

21 de julio de 2014

## NOTA DE PRENSA

### ESTADÍSTICAS DE FONDOS DE INVERSIÓN DE LA ZONA DEL EURO MAYO 2014

*En mayo de 2014, 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 situó 208 mm de euros por encima del nivel registrado en abril del mismo año. Este aumento se debió principalmente al incremento 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** aumentó hasta situarse en 7.804 mm de euros en mayo de 2014, frente a 7.597 mm de euros en abril de 2014. En ese mismo período, el saldo vivo de las participaciones emitidas por los fondos del mercado monetario de la zona del euro se incrementó hasta la cifra de 839 mm de euros, desde 836 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 71 mm de euros en mayo de 2014, mientras que las operaciones con participaciones emitidas por los fondos del mercado monetario ascendieron a -3 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 6,6% en mayo de 2014, 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 -6,1%.

---

<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)

	2014			
	Feb.	Mar.	Abr.	May.
<u>Fondos de inversión distintos de los fondos del mercado monetario:</u>				
Saldo vivo	7.447	7.529	7.597	7.804
Operaciones	58	48	48	71
Tasa de variación interanual (%)	6,8	6,7	6,3	6,6
<u>Fondos del mercado monetario:</u>				
Saldo vivo	855	835	836	839
Operaciones	5	-20	1	-3
Tasa de variación interanual (%)	-4,3	-6,6	-6,4	-6,1

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 3,9% en mayo de 2014, y las operaciones realizadas con participaciones emitidas por estos fondos se cifraron en 26 mm de euros en el mismo mes. La tasa de crecimiento interanual de las participaciones emitidas por fondos de renta variable fue del 7,1%, y las operaciones realizadas con estas participaciones ascendieron a 12 mm de euros en mayo de 2014. Por lo que respecta a las participaciones emitidas por fondos mixtos, la tasa de crecimiento interanual fue del 9,7%, y las operaciones alcanzaron los 21 mm de euros.

Persona de contacto para consultas de los medios de comunicación: Eszter Miltényi-Torstensson, tel. +49 69 1344 8034.

### 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 los apartados [Investment fund statistics](#) y [The balance sheets of monetary financial institutions](#), en la sección «Statistics» del sitio web del BCE.

### **Banco Central Europeo**

Dirección General de Comunicación y Servicios Lingüísticos  
 División de Relaciones con los Medios de Comunicación Globales  
 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.**

## Cuadro I 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)

	ABRIL 2014			MAYO 2014		
	Saldo vivo	Operaciones	Tasa de variación interanual <sup>1)</sup>	Saldo vivo	Operaciones	Tasa de variación interanual <sup>1)</sup>
<b>Detalle por política de inversión <sup>2)</sup></b>						
Fondos de renta fija	2587	15	3,9	2644	26	3,9
Fondos de renta variable	2112	21	6,8	2192	12	7,1
Fondos mixtos	1913	13	8,9	1961	21	9,7
Fondos inmobiliarios	350	1	5,9	359	7	7,1
Fondos de inversión libre ( <i>hedge funds</i> )	160	-2	9,1	163	1	8,9
Otros fondos	474	1	6,6	484	5	6,7
<b>Detalle por tipo de fondo <sup>3)</sup></b>						
Fondos de inversión de capital variable ( <i>open-end funds</i> )	7493	52	6,4	7699	72	6,7
Fondos de inversión de capital fijo ( <i>closed-end funds</i> )	104	-4	1,8	105	0	-0,5
<b>Total</b>	<b>7597</b>	<b>48</b>	<b>6,3</b>	<b>7804</b>	<b>71</b>	<b>6,6</b>

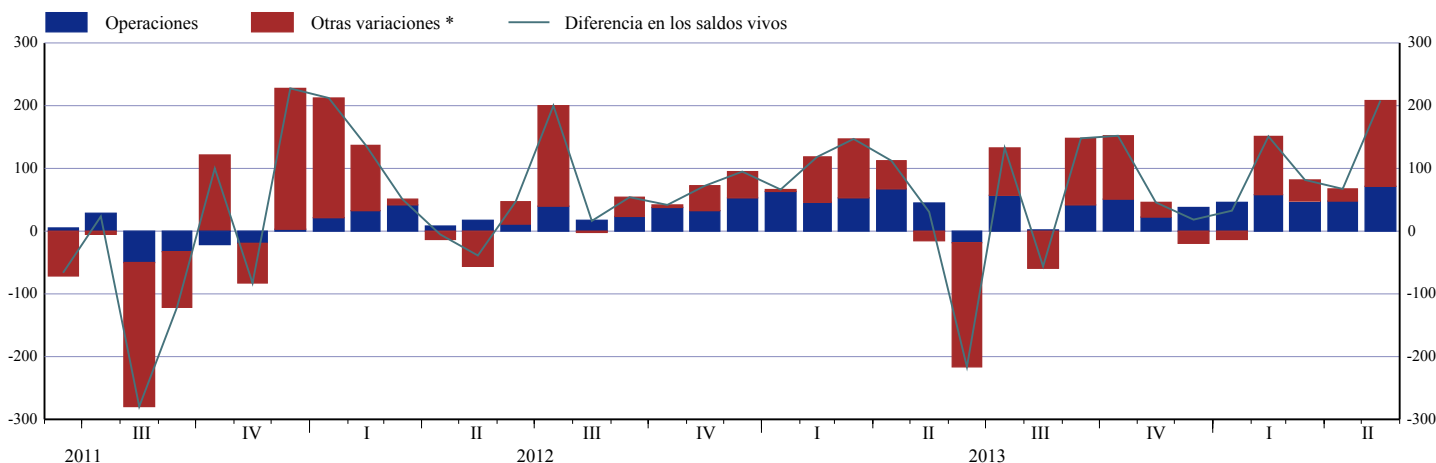
1) Las tasas de variación interanual se calculan sobre la base de las operaciones.

2) El detalle por política de inversión se basa habitualmente en el tipo de activos en los que invierten fundamentalmente los fondos de inversión, en general de acuerdo con una estrategia establecida (por ejemplo, si el fondo invierte principalmente en acciones y otras participaciones, se incluye 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 incluyen 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, contienen 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 incluyen 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.

## Gráfico I Participaciones en fondos de inversión emitidas por los fondos de inversión de la zona del euro distintos de los fondos del mercado monetario

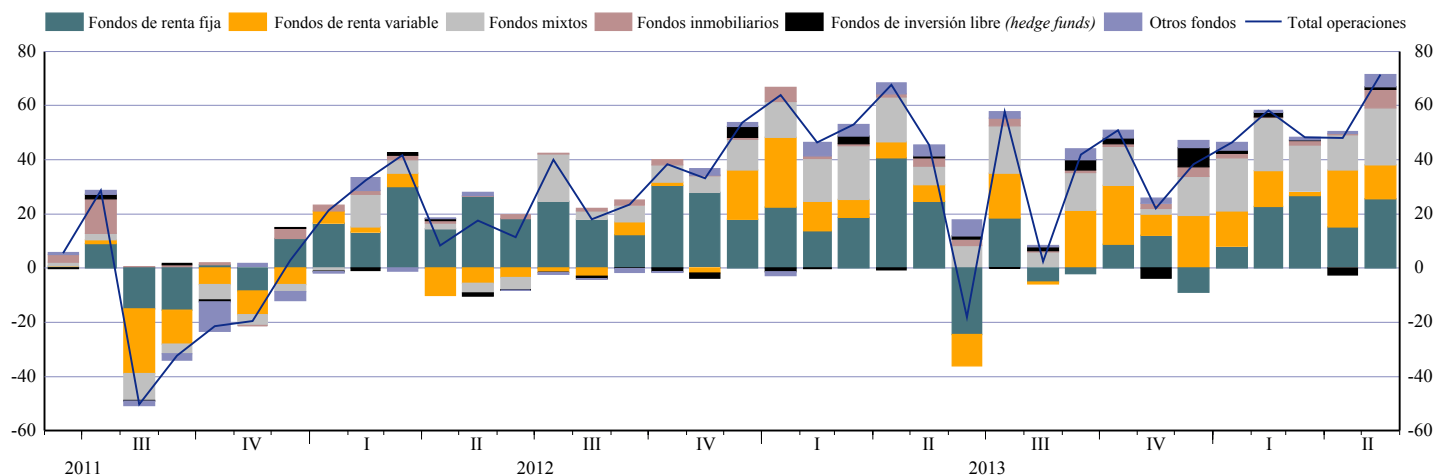
(mm de euros; sin desestacionalizar, saldos vivos a fin de período; operaciones en el período; datos mensuales)



\*) Otras variaciones incluyen las revalorizaciones por variaciones de precios y del tipo de cambio, así como las reclasificaciones estadísticas.

## Gráfico 2 Operaciones con participaciones emitidas por los fondos de inversión de la zona del euro distintos de los fondos del mercado monetario, por política de inversión del fondo

(mm de euros; sin desestacionalizar; operaciones en el período; datos mensuales)



Fuente: BCE.