componente de rentabilidad, que en función de los mercados puede modificar puntualmente dicha tendencia.

Así, los partícipes con inversiones en Monetarios y Renta Fija a Corto Plazo ha disminuido de forma continuada desde el 23,2% del total a finales de 2012 hasta el 16,5% en junio 2015. En sentido contrario, el 39,7% 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 13,0% actual.

Analizando la distribución del número de partícipes por categorías de inversión, se observa que los partícipes más numerosos son los que invierten en productos multiactivos (21,2% del total), mientras que los inversores de renta variable pura representan ya el 18,5% del total.

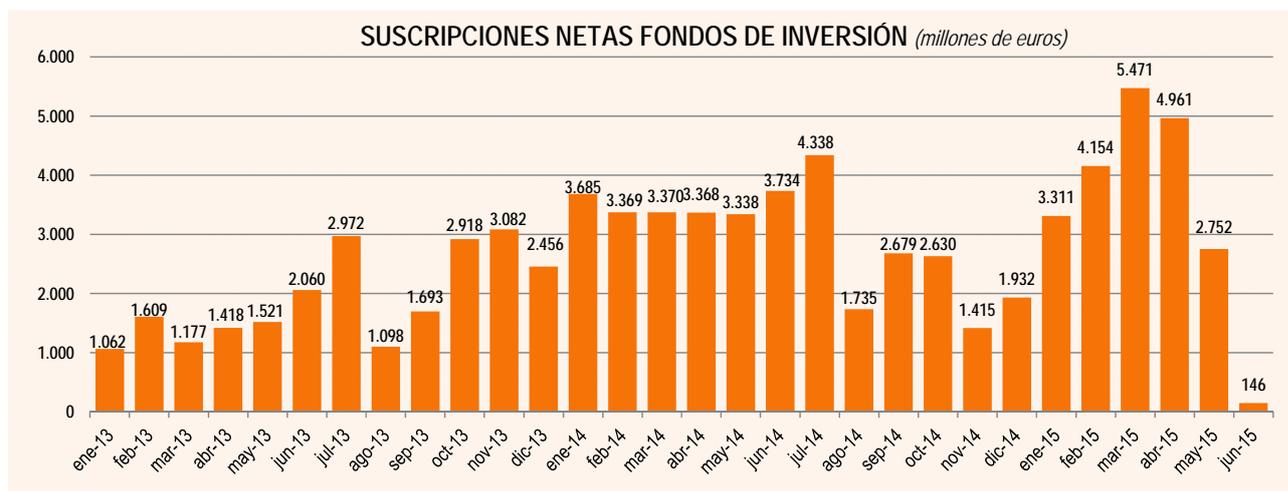
EVOLUCIÓN DEL NÚMERO DE PARTÍCIPES POR CATEGORÍAS DE INVERSIÓN



SUSCRIPCIONES

A pesar de la elevada incertidumbre presente en los mercados, los Fondos de Inversión mantuvieron la tendencia de meses anteriores y registraron **SUSCRIPCIONES NETAS POSITIVAS** por importe de 146 millones de euros. En el primer semestre de 2015, el volumen de captaciones netas acumuladas supera ya los 20.802 millones de euros.

Esto supone que en los últimos treinta meses, los Fondos de Inversión nacionales registran flujos netos de entrada de forma continuada, y que alcanzan ya los 79.424 millones de euros.



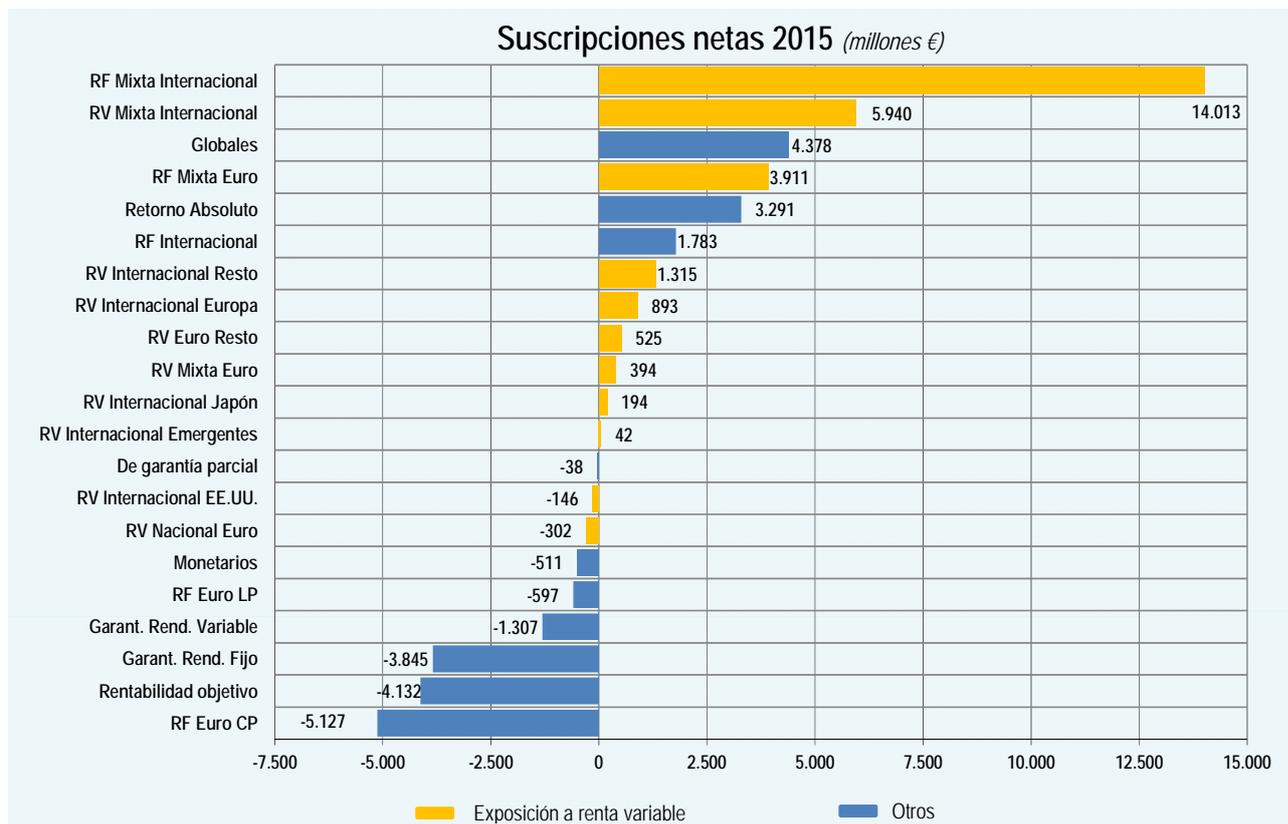
Por categorías, destacaron los **Fondos de Renta Fija Mixta Internacional**, que obtuvieron unas entradas netas de **1.537 millones de euros**. De esta forma, las suscripciones netas a esta categoría alcanzan los 14.013 millones de euros en 2015.

Tanto los Fondos Garantizados como los de Gestión Pasiva volvieron a registrar reembolsos netos (544 y 521 millones en junio), y acumulan entre los dos casi 9.284 millones de salidas en 2015.

Respecto a la renta fija, solo la categoría de Renta Fija Internacional obtuvo en junio suscripciones positivas (268 millones de euros). En sentido contrario, la Renta Fija a Largo Plazo y Corto Plazo fueron las categorías con mayores reembolsos (2.131 y 728 millones de euros respectivamente).

Tras cinco meses con reembolsos casi constantes en los Fondos Monetarios, esta categoría experimentó en junio un importante volumen de suscripciones netas (casi 400 millones de euros), y derivado probablemente de la búsqueda por parte de algunos partícipes de activos con menor riesgo en un contexto de incertidumbre en los mercados.

De nuevo los Fondos Globales y los de Retorno Absoluto experimentaron suscripciones netas positivas, y acumulan en 2015 captaciones de 4.378 y 3.291 millones de euros respectivamente.



RENTABILIDADES

Junio estuvo marcado por el negativo comportamiento de los mercados financieros, tanto de renta variable como de deuda, fruto de la incertidumbre generada en torno a la situación en Grecia y la especulación sobre las consecuencias de su posible incumplimiento. La volatilidad se incrementó de forma relevante, y las pérdidas se extendieron por todos los mercados, provocando caídas de rentabilidad en todas las categorías de Renta Variable, que en el caso de Emergentes superaron el -4%.

Los mercados de deuda no fueron una excepción, y el repunte de la rentabilidad de los bonos públicos generó también pérdidas de valor en las carteras de los Fondos de Renta Fija, con mayor intensidad en los de mayor duración. Así la Renta Fija Largo Plazo experimentó una caída de rentabilidad del 1,4% en junio.

En lo que llevamos de 2015, todas las categorías de Renta Variable presentan rendimientos positivos (superiores al 10% en varias de ellas), mientras que las de Renta Fija acusan la inestabilidad presente en los mercados de deuda pública europeos, con rendimientos ligeramente negativos.

En media, los Fondos de Inversión cerraron junio con una rentabilidad mensual del -1,55%. No obstante, en la primera mitad de 2015, los Fondos de Inversión han obtenido una rentabilidad del 1,82%, mientras que la rentabilidad media interanual para el total de Fondos se ha situado en el 2,40%.

RENTABILIDADES MEDIAS ANUALES PONDERADAS DE LOS FONDOS DE INVERSIÓN A 30/06/15

Tipo de Fondo	Mes	2015	1 Año	3 Años	5 Años	10 Años	15 Años	20 Años	24 Años
MONETARIOS	-0,04	0,01	0,09	1,11	1,27	1,51	1,75	2,37	3,51
RENDA FUJA EURO CORTO PLAZO	-0,28	-0,13	0,09	1,46	1,40	1,48	1,84	2,61	3,55
RENDA FUJA EURO LARGO PLAZO	-1,40	-1,00	1,06	5,19	3,46	2,53	2,95	3,63	4,40
RENDA FUJA MIXTA EURO	-1,53	0,86	1,50	5,44	3,18	2,28	1,94	3,44	4,22
RENDA VARIABLE MIXTA EURO	-2,76	4,99	4,50	11,60	5,97	3,03	1,40	4,49	4,65
RENDA VARIABLE NACIONAL EURO	-3,65	9,65	3,25	19,68	8,35	4,33	2,71	7,57	7,05
RENDA FUJA INTERNACIONAL	-1,28	3,71	7,41	4,78	3,61	2,45	2,41	3,56	4,53
RENDA FUJA MIXTA INTERNACIONAL	-1,46	1,18	2,23	3,41	2,25	1,22	0,84	2,66	3,51
RENDA VARIABLE MIXTA INTERNACIONAL	-2,22	2,30	4,03	7,15	4,87	2,47	0,29	3,75	4,11
RENDA VARIABLE EURO RESTO	-3,67	12,29	7,69	18,55	10,52	4,91	0,65	6,61	6,16
RENDA VBLE. INTERNACIONAL EUROPA	-4,01	13,22	13,68	16,21	9,21	3,36	-0,24	5,08	4,80
RENDA VBLE. INTERNACIONAL EEUU	-3,21	4,84	17,35	16,65	14,60	5,51	-0,27	2,09	0,96
RENDA VBLE. INTERNACIONAL JAPÓN	-2,30	18,72	28,68	19,24	10,11	2,37	-3,27	-0,73	-0,83
RENDA VBLE. INTERNACIONAL EMERGENTES	-4,10	8,65	8,89	4,29	1,31	5,61	4,31	6,36	5,76
RENDA VBLE. INTERNACIONAL RESTO	-3,68	11,21	12,26	17,20	11,64	5,69	-1,19	4,32	4,58
GLOBALES	-2,12	6,21	5,99	7,33	4,36	2,58	0,24	3,65	4,13
GARANTIZADOS DE RENDIMIENTO FIJO	-0,49	-0,17	0,09	3,99	3,00	2,50	2,90		
GARANTIZADOS DE RENDIMIENTO VARIABLE	-1,76	1,22	1,19	4,98	2,75	2,11	2,06		
DE GARANTÍA PARCIAL	-2,48	4,45	2,90	8,42	3,64				
DE GESTIÓN PASIVA	-1,72	0,71	2,32	9,95	4,36				
RETORNO ABSOLUTO	-0,97	0,98	1,41	2,84	1,75				
FONDOS DE INVERSIÓN LIBRE (FIL)	-2,95	7,56	4,17	13,58	7,91				
FONDOS DE FIL	-0,33	3,35	4,72	5,02	2,66				
TOTALES FONDOS :	-1,55	1,82	2,40	5,56	3,58	2,52	1,66	2,97	3,87

INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA EXTRANJERAS

- El **patrimonio** de las IIC extranjeras, a 31 de marzo de 2015, que incluye también a inversores institucionales, de acuerdo con los datos estimados de la Asociación, alcanza los **108.000 millones** de euros.
- El número de partícipes/accionistas es de 1.328.282, último dato disponible a 31 de marzo de 2015.

SOCIEDADES DE INVERSIÓN MOBILIARIA (SICAV)

- El **patrimonio** en junio alcanzó la cifra de 35.229 millones de euros.
- El número de accionistas es de 470.772.

FONDOS Y SOCIEDADES DE INVERSIÓN INMOBILIARIA

- El **patrimonio** de los Fondos inmobiliarios se ha situado en **419 millones** de euros en junio 2015, con 3.913 partícipes.
- El **patrimonio** de las Sociedades inmobiliarias en marzo 2015, se ha situado en **809 millones** de euros.