

NOTA DE PRENSA

EVOLUCIÓN DE LAS IIC EN EUROPA Y ESTADOS UNIDOS

30 DE SEPTIEMBRE 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 septiembre de 2014, en **7,81 billones de euros**.

En los tres primeros trimestres de 2014, las IIC europeas han experimentado un incremento del 13,7% respecto a diciembre del año anterior. **España continúa liderando el ranking de aumento de patrimonio en términos porcentuales, con un incremento del 21,6% en los nueve primeros meses de 2014.**

Por volumen de activos, Luxemburgo mantiene el primer puesto, con una cuota del 33%, seguido de Irlanda (un 16%). El patrimonio de los diez primeros países supone el 93% del total en Europa.

Por tipo de IIC, las de Renta Variable representan el 36% del total, las de Renta Fija el 29%, las Mixtas el 17% y las Monetarias el 12%.

PATRIMONIO DE LAS IIC EN EUROPA (armonizadas)										
(miles de millones de euros)	dic-09	dic-10	dic-11	dic-12	sep-13	dic-13	mar-14	jun-14	sep-14	% Variac. 2014
Luxemburgo	1.592	1.881	1.760	2.002	2.127	2.198	2.288	2.426	2.563	16,6%
Irlanda	597	759	820	968	1.027	1.044	1.082	1.157	1.233	18,1%
Francia	1.253	1.210	1.068	1.116	1.104	1.111	1.136	1.142	1.157	4,2%
Reino Unido	541	675	648	759	831	863	886	936	976	13,1%
Suiza (*)	118	207	211	235	288	288	301	309	324	12,6%
Alemania	221	250	226	248	269	278	282	291	293	5,5%
Suecia	187	162	147	168	189	198	210	227	234	18,1%
ESPAÑA	187	165	151	145	167	180	194	208	219	21,6%
Italia	194	175	140	138	152	156	158	176	190	21,5%
Noruega	49	63	62	75	78	79	92	91	103	29,6%
TOTAL 10 países	4.941	5.547	5.234	5.855	6.231	6.394	6.629	6.963	7.292	14,0%
TOTAL EUROPA	5.315	6.008	5.638	6.295	6.690	6.866	7.106	7.464	7.807	13,7%

(*) 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 septiembre de 2014, era de **12,3 billones de euros (15,5 billones de dólares)**, que supone en moneda local un **incremento de patrimonio del 3,5% en los tres primeros trimestres de 2014**, es decir, la cuarta parte del incremento experimentado por las UCITS europeas

Por tipo de IIC, las de Renta Variable representan el 53% del total, las de Renta Fija el 22%, las Mixtas el 9% y las Monetarias el 16%.

SUSCRIPCIONES Y REEMBOLSOS

Europa

En el tercer trimestre de 2014 se han registrado suscripciones netas por un importe de 129.964 millones de euros.

Todas las categorías registraron flujos positivos, si bien destacaron las IIC Mixtas y de Renta Fija (52.097 y 47.130 millones de euros respectivamente).

En los tres primeros trimestres de 2014, las IIC europeas registran suscripciones netas por importe de 404.602 millones de euros, lo que supone casi un 130% más que el mismo período del año anterior (177.000 millones de euros).

SUSCRIPCIONES NETAS IIC EUROPA										
CATEGORÍAS <small>(miles de millones de euros)</small>	2009	2010	2011	2012	2013	2013	2014			Acumulado 2014
						4º TRIM.	1º TRIM.	2º TRIM.	3º TRIM.	
Renta Variable	66	51	-59	2	99	40	27	22	14	63
Mixtos	44	60	19	23	114	30	45	56	52	153
Renta Fija	73	87	-17	202	70	3	61	58	47	166
Monetarios	-43	-126	-33	-38	-84	-21	14	-22	13	5
Otros	-17	22	1	7	30	-1	6	9	3	18
TOTAL	122	166	-89	196	229	51	152	122	130	405

Estados Unidos

En el tercer trimestre de 2014 se registraron suscripciones netas de 71.882 millones de dólares, con flujos netos ligeramente positivos en todas las categorías, destacando las entradas netas experimentadas por las IIC Monetarias (43.720 millones de dólares), que obtuvieron el 61% de las suscripciones del período. No obstante, estas entradas no logran compensar las salidas producidas durante el resto del año, y las IIC Monetarias estadounidenses finalizan septiembre con reembolsos acumulados superiores a los 110.000 millones de dólares.

En los nueve primeros meses de 2014, las suscripciones acumuladas por las IIC estadounidenses alcanzan los 126.469 millones de dólares, cifra muy inferior a la lograda por las IIC europeas (404.602 millones de euros).