

## NOTA DE PRENSA DATOS DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA 30 DE NOVIEMBRE 2014

El **PATRIMONIO** de las IIC (Sociedades y Fondos de Inversión Mobiliaria e Inmobiliaria) se situó a finales de noviembre en **313.768 millones de euros**, lo que supone un **incremento de 3.752 millones respecto al mes anterior**. Ello implica que **durante 2014, la Inversión Colectiva en España ha aumentado su volumen de activos en 62.400 millones de euros (24,8% de incremento respecto a finales de 2013)**.

Desde diciembre 2012, el patrimonio invertido en Fondos y Sociedades de Inversión en España ha aumentado en más de 110.000 millones de euros (**54,1% de incremento respecto a final del año 2012**).

El número de **PARTÍCIPES Y ACCIONISTAS** supera ya con amplitud la cota de los ocho millones, en concreto **8.093.919**, al nivel de septiembre de 2008. Sólo en noviembre de 2014, el número de partícipes aumentó en 95.817, por lo que el **incremento en 2014 se eleva ya a más de un millón y medio de partícipes (22,9% de incremento respecto a diciembre 2013)**.

<b>IIC</b>						
Tipo IIC	Patrimonio (millones €)			Participes/Accionistas		
	nov-14	dic-13	% var.2014	nov-14	dic-13	% var.2014
FONDOS MOBILIARIOS <sup>(1)</sup>	193.435	153.780	25,8%	6.388.277	5.102.919	25,2%
SICAV	32.374	28.008	15,6%	436.892	408.996	6,8%
IIC INMOBILIARIAS	3.958	4.581	-13,6%	5.081	6.973	-27,1%
IICs EXTRANJERAS <sup>(2)</sup>	84.000	65.000	29,2%	1.263.669	1.067.708	18,4%
<b>TOTAL IICs</b>	<b>313.768</b>	<b>251.368</b>	<b>24,8%</b>	<b>8.093.919</b>	<b>6.586.596</b>	<b>22,9%</b>

(1) Excluidas inversiones en Fondos de la propia Gestora

(2) Últimos datos disponibles

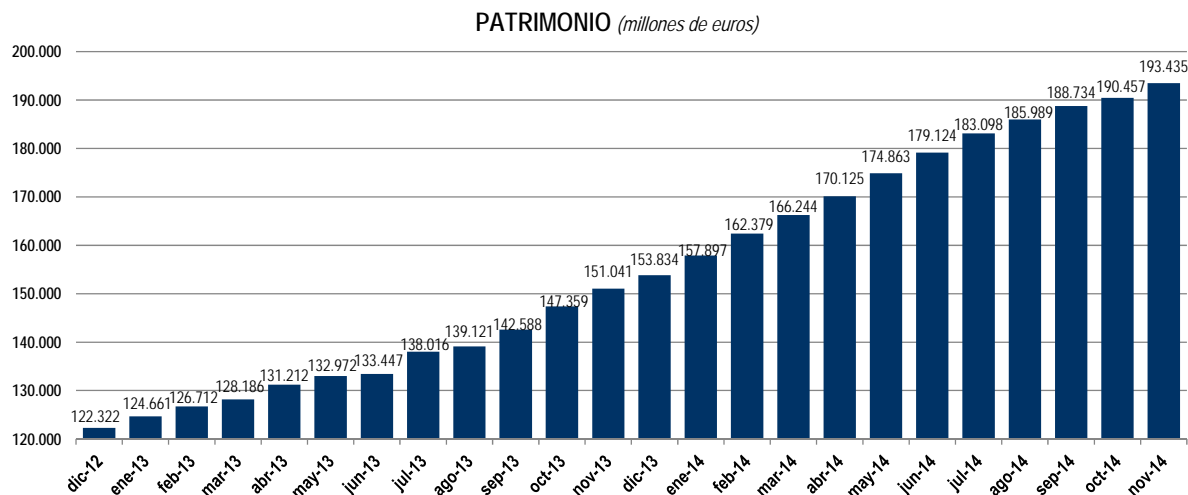
### FONDOS DE INVERSIÓN MOBILIARIA

#### PATRIMONIO

El patrimonio alcanzó a 30 de noviembre, los **193.435 millones de euros (2.978 millones más que el mes anterior)**, lo que supone un **1,6% de incremento respecto a noviembre**.

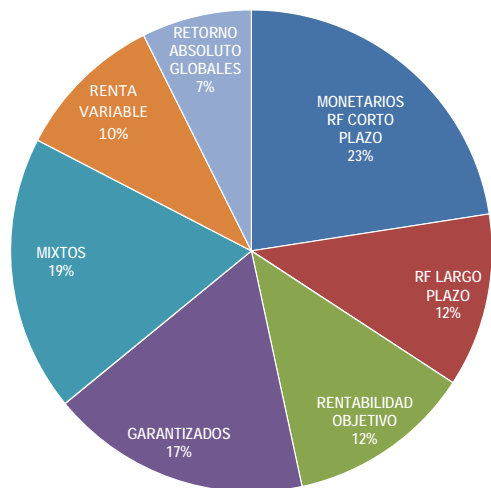
En los once primeros meses de 2014, el volumen de activos de los Fondos de Inversión ha aumentado en **39.656 millones**, con lo que en el acumulado del año el patrimonio de los Fondos se ha incrementado en un **25,8%**. El incremento patrimonial acumulado hasta octubre de 2014, es un **45% superior al producido en 2013 (11.297 millones más que el año pasado)**

Tras el mínimo de patrimonio marcado en diciembre 2012, los Fondos de Inversión han recuperado más de **71.000 millones de euros en menos de dos años**, con aumentos de activos durante veintitrés meses de forma **consecutiva (58,1% de incremento desde final de 2012)**.

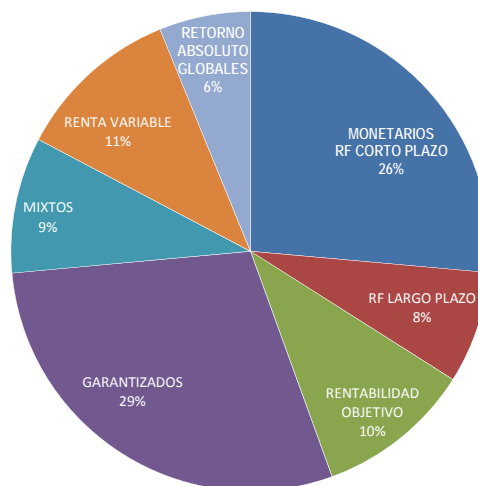


Durante 2014, se ha modificado sustancialmente la distribución del patrimonio de los Fondos de Inversión, hacia categorías con mayor riesgo. De hecho, el porcentaje del patrimonio en Fondos Garantizados disminuye del 29% en diciembre 2013 hasta el 17% en noviembre 2014. Asimismo, el patrimonio invertido en Fondos Mixtos y de Renta Variable pasa del 20% a finales de 2013 hasta el 29% en la actualidad.

**PATRIMONIO. Noviembre 2014**



**PATRIMONIO. Diciembre 2013**



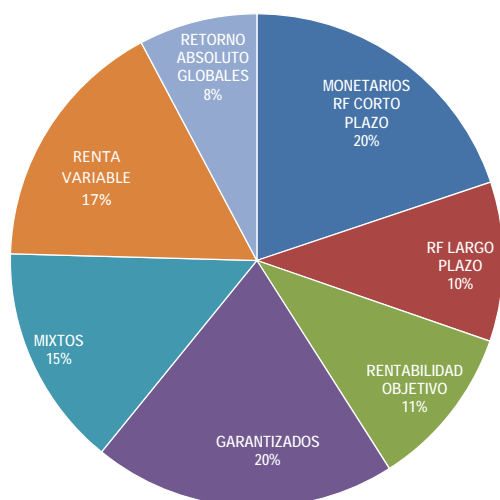
## PARTICIPES

Por vigésimo tercer mes consecutivo, los Fondos de Inversión experimentaron un incremento del número de participes (93.504 nuevos inversores en noviembre), elevando la cifra total hasta los 6.388.277 participes.

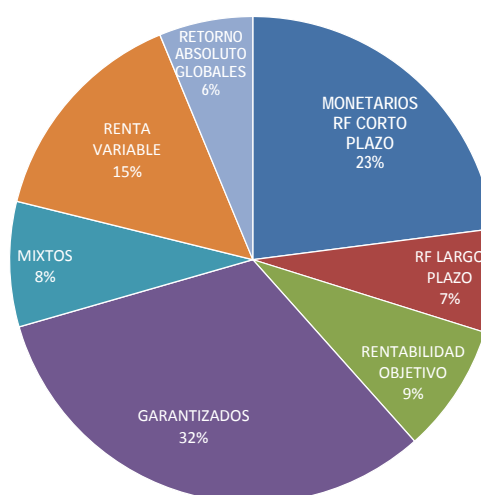
En los once primeros meses de 2014, el número de participes ha aumentado en 1.285.358, es decir, un 25,2% más que a final de 2013.

Desde diciembre 2012, 1.908.508 nuevos participes han canalizado sus inversiones a través de Fondos de Inversión (42,6% más que a finales de 2012).

**PARTICIPES. Noviembre 2014**



**PARTICIPES. Diciembre 2013**



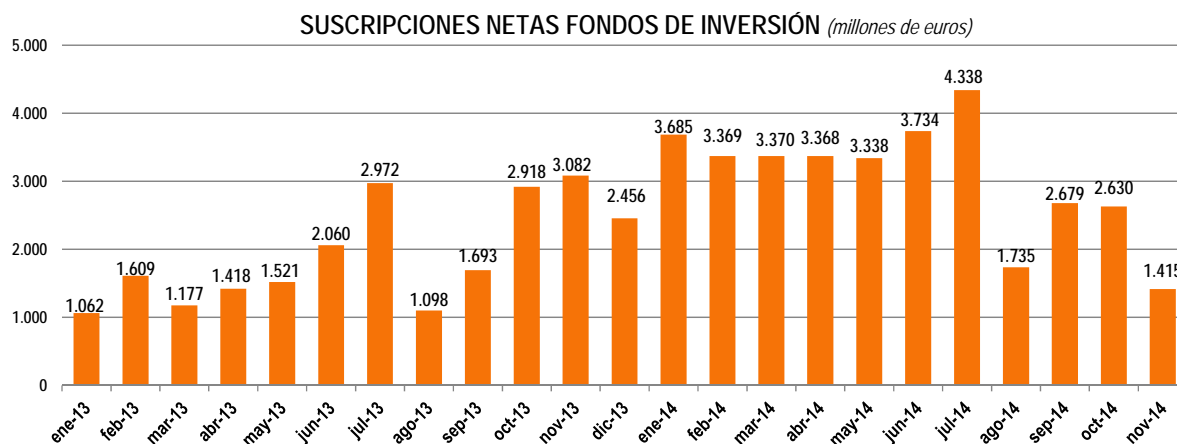
Al igual que ocurre con el patrimonio, se observa un cambio de tendencia en el mix de producto elegido por los participes en sus inversiones en Fondos hacia categorías con mayor riesgo. Así, los participes con inversiones en Monetarios y Renta Fija a Corto plazo disminuyen desde el 23% del total a finales de 2013 hasta el 20% en noviembre 2014. En sentido contrario, el 32% de los participes en Fondos, mantienen sus inversiones en Fondos con alguna exposición a renta variable (Mixtos y Renta Variable) desde el 23% existente en diciembre 2013.

## SUSCRIPCIONES

Los Fondos de Inversión registraron SUSCRIPCIONES NETAS POSITIVAS en noviembre por importe de 1.415 millones de euros.

El volumen acumulado de entradas netas hasta noviembre 2014 se sitúa en 33.643 millones, lo que supone un 63% más que las producidas hasta el mismo mes del año anterior (20.595 millones hasta noviembre de 2013).

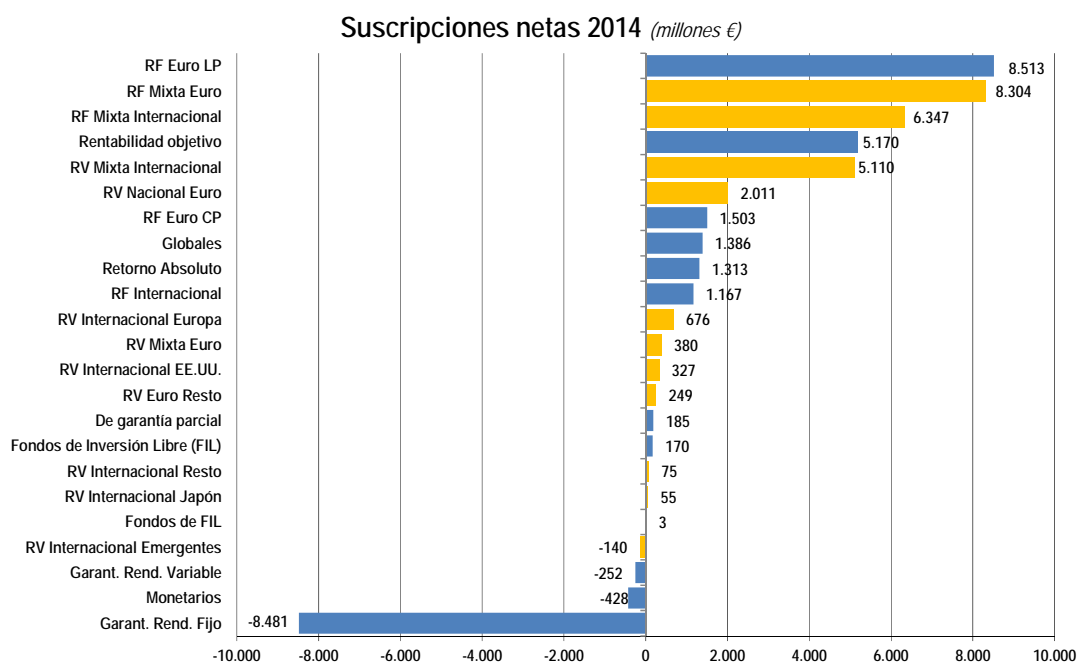
En los últimos veintitrés meses, 56.692 millones de euros se han canalizado hacia Fondos de Inversión.



Continuando la tendencia observada en meses precedentes, la Renta Fija Mixta acapara las preferencias inversoras del partícipe nacional, logrando captaciones superiores a los 1.300 millones de euros en noviembre. Los Fondos de Renta Fija Mixta (Euro e Internacional) acumulan ya 14.651 millones de suscripciones netas en lo que va de 2014. De nuevo destacaron los fondos de Renta Variable Mixta, que tuvieron unos flujos netos positivos de 425 millones de euros, para un total en el año de 5.491 millones de euros. También la Renta Fija a Largo Plazo consigue en el mes captaciones netas positivas (608 millones de euros), y acumula ya unas suscripciones positivas de 8.513 millones.

Los más perjudicados en noviembre por el cambio en las preferencias inversoras de los partícipes hacia posiciones con mayor riesgo, fueron los Fondos con objetivo de rentabilidad, que experimentaron en noviembre reembolsos netos de 750 millones de euros, así como los Garantizados, que tras los 457 millones de reembolsos de noviembre, acumulan ya salidas superiores a los 8.700 millones en 2014. De nuevo los Renta Fija Corto Plazo experimentaron en el noviembre reembolsos netos (374 millones).

Las categorías con alguna exposición a mercados de renta variable (Mixtos y Renta Variable Nacional e Internacional), registran ya el 69,5% de todas las nuevas suscripciones de 2014 (23.395 millones de euros).



## RENTABILIDADES

En noviembre 2014, los mercados colaboraron de forma relevante a la revalorización de los activos de los Fondos de Inversión. De hecho, casi el 53% del incremento de patrimonio de los Fondos se debió a la revalorización de sus carteras.

La perspectivas de aplazamiento en las subidas de los tipos de interés oficiales de las economías más desarrolladas (EE.UU., Japón, Reino Unido), junto a las previsiones de estímulos monetarios adicionales por parte del BCE, impulsaron los mercados, tanto de renta variable como de renta fija. En España, la rentabilidad del bono a 10 años marcó un nuevo mínimo histórico.

Todas las categorías tanto de renta fija como variable mostraron rendimientos positivos (con excepción de la Renta Variable Internacional Emergentes), destacando las de mayor exposición a renta variable, con rentabilidades cercanas al 3% en la mayoría de ellas.

En media, los Fondos de Inversión cerraron noviembre con una rentabilidad mensual del 0,81%.

En lo que llevamos de 2014, los Fondos de Inversión acumulan una revalorización del 3,93%, con rendimientos positivos en casi todas las categorías. Destaca la rentabilidad que presentan los Fondos de Renta Variable Internacional EE.UU (16,7%). Asimismo cabe reseñar el rendimiento positivo que presenta la Renta Fija en todas sus categorías, superior incluso al 5% en lo que va de año para la Renta Fija Largo Plazo.

La rentabilidad media anual para el total de Fondos se sitúa en el 4,07%, con datos muy satisfactorios para todas las categorías, y destacando la Renta Variable Internacional EE.UU. con un rendimiento anual superior al 18,0%.

RENTABILIDADES MEDIAS ANUALES PONDERADAS DE LOS FONDOS DE INVERSIÓN A 30/11/14									
Tipo de Fondo	Mes	2014	1 Año	3 Años	5 Años	10 Años	15 Años	20 Años	23 Años
MONETARIOS	0,01	0,57	0,53	1,55	1,24	1,58	1,83	2,57	3,47
RENTA FIJA EURO CORTO PLAZO	0,05	1,00	1,03	2,05	1,35	1,59	1,93	2,81	3,50
RENTA FIJA EURO LARGO PLAZO	0,45	5,65	5,84	6,75	3,59	2,82	3,06	3,83	4,44
RENTA FIJA MIXTA EURO	0,75	4,69	4,83	5,70	2,76	2,57	2,05	3,55	4,19
RENTA VARIABLE MIXTA EURO	2,03	7,00	7,30	9,71	3,88	3,39	1,38	4,37	4,76
RENTA VARIABLE NACIONAL EURO	2,83	6,68	7,83	13,13	3,08	5,06	2,35	7,19	7,49
RENTA FIJA INTERNACIONAL	0,31	5,66	5,37	5,40	3,41	2,27	2,36	3,54	4,33
RENTA FIJA MIXTA INTERNACIONAL	0,64	3,07	3,09	3,91	1,77	1,44	0,94	2,74	3,43
RENTA VARIABLE MIXTA INTERNACIONAL	1,56	4,44	5,49	8,31	4,82	2,93	0,47	3,76	4,36
RENTA VARIABLE EURO RESTO	3,52	3,48	4,48	15,36	7,94	5,13	0,75	6,05	6,48
RENTA VBLE. INTERNACIONAL EUROPA	3,06	5,65	6,35	12,67	6,24	3,40	-0,56	4,43	4,78
RENTA VBLE. INTERNACIONAL EEUU	2,81	16,72	18,28	18,55	14,75	5,49	-0,02	1,69	0,41
RENTA VBLE. INTERNACIONAL JAPÓN	2,77	6,05	6,28	15,31	8,69	1,31	-4,38	-2,00	-0,73
RENTA VBLE. INTERNACIONAL EMERGENTES	-0,67	7,11	5,61	3,87	2,58	7,24	4,71	4,30	5,68
RENTA VBLE. INTERNACIONAL RESTO	2,90	4,71	7,23	15,98	10,99	5,53	-1,09	3,84	4,44
GLOBALES	1,58	2,91	3,54	6,32	3,29	2,29	0,48	3,45	4,04
GARANTIZADOS DE RENDIMIENTO FIJO	0,14	2,54	2,51	5,18	2,97	2,73	2,95		
GARANTIZADOS DE RENDIMIENTO VARIABLE	1,02	3,15	3,06	5,38	2,31	2,36	2,14		
DE GARANTÍA PARCIAL	2,31	6,68	5,82	6,91	2,17				
DE GESTIÓN PASIVA	0,96	8,14	8,46	9,34	3,23				
RETORNO ABSOLUTO	0,52	1,98	2,18	3,06	1,53				
FONDOS DE INVERSIÓN LIBRE (FIL)	1,78	5,67	5,66	10,43	6,88				
FONDOS DE FIL	1,49	4,24	2,11	3,99	2,14				
<b>TOTALES FONDOS :</b>	<b>0,81</b>	<b>3,93</b>	<b>4,07</b>	<b>5,80</b>	<b>3,10</b>	<b>2,66</b>	<b>1,70</b>	<b>3,07</b>	<b>3,80</b>

## FONDOS Y SOCIEDADES DE INVERSIÓN INMOBILIARIA

- El patrimonio de los Fondos inmobiliarios se ha situado en 3.132 millones de euros en noviembre 2014, con 4.029 partícipes.
- El patrimonio de las sociedades inmobiliarias a 30 de junio de 2014 (último dato disponible), se ha situado en 826 millones de euros, con 1.052 accionistas.

## SOCIEDADES DE INVERSIÓN MOBILIARIA (SICAV)

- El patrimonio en noviembre alcanzó la cifra de 32.374 millones de euros.
- El número de accionistas era de 436.892.

## INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA EXTRANJERAS

- El patrimonio de las IIC extranjeras, a 30 de septiembre de 2014, que incluye también a inversores institucionales, de acuerdo con los datos estimados de la Asociación, alcanza los **84.000 millones** de euros.
- El número de partícipes/accionistas es de 1.263.669, último dato disponible a 30 de junio de 2014.