

21 de julio de 2011

## NOTA DE PRENSA

### ESTADÍSTICAS DE LOS FONDOS DE INVERSIÓN DE LA ZONA DEL EURO MAYO 2011

*En mayo de 2011, el saldo vivo de las participaciones emitidas por fondos de inversión de la zona del euro distintos de los fondos del mercado monetario se situaba 44 mm por encima del nivel registrado en abril de 2011. Este aumento se debió por igual al incremento de los precios de las participaciones y de las emisiones netas.*

El **saldo vivo de las participaciones emitidas por fondos de inversión de la zona del euro distintos de los fondos del mercado monetario** aumentó hasta situarse en 5.839 mm de euros en mayo de 2011, desde los 5.795 mm de euros registrados en abril de 2011. En ese mismo período, el saldo vivo de las participaciones emitidas por fondos del mercado monetario de la zona del euro se elevó hasta hasta 1.091 mm de euros, desde los 1.071 mm de euros.

**Las operaciones<sup>1</sup> realizadas con participaciones emitidas por fondos de inversión de la zona del euro distintos de los fondos del mercado monetario** ascendieron a 22 mm de euros en mayo de 2011, mientras que las operaciones con participaciones emitidas por fondos del mercado monetario se cifraron en 8 mm de euros.

La tasa de crecimiento interanual de las participaciones emitidas por 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 5% en mayo de 2011, mientras que la tasa de crecimiento interanual de las participaciones emitidas por fondos del mercado monetario de la zona del euro se situó en el -4,5%.

---

<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 periodo; operaciones durante el periodo)

	2011			
	Feb.	Mar.	Abr.	May
<u>Fondos de inversión distintos de los fondos del mercado monetario:</u>				
Saldo vivo	5.811	5.756	5.795	5.839
Operaciones	21	9	30	22
Tasa de variación interanual	5,7	4,7	4,5	5,0
<u>Fondos el mercado monetario</u>				
Saldo vivo	1.098	1.077	1.071	1.091
Operaciones	9	-9	6	8
Tasa de variación interanual	-8,9	-7,3	-6,6	-4,5

Fuente: BCE

En cuanto al **detalle según la política de inversión**, la tasa de crecimiento interanual de las participaciones emitidas por los fondos de renta fija fue del 5,8% en mayo de 2011. Las operaciones realizadas con participaciones emitidas por fondos de renta fija ascendieron a 8 mm de euros en mayo de 2011. La tasa de crecimiento interanual de las participaciones emitidas por fondos de renta variable se situó en el 4,4% y las operaciones realizadas con estas participaciones se cifraron en 9 mm de euros. En lo que respecta a las participaciones en fondos mixtos, la tasa de crecimiento interanual fue del 5,9% y las operaciones ascendieron a 3 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.
- Además de los datos para el mes de referencia, en esta nota de prensa se incluyen revisiones de los datos correspondientes a periodos anteriores.
- Los datos más recientes sobre fondos de inversión pueden descargarse de la Statistical Data Warehouse del BCE (<http://sdw.ecb.europa.eu/browse.do?node=17066> y <http://sdw.ecb.europa.eu/browse.do?node=8257806>). En la página «Euro area investment fund statistics» de la sección «Statistics» de la dirección del BCE en Internet (<http://www.ecb.europa.eu/stats/money/funds/html/index.en.html>) y en «The balance sheets of monetary financial institutions» (<http://www.ecb.europa.eu/stats/money/aggregates/bsheets/html/index.en.html>) se presenta más información sobre los datos más recientes y notas explicativas relativas a los fondos de inversión.
- Los datos corresponden a la composición de la zona del euro en sus distintas etapas, es decir, incluyen los Estados miembros de la UE que habían adoptado el euro en el periodo al que se refieren las estadísticas.
- Algunas cifras de la presente nota de prensa pueden no coincidir con las sumas totales debido al redondeo.
- Las estadísticas de fondos de inversión de la zona del euro relativas a los meses de junio, julio y agosto de 2011 se publicarán a las 10.00 h. de los días 17 de agosto, 16 de septiembre y 18 de octubre de 2011, respectivamente.

**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 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 durante el período)

	ABRIL 2011			MAYO 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	1802	8	5,6	1829	8	5,8
Fondos de renta variable	1721	13	2,9	1725	9	4,4
Fondos mixtos	1426	6	5,8	1434	3	5,9
Fondos inmobiliarios	267	0	2,1	268	-1	2,3
Fondos de inversión libre ( <i>hedge funds</i> )	111	1	3,5	113	-1	1,1
Otros fondos	469	2	3,7	470	3	3,6
<b>Detalle por tipo de fondo</b>						
Fondos de inversión de capital variable ( <i>open-end funds</i> )	5710	29	4,5	5754	22	5,1
Fondos de inversión de capital fijo ( <i>closed-end funds</i> )	85	0	5,1	85	0	2,5
<b>Total</b>	<b>5795</b>	<b>30</b>	<b>4,5</b>	<b>5839</b>	<b>22</b>	<b>5,0</b>

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

2) El detalle según la política de inversión corresponde al tipo de activos en los que el fondo de inversión invierte en mayor medida, habitualmente 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 instrumentos financieros en los 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.