

## NOTA DE PRENSA

### EVOLUCIÓN DE LAS INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA EN EUROPA Y ESTADOS UNIDOS A 30 DE JUNIO DE 2014

#### PATRIMONIO

##### Europa

Según datos de EFAMA (Asociación Europea de Fondos y Gestión de Activos), de la que INVERCO forma parte, los activos de las Instituciones de Inversión Colectiva armonizadas europeas (en adelante, IIC) se situaron, a 30 de junio de 2014, en **7,46 billones de euros**.

En el primer semestre de 2014, las IIC europeas han experimentado un incremento del 8,7% respecto a diciembre del año anterior. **España continúa liderado el ranking de aumento de patrimonio en términos porcentuales, con un incremento del 15,8% en los seis primeros meses de 2014.**

Por volumen de activos, Luxemburgo continúa en el primer puesto, con una cuota del 32,5%, seguido de Irlanda (un 15,5%) que por primera vez supera a Francia (15,3%) en el ranking global. El patrimonio de los nueve primeros países supone el 92,1% del total en Europa.

Por tipo de IIC, las de Renta Variable representan el 36,5% del total, las de Renta Fija el 28,8%, las Mixtas el 16,9% y las Monetarias el 12,3%.

PATRIMONIO DE LAS IIC EN EUROPA (armonizadas)										
(miles de millones de euros)	dic-09	dic-10	dic-11	dic-12	jun-13	sep-13	dic-13	mar-14	jun-14	% Variac. 2014
Luxemburgo	1.592	1.881	1.760	2.002	2.087	2.127	2.198	2.288	2.426	10,4%
Irlanda	597	759	820	968	999	1.027	1.044	1.082	1.157	10,8%
Francia	1.253	1.210	1.068	1.116	1.081	1.104	1.111	1.136	1.142	2,8%
Reino Unido	541	675	648	759	781	831	863	886	936	8,5%
Suiza <sup>(*)</sup>	118	207	211	235	277	288	288	301	309	7,2%
Alemania	221	250	226	248	257	269	278	282	291	4,8%
Suecia	187	162	147	168	178	189	198	210	227	14,8%
España	187	165	151	145	157	167	180	194	208	15,8%
Italia	194	175	140	138	146	152	156	158	176	12,8%
<b>TOTAL 9 países</b>	<b>4.891</b>	<b>5.484</b>	<b>5.172</b>	<b>5.780</b>	<b>5.963</b>	<b>6.153</b>	<b>6.315</b>	<b>6.537</b>	<b>6.872</b>	<b>8,8%</b>
<b>TOTAL EUROPA</b>	<b>5.315</b>	<b>6.008</b>	<b>5.638</b>	<b>6.295</b>	<b>6.488</b>	<b>6.690</b>	<b>6.866</b>	<b>7.106</b>	<b>7.464</b>	<b>8,7%</b>

(\*) En 2013 se incrementó el tamaño de la muestra

##### Estados Unidos

Según datos de la ICI (Investment Company Institute), el volumen de activos de las IIC en Estados Unidos a 30 de junio de 2014 era de **11,98 billones de euros (15,67 billones de dólares)**, que supone en moneda local un incremento de patrimonio del 4,3% en la primera mitad de 2014, es decir, la mitad del incremento experimentado por las UCITS europeas

Por tipo de IIC, las de Renta Variable representan el 52,9% del total, las de Renta Fija el 22,0%, las Mixtas el 8,8% y las Monetarias el 16,3%.

## SUSCRIPCIONES Y REEMBOLSOS

### Europa

En el segundo trimestre de 2014 se han registrado suscripciones netas por un importe de 130.388 millones de euros.

Todas las categorías registraron flujos positivos excepto la Monetaria, si bien destacaron las IIC de Renta Fija y las Mixtas (56.497 y 55.303 millones de euros respectivamente). Las IIC Monetarias experimentaron reembolsos netos por importe de 22.097 millones.

En el primer semestre de 2014, las IIC europeas registran suscripciones netas por importe de 282.780 millones de euros, lo que supone casi un 100% más que el mismo período del año anterior.

SUSCRIPCIONES NETAS IIC EUROPA										
CATEGORÍAS <small>(miles de millones de euros)</small>	TOTAL 2009	TOTAL 2010	TOTAL 2011	TOTAL 2012	TOTAL 2013	2013		2014		Acumulado 2014
						3 <sup>er</sup> TRIM.	4 <sup>o</sup> TRIM.	1 <sup>o</sup> TRIM.	2 <sup>o</sup> TRIM.	
Renta Variable	66	51	-59	2	99	29	40	27	24	51
Mixtos	44	60	19	23	114	20	30	45	55	100
Renta Fija	73	87	-17	202	70	-12	3	61	56	118
Monetarios	-43	-126	-33	-38	-84	-9	-21	14	-22	-8
Otros	-17	22	1	7	30	7	-1	6	17	23
<b>TOTAL*</b>	<b>122</b>	<b>166</b>	<b>-89</b>	<b>196</b>	<b>229</b>	<b>34</b>	<b>51</b>	<b>152</b>	<b>130</b>	<b>283</b>

\* En la cifra de Total 2009 y 2010 se incluye Irlanda, no así en el desglose por categorías (salvo monetarios) ya que no está disponible dicha información.

### Estados Unidos

En los tres primeros meses de 2014 se registraron suscripciones netas de 16.552 millones de dólares, con entradas netas en todas las categorías de largo plazo que compensaron los reembolsos producidos en las IIC Monetarias (70.809 millones de dólares).

En la primera mitad de 2014, las suscripciones acumuladas por las IIC estadounidenses alcanzan los 51.757 millones de dólares, cifra sensiblemente inferior a la lograda por las IIC europeas (282.780 millones de euros).