

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

El **PATRIMONIO** de las IIC (Sociedades y Fondos de Inversión Mobiliaria e Inmobiliaria) se situó a finales de diciembre en **313.080 millones de euros**, lo que supone que **en el año 2014, la Inversión Colectiva en España ha aumentado su volumen de activos en 61.712 millones de euros (24,6% de incremento respecto a finales de 2013)**.

En los últimos dos años, el patrimonio invertido en Fondos y Sociedades de Inversión en España ha aumentado en 109.437 millones de euros (53,7% de incremento respecto a diciembre de 2012).

El número de **PARTÍCIPES Y ACCIONISTAS** supera ya el nivel de septiembre de 2008 y se sitúa en **8.193.451**, lo que supone un incremento sólo en 2014 superior a 1.600.000 nuevos partícipes (24,4% de aumento respecto a diciembre 2013).

Entre 2013 y 2014, el número de partícipes españoles en IIC ha aumentado en 2.463.437 (43% de incremento respecto a diciembre 2012).

<b>IIC</b>						
Tipo IIC	Patrimonio (millones €)			Participes/Accionistas		
	dic-14	dic-13	% var.2014	dic-14	dic-13	% var.2014
FONDOS MOBILIARIOS <sup>(1)</sup>	194.844	153.780	26,7%	6.480.755	5.102.919	27,0%
SICAV	31.449	28.008	12,3%	443.958	408.996	8,5%
IIC INMOBILIARIAS	2.787	4.581	-39,2%	5.069	6.973	-27,3%
IICs EXTRANJERAS <sup>(2)</sup>	84.000	65.000	29,2%	1.263.669	1.067.708	18,4%
<b>TOTAL IICs</b>	<b>313.080</b>	<b>251.368</b>	<b>24,6%</b>	<b>8.193.451</b>	<b>6.586.596</b>	<b>24,4%</b>

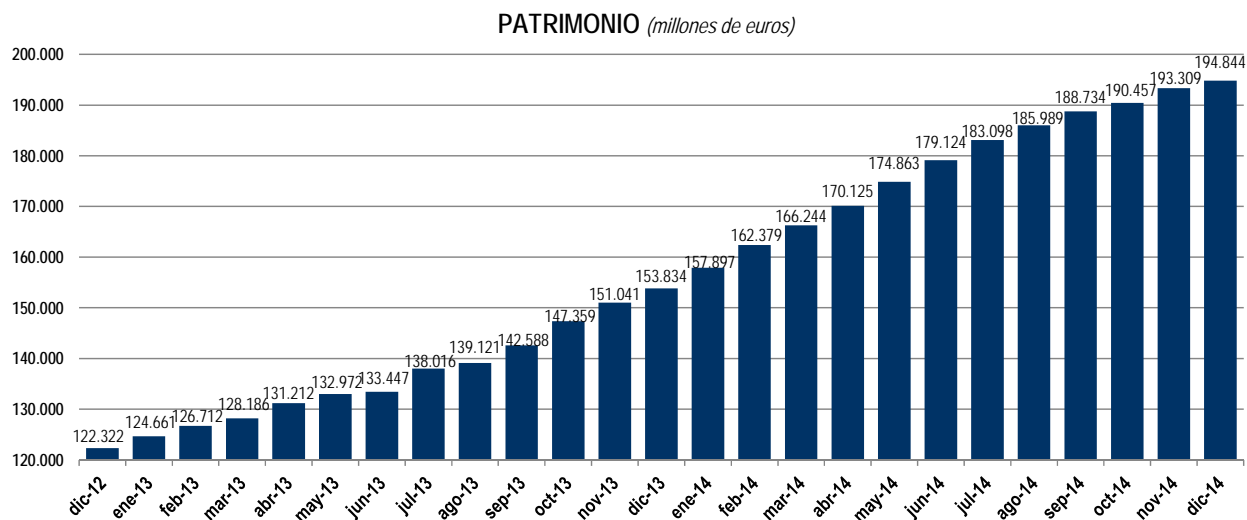
### FONDOS DE INVERSIÓN MOBILIARIA

#### PATRIMONIO

El patrimonio alcanzó a 31 de diciembre, los **194.844 millones de euros (1.534 millones más que el mes anterior)**, lo que supone un 0,8% de incremento respecto a noviembre.

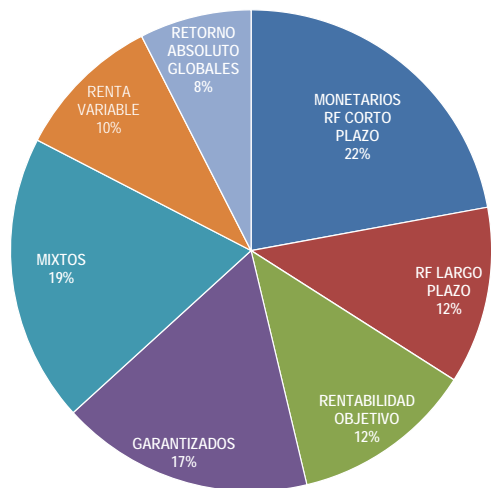
En 2014, el volumen de activos de los Fondos de Inversión ha aumentado en 41.010 millones, lo que supone un incremento del 26,7% respecto a diciembre 2013. De esta forma, los Fondos nacionales recuperan el nivel de patrimonio de julio de 2008, en plena crisis financiera internacional.

Tras el mínimo de patrimonio marcado en diciembre 2012, los Fondos de Inversión han recuperado 72.522 millones de euros en los últimos dos años, con aumentos de activos durante veinticuatro meses de forma consecutiva (59,3% de incremento desde final de 2012).

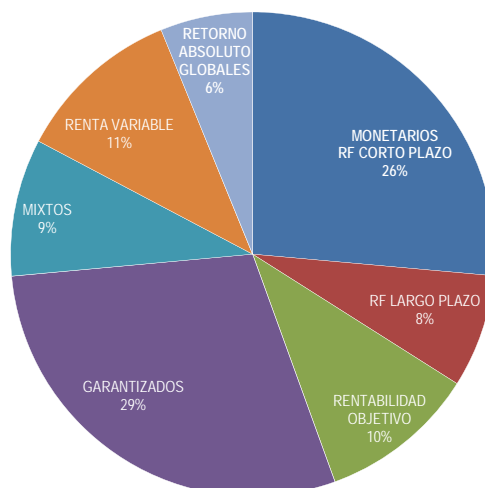


Durante 2014, se ha modificado de forma relevante la distribución del patrimonio de los Fondos de Inversión, hacia categorías con mayor riesgo. De hecho, el porcentaje del patrimonio en Fondos Garantizados disminuye del 29,1% en diciembre 2013 hasta el 17,0% en diciembre 2014. Asimismo, el patrimonio invertido en Fondos Mixtos y de Renta Variable pasa del 20,3% a finales de 2013 hasta el 29,2% en la actualidad.

**PATRIMONIO. Diciembre 2014**



**PATRIMONIO. Diciembre 2013**



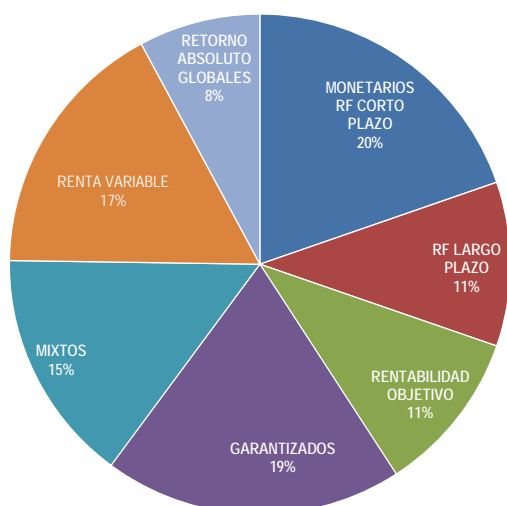
## PARTICIPES

Por vigésimo cuarto mes consecutivo, los Fondos de Inversión experimentaron un incremento del número de participes (98.009 nuevos inversores en diciembre), elevando la cifra total hasta los 6.480.755 participes, superando ya la cifra de octubre de 2008.

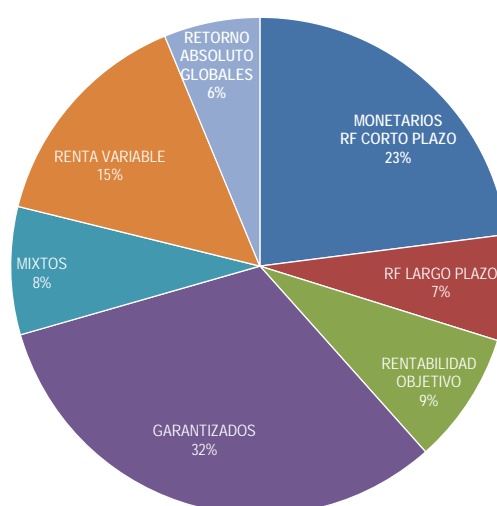
En 2014, el número de participes ha aumentado en 1.377.836, es decir, un 27,0% más que a final de 2013.

Desde diciembre 2012, 2.000.986 nuevos participes han canalizado sus inversiones a través de Fondos de Inversión (44,7% más que a finales de 2012).

**PARTICIPES. Diciembre 2014**



**PARTICIPES. Diciembre 2013**



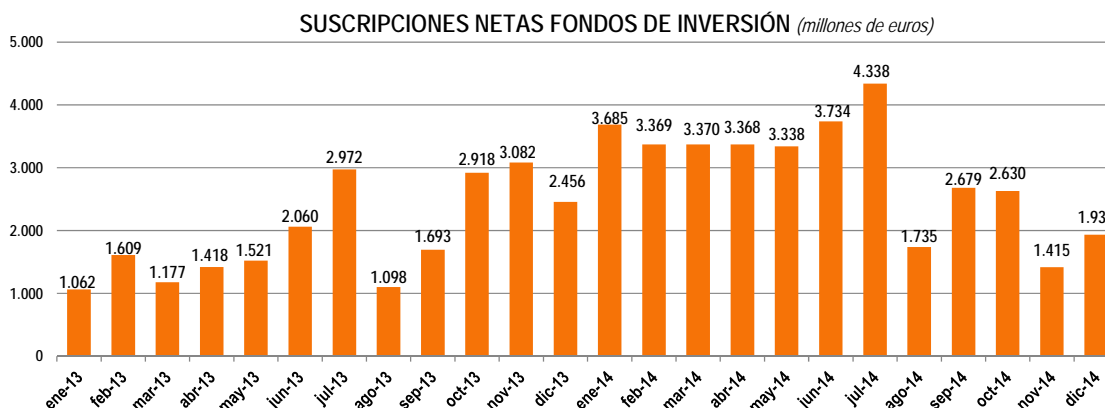
Al igual que ocurre con el patrimonio, se observa un cambio de tendencia en el mix de producto elegido por los participes en sus inversiones en Fondos hacia categorías con mayor riesgo. Así, los participes con inversiones en Monetarios y Renta Fija a Corto Plazo disminuyen desde el 23,0% del total a finales de 2013 hasta el 19,7% en diciembre 2014. En sentido contrario, el 32,0% de los participes en Fondos, mantienen sus inversiones en Fondos con alguna exposición a renta variable (Mixtos y Renta Variable) desde el 23,2% existente en diciembre 2013.

## SUSCRIPCIONES

Los Fondos de Inversión registraron SUSCRIPCIONES NETAS POSITIVAS en diciembre por importe de 1.932 millones de euros.

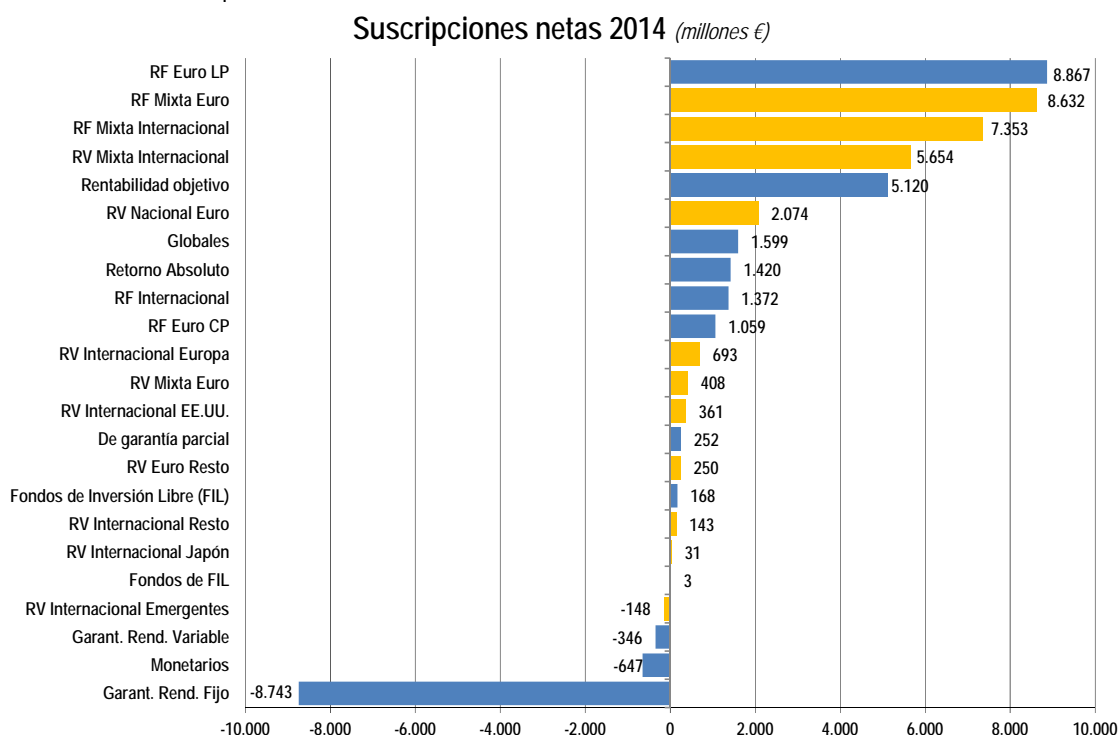
El volumen acumulado de entradas netas en 2014 se ha situado en 35.573 millones, lo que supone un 54% más que las producidas en 2013 (23.048 millones de euros). De esta forma, 2014 se confirma como el segundo mejor año de la historia de los Fondos de Inversión españoles en cuanto a entradas netas, sólo superado por las producidas en 1997 (40.087 millones de euros).

En los últimos dos años, 58.621 millones de euros se han canalizado hacia Fondos de Inversión.



Por categorías, destacaron un mes más los **Fondos de Renta Fija Mixta** (tanto Euro como Internacional) **que obtuvieron unas entradas netas de 1.340 millones de euros**, con lo que las aportaciones acumuladas en el año a Fondos de Renta Fija Mixta ascienden a 15.985 millones de euros, liderando las preferencias inversoras del partícipe nacional durante 2014. En diciembre destacaron también las entradas netas experimentadas por los Fondos de Renta Variable Mixta (superiores a los 567 millones de euros), para un acumulado en el año de 6.062 millones de euros. También la Renta Fija a Largo Plazo consigue en el mes captaciones netas positivas (348 millones de euros), y cierra 2014 con unas suscripciones positivas de 8.867 millones.

Los más perjudicados en diciembre por el cambio en las preferencias inversoras de los partícipes hacia posiciones con mayor riesgo, fueron los Fondos de Renta Fija Corto Plazo, Garantizados y Monetarios, que experimentaron en diciembre reembolsos netos de 419, 356 y 218 millones de euros respectivamente. Los Fondos Garantizados cierran 2014 con reembolsos superiores a los 9.000 millones de euros.



Las categorías con alguna exposición a mercados de renta variable (Mixtos y Renta Variable Nacional e Internacional), han registrado el 71,5% de todas las nuevas suscripciones de 2014 (25.450 millones de euros).

## RENTABILIDADES

Diciembre 2014 no fue un mes propicio para los mercados de renta variable, especialmente los europeos, que respondieron con una elevada volatilidad a la incertidumbre generada por la inestabilidad política en Grecia, así como a los rumores de "default" en Rusia, con el precio del petróleo en mínimos de cinco años.

Comportamiento contrario presentaron los mercados de deuda. En España, la rentabilidad del bono a 10 años registró un nuevo mínimo histórico en el 1,6%.

El euro continuó su devaluación frente a la mayoría de las divisas y en especial frente al dólar USA, que en diciembre se apuntó una apreciación superior al 2,7% frente al euro, favoreciendo las carteras de los Fondos con exposición a la moneda americana.

En este contexto, sólo la Renta Fija Internacional, la Renta Fija Largo Plazo y la Renta Variable Internacional EE.UU. obtuvieron rendimientos positivos. El resto de categorías cerraron el mes con rentabilidades planas o negativas.

En media, los Fondos de Inversión cerraron diciembre con una rentabilidad mensual del -0,20%.

En 2014, los Fondos de Inversión han obtenido rentabilidades muy satisfactorias en todas las categorías, superiores al 4% en la mayoría de ellas. Destaca la rentabilidad que han presentado los Fondos de Renta Variable Internacional EE.UU (18,3%). Asimismo cabe reseñar el rendimiento positivo que presenta la Renta Fija en todas sus categorías, incluso superior al 6% anual para la Renta Fija Largo Plazo.

La rentabilidad media anual para el total de Fondos se ha situado en el 3,70%.

RENTABILIDADES MEDIAS ANUALES PONDERADAS DE LOS FONDOS DE INVERSIÓN A 31/12/14									
Tipo de Fondo	Mes	2014	1 Año	3 Años	5 Años	10 Años	15 Años	20 Años	23 Años
MONETARIOS	0,00	0,58	0,58	1,36	1,24	1,57	1,82	2,55	3,43
RENDA FIJA EURO CORTO PLAZO	-0,01	0,99	0,99	1,81	1,34	1,58	1,92	2,81	3,46
RENDA FIJA EURO LARGO PLAZO	0,39	6,06	6,06	5,98	3,66	2,84	3,10	3,86	4,41
RENDA FIJA MIXTA EURO	-0,32	4,35	4,35	5,07	2,58	2,47	1,92	3,57	4,14
RENDA VARIABLE MIXTA EURO	-1,16	5,74	5,74	8,85	3,14	3,07	1,01	4,39	4,68
RENDA VARIABLE NACIONAL EURO	-3,01	3,50	3,50	11,62	1,74	4,30	1,67	7,27	7,33
RENDA FIJA INTERNACIONAL	0,69	6,45	6,45	4,84	3,37	2,34	2,40	3,56	4,32
RENDA FIJA MIXTA INTERNACIONAL	0,08	3,19	3,19	3,59	1,69	1,39	0,80	2,76	3,39
RENDA VARIABLE MIXTA INTERNACIONAL	-0,33	4,11	4,11	7,60	4,12	2,80	0,15	3,79	4,32
RENDA VARIABLE EURO RESTO	-2,41	1,05	1,05	14,19	6,23	4,61	-0,06	6,19	6,36
RENDA VBLE. INTERNACIONAL EUROPA	-0,75	4,91	4,91	12,08	4,98	3,10	-1,29	4,58	4,73
RENDA VBLE. INTERNACIONAL EEUU	1,35	18,33	18,33	18,10	14,09	5,50	-0,39	1,72	0,26
RENDA VBLE. INTERNACIONAL JAPÓN	0,11	6,28	6,28	14,81	7,31	1,00	-4,82	-2,14	-0,45
RENDA VBLE. INTERNACIONAL EMERGENTES	-2,73	4,21	4,21	2,54	0,61	6,66	3,62	5,37	5,58
RENDA VBLE. INTERNACIONAL RESTO	0,17	4,97	4,97	14,88	9,48	5,35	-1,79	3,85	4,49
GLOBALES	-0,20	2,68	2,68	5,82	2,74	2,21	0,13	3,47	3,99
GARANTIZADOS DE RENDIMIENTO FIJO	-0,02	2,53	2,53	4,12	2,98	2,71	2,97		
GARANTIZADOS DE RENDIMIENTO VARIABLE	-0,49	2,68	2,68	4,23	2,18	2,25	1,94		
DE GARANTÍA PARCIAL	-1,54	5,10	5,10	6,10	1,56				
DE GESTIÓN PASIVA	-0,23	7,86	7,86	8,36	2,54				
RETORNO ABSOLUTO	-0,04	1,96	1,96	2,70	1,43				
FONDOS DE INVERSIÓN LIBRE (FIL)	-0,26	5,47	5,47	10,42	6,14				
FONDOS DE FIL	-0,03	4,26	4,26	4,59	2,10				
<b>TOTALES FONDOS :</b>	<b>-0,20</b>	<b>3,70</b>	<b>3,70</b>	<b>5,07</b>	<b>2,93</b>	<b>2,58</b>	<b>1,54</b>	<b>3,05</b>	<b>3,75</b>

## FONDOS Y SOCIEDADES DE INVERSIÓN INMOBILIARIA

- El **patrimonio** de los Fondos inmobiliarios se ha situado en **1.961 millones** de euros en diciembre 2014, con 4.017 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 diciembre alcanzó la cifra de **31.449 millones** de euros.
- El **número de accionistas** era de **443.958**.

## 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.