

18 de octubre de 2011

## NOTA DE PRENSA

### ESTADÍSTICAS DE FONDOS DE INVERSIÓN DE LA ZONA DEL EURO AGOSTO 2011

*En agosto de 2011, el saldo vivo de las participaciones emitidas por los fondos de inversión de la zona del euro distintos de los fondos del mercado monetario se situaba 279 mm de euros por debajo del nivel registrado en julio de 2011. Esta reducción se debió, principalmente, al descenso del valor de las participaciones.*

El **saldo vivo de las participaciones emitidas por los fondos de inversión de la zona del euro distintos de los fondos del mercado monetario** disminuyó hasta los 5.533 mm de euros en agosto de 2011, desde los 5.812 mm de euros de julio de 2011. En ese mismo período, el saldo vivo de las participaciones emitidas por los fondos del mercado monetario de la zona del euro aumentó hasta los 1.055 mm de euros, frente a los 1.033 mm de euros.

**Las operaciones<sup>1</sup> realizadas con participaciones emitidas por los fondos de inversión de la zona del euro distintos de los fondos del mercado monetario** se cifraron en -52 mm de euros en agosto de 2011, mientras que las operaciones con participaciones emitidas por los fondos del mercado monetario ascendieron a 28 mm de euros.

La tasa de crecimiento interanual de las participaciones emitidas por los fondos de inversión de la zona del euro distintos de los fondos del mercado monetario, calculada sobre la base de las operaciones realizadas, fue del 3,7% en agosto de 2011, mientras que la tasa de crecimiento interanual de las participaciones emitidas por los fondos del mercado monetario de la zona del euro se situó en el -6,7%.

---

<sup>1</sup> Las operaciones con participaciones emitidas reflejan fundamentalmente la diferencia entre las suscripciones y los reembolsos de participaciones, pero pueden incluir también otras operaciones, como las resultantes de pagos de dividendos recibidos o distribuidos por el fondo.

## Participaciones emitidas

(mm de euros y tasas de crecimiento interanual; sin desestacionalizar; saldos vivos a fin de período, operaciones realizadas en el período)

	2011			
	May.	Jun.	Jul.	Ago.
<u>Fondos de inversión distintos de los fondos del mercado monetario:</u>				
Saldo vivo	5.860	5.788	5.812	5.533
Operaciones	28	8	25	-52
Tasa de variación interanual	5,4	5,4	5,3	3,7
<u>Fondos del mercado monetario:</u>				
Saldo vivo	1.090	1.050	1.033	1.055
Operaciones	8	-35	-22	28
Tasa de variación interanual	-4,6	-5,2	-6,9	-6,7

Fuente: BCE.

En cuanto al **detalle según la política de inversión**, la tasa de crecimiento interanual de las participaciones emitidas por fondos de renta fija fue del 3,6% en agosto de 2011 y las operaciones realizadas con participaciones emitidas por estos fondos se cifraron en -15 mm de euros en el mismo mes. La tasa de crecimiento interanual de las participaciones emitidas por fondos de renta variable fue del 3,1% y las operaciones realizadas con estas participaciones se cifraron en -24 mm de euros. En lo que respecta a las participaciones emitidas por fondos mixtos, la tasa de crecimiento interanual fue de 4% y las operaciones se situaron en -11 mm de euros.

### Notas

- Los fondos del mercado monetario se presentan por separado en esta nota de prensa, dado que en el marco estadístico europeo se incluyen en el sector de instituciones financieras monetarias, mientras que otros tipos de fondos de inversión se incluyen en el sector de otros intermediarios financieros.
- Pueden consultarse otros cuadros predefinidos, datos estadísticos y notas metodológicas, así como el calendario de publicación previsto, en las páginas «Euro area investment fund statistics» (<http://www.ecb.europa.eu/stats/money/funds/html/index.en.html>) y «The balance sheets of monetary financial institutions» (<http://www.ecb.europa.eu/stats/money/aggregates/bsheets/html/index.en.html>), en la sección «Statistics» de la dirección del BCE en Internet.

**Banco Central Europeo**  
Dirección de Comunicación  
División de Prensa e Información  
Kaiserstrasse 29, D-60311 Frankfurt am Main  
Tel.: +49 69 1344 7455, Fax: +49 69 1344 7404  
Internet: <http://www.ecb.europa.eu>  
**Se permite su reproducción, siempre que se cite la fuente**

Participaciones en fondos de inversión emitidas por los fondos de inversión de la zona del euro distintos de los fondos del mercado monetario  
(mm de euros y tasas de variación interanual; sin desestacionalizar; saldos vivos a fin de período; operaciones realizadas en el período)

	JULIO 2011			AGOSTO 2011		
	Saldo vivo	Operaciones	Tasa de crecimiento interanual <sup>1)</sup>	Saldo vivo	Operaciones	Tasa de crecimiento interanual <sup>1)</sup>
<b>Detalle por política de inversión <sup>2)</sup></b>						
Fondos de renta fija	1837	9	5,6	1808	-15	3,6
Fondos de renta variable	1671	2	4,7	1496	-24	3,1
Fondos mixtos	1427	1	5,7	1374	-11	4,0
Fondos inmobiliarios	283	11	7,8	281	0	7,9
Fondos de inversión libre ( <i>hedge funds</i> )	116	2	2,6	114	0	3,6
Otros fondos	477	0	3,7	460	-2	2,9
<b>Detalle por tipo de fondo <sup>3)</sup></b>						
Fondos de inversión de capital variable ( <i>open-end funds</i> )	5726	25	5,3	5448	-52	3,7
Fondos de inversión de capital fijo ( <i>closed-end funds</i> )	86	1	4,3	85	0	4,6
<b>Total</b>	<b>5812</b>	<b>25</b>	<b>5,3</b>	<b>5533</b>	<b>-52</b>	<b>3,7</b>

1) Las tasas de crecimiento interanual se calculan sobre la base de las operaciones.

2) El detalle por política de inversión se basa habitualmente en el tipo de activos en los que invierten fundamentalmente los fondos de inversión, generalmente de acuerdo con una estrategia establecida (por ejemplo, si el fondo invierte principalmente en acciones y otras participaciones, se incluirá en la categoría de «fondos de renta variable»). Los fondos que invierten tanto en renta fija como en renta variable, sin que exista una tendencia predominante en favor de uno u otro instrumento, se incluirán en la categoría de «fondos mixtos». Los fondos de inversión libre se clasifican según la definición estadística establecida en la Orientación BCE/2007/9. En particular, incluyen los fondos que aplican estrategias de inversión relativamente ilimitadas y que tienen pocas restricciones en cuanto al tipo de instrumento financiero en el que pueden invertir. Cuando no sea posible la clasificación como fondos de renta variable, de renta fija, mixtos, inmobiliarios o de inversión libre, los fondos se incluirán en la categoría residual de «otros fondos».

3) Las participaciones en los fondos de inversión de capital variable pueden ser reembolsadas con cargo a los activos del fondo. Los fondos de inversión de capital fijo son fondos con un número fijo de participaciones emitidas.