

	2020		2021			% Variación en:				
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año	Altas	Bajas
1. Total fondos de inversión	1.534	1.515	1.506	1.487	1.469	-1,21	-4,24	-3,04	9	27
2. Total sociedades de inversión	2.484	2.427	2.383	2.334	2.307	-1,16	-7,13	-4,94	1	28
3. IIC de IIC de inversión libre	7	7	8	9	10	11,11	42,86	42,86	1	0
3.1. Fondos de IIC de inversión libre	6	6	7	8	9	12,50	50,00	50,00	1	0
3.2. Sociedades de IIC de inversión libre	1	1	1	1	1	0,00	0,00	0,00	0	0
4. IIC de inversión libre	67	69	73	71	73	2,82	8,96	5,80	2	0
4.1. Fondos de inversión libre	49	50	53	53	54	1,89	10,20	8,00	1	0
4.2. Sociedades de inversión libre	18	19	20	18	19	5,56	5,56	0,00	1	0
5. Total IIC financieros (=1+2+3+4)	4.092	4.018	3.970	3.901	3.859	-1,08	-5,69	-3,96	13	55
6. FII	2	2	2	2	2	0,00	0,00	0,00	0	0
7. SII	3	3	2	2	2	0,00	-33,33	-33,33	0	0
8. Total IIC inmobiliarias (=6+7)	5	5	4	4	4	0,00	-20,00	-20,00	0	0
9. Fondos extranjeros comercializados en España	404	407	421	423	424	0,24	4,95	4,18	11	10
10. Sociedades extranjeras comercializadas en España	638	641	625	635	644	1,42	0,94	0,47	12	3
11. Total IIC extranjeras comercializadas en España (=9+10)	1.042	1.048	1.046	1.058	1.068	0,95	2,50	1,91	23	13
12. SGIIIC	125	123	122	125	124	-0,80	-0,80	0,81	1	2
13. Depositarias IIC	36	35	35	34	33	-2,94	-8,33	-5,71	0	1

Número de partícipes y accionistas de las IIC

CUADRO 1.2

	2020		2021			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Total fondos de inversión	12.232.861	12.654.439	13.581.009	14.319.397	14.777.155	3,20	20,80	16,77
2. Total sociedades de inversión	380.589	360.665	351.912	347.139	344.690	-0,71	-9,43	-4,43
3. IIC de inversión libre	2.865	2.858	3.020	3.848	4.457	15,83	55,57	55,95
4. IIC de inversión libre	7.968	7.961	8.067	8.299	8.450	1,82	6,05	6,14
5. Total IIC financieros (=1+2+3+4)	12.624.283	13.025.923	13.944.008	14.678.683	15.134.752	3,11	19,89	16,19
6. FII	483	483	483	483	482	-0,21	-0,21	-0,21
7. SII	312	315	207	205	208	1,46	-33,33	-33,97
8. Total IIC inmobiliarias (=6+7)	795	798	690	688	690	0,29	-13,21	-13,53
9. Partícipes Fondos extranjeros comercializados en España	568.132	592.053	635.555	697.470	723.358	3,71	27,32	22,18
10. Partícipes Sociedades extranjeras comercializadas en España	3.371.866	3.720.287	4.229.637	4.533.979	4.885.935	7,76	44,90	31,33
11. Total partícipes IIC extranjeras comercializadas en España (= 9+10)	3.939.998	4.312.340	4.865.192	5.231.449	5.609.293	7,22	42,37	30,08

Patrimonio de las instituciones de inversión colectiva

CUADRO 1.3

Importes en miles de euros

	2020		2021			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Total fondos de inversión	267.084.556	279.694.467	292.865.152	309.047.222	315.632.619	2,13	18,18	12,85
2. Total sociedades de inversión	26.074.709	26.960.044	27.659.050	28.291.199	28.089.573	-0,71	7,73	4,19
3. IIC de IIC de inversión libre	622.003	652.787	666.010	727.337	676.140	-7,04	8,70	3,58
4. IIC de inversión libre	2.695.151	2.912.568	3.085.263	3.272.970	3.352.452	2,43	24,39	15,10
5. Total IIC financieros (=1+2+3+4)	296.476.419	310.219.866	324.275.475	341.338.728	347.750.784	1,88	17,29	12,10
6. FIL	310.629	310.834	311.024	311.050	311.014	-0,01	0,12	0,06
7. SII	899.522	907.121	889.978	890.154	910.469	2,28	1,22	0,37
8. Total IIC inmobiliarias (=6+7)	1.210.151	1.217.955	1.201.002	1.201.204	1.221.483	1,69	0,94	0,29
9. Patrimonio Fondos extranjeros comercializados en España	26.815.695	27.355.462	27.861.659	32.796.988	34.459.841	5,07	28,51	25,97
10. Patrimonio Sociedades extranjeras comercializadas en España	163.508.624	172.063.842	191.989.656	217.130.650	227.274.002	4,67	39,00	32,09
11. Total patrimonio IIC extranjeras comercializadas en España (= 9+10)	190.324.319	199.419.304	219.851.315	249.927.638	261.733.844	4,72	37,52	31,25

Patrimonio ajustado de las instituciones de inversión colectiva¹

CUADRO 1.4

Importes en miles de euros

	2020		2021			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Total fondos de inversión	259.628.572	271.916.690	284.613.669	300.328.522	303.432.582	1,03	16,87	11,59
2. Total sociedades de inversión	25.742.413	26.620.592	27.309.699	27.936.866	27.740.767	-0,70	7,76	4,21
3. IIC de IIC de inversión libre	622.003	652.787	666.010	727.337	676.140	-7,04	8,70	3,58
4. IIC de inversión libre	2.641.042	2.912.568	3.015.368	3.015.368	3.352.452	11,18	26,94	15,10
5. Total IIC financieros (=1+2+3+4)	288.634.031	302.102.637	315.604.746	332.008.093	335.201.941	0,96	16,13	10,96
6. FII	310.629	310.834	311.024	311.050	311.014	-0,01	0,12	0,06
7. SII	899.522	907.121	889.978	890.154	910.469	2,28	1,22	0,37
8. Total IIC inmobiliarias (=6+7)	1.210.151	1.217.955	1.201.002	1.201.204	1.221.483	1,69	0,94	0,29

1. No incluye las inversiones de IIC en otras IIC de la misma gestora.

	2020		2021		% Variación en:			
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Total Fondos	1.654	1.644	1.642	1.629	1.604	-1,53	-3,02	-2,43
1.1. Monetario ³	2	2	2	2	2	0,00	0,00	0,00
1.2. Renta Fija Euro ³	215	213	214	207	202	-2,42	-6,05	-5,16
1.3. Renta Fija Internacional	59	61	63	63	61	-3,17	3,39	0,00
1.4. Renta Fija Mixta Euro	70	70	70	71	72	1,41	2,86	2,86
1.5. Renta Fija Mixta Internacional	100	104	111	111	111	0,00	11,00	6,73
1.6. Renta Variable Mixta Euro	40	40	39	35	34	-2,86	-15,00	-15,00
1.7. Renta Variable Mixta Internacional	143	146	149	151	153	1,32	6,99	4,79
1.8. Renta Variable Euro	108	104	100	98	96	-2,04	-11,11	-7,69
1.9. Renta Variable Internacional	279	276	278	285	295	3,51	5,73	6,88
1.10. IIC de Gestión Pasiva ³	117	118	114	110	93	-15,45	-20,51	-21,19
1.11. Garantizado de Rendimiento Fijo	57	55	53	51	50	-1,96	-12,28	-9,09
1.12. Garantizado de Rendimiento Variable	130	128	125	120	114	-5,00	-12,31	-10,94
1.13. De Garantía Parcial	6	5	5	5	3	-40,00	-50,00	-40,00
1.14. Retorno Absoluto	76	72	65	65	64	-1,54	-15,79	-11,11
1.15. Global	250	248	252	253	252	-0,40	0,80	1,61
2. Total partícipes por fondos	12.237.441	12.660.100	13.586.390	14.325.481	14.783.710	3,20	20,81	16,77
2.1. Monetario ³	99.099	96.349	93.567	88.943	85.981	-3,33	-13,24	-10,76
2.2. Renta Fija Euro ³	2.989.851	3.079.553	3.305.326	3.486.290	3.582.678	2,76	19,83	16,34
2.3. Renta Fija Internacional	913.956	959.392	1.037.006	1.045.824	1.097.494	4,94	20,08	14,39
2.4. Renta Fija Mixta Euro	510.794	496.523	498.081	590.434	566.507	-4,05	10,91	14,09
2.5. Renta Fija Mixta Internacional	673.921	706.757	866.146	815.713	844.718	3,56	25,34	19,52
2.6. Renta Variable Mixta Euro	92.585	87.674	85.485	58.452	58.573	0,21	-36,74	-33,19
2.7. Renta Variable Mixta Internacional	645.089	657.438	720.557	590.160	622.705	5,51	-3,47	-5,28
2.8. Renta Variable Euro	487.843	530.107	705.654	737.047	774.026	5,02	58,66	46,01
2.9. Renta Variable Internacional	2.914.093	3.043.542	3.298.703	3.545.847	3.671.230	3,54	25,98	20,62
2.10. IIC de Gestión Pasiva ³	438.709	511.251	513.333	530.215	522.529	-1,45	19,11	2,21
2.11. Garantizado de Rendimiento Fijo	141.812	135.320	127.437	115.807	109.449	-5,49	-22,82	-19,12
2.12. Garantizado de Rendimiento Variable	366.689	354.315	345.997	307.134	272.743	-11,20	-25,62	-23,02
2.13. De Garantía Parcial	2.290	2.124	2.064	1.746	1.135	-34,99	-50,44	-46,56
2.14. Retorno Absoluto	602.106	587.040	477.482	488.319	524.138	7,34	-12,95	-10,72
2.15. Global	1.355.646	1.409.759	1.506.594	1.920.588	2.046.838	6,57	50,99	45,19
3. Total patrimonio fondos (miles de euros)	267.084.556	279.694.467	292.865.152	309.047.222	315.632.619	2,13	18,18	12,85
3.1. Monetario ³	4.217.358	4.571.937	4.755.364	4.511.043	4.500.001	-0,24	6,70	-1,57
3.2. Renta Fija Euro ³	64.073.998	65.214.463	65.632.250	67.847.893	70.030.834	3,22	9,30	7,39
3.3. Renta Fija Internacional	10.484.214	11.229.514	11.822.071	11.144.337	11.642.168	4,47	11,04	3,67
3.4. Renta Fija Mixta Euro	16.960.360	16.522.786	16.667.490	18.505.610	17.778.103	-3,93	4,82	7,60
3.5. Renta Fija Mixta Internacional	24.996.730	26.677.607	31.706.411	29.637.520	31.126.846	5,03	24,52	16,68
3.6. Renta Variable Mixta Euro	2.744.196	2.821.367	2.826.432	2.225.475	2.209.707	-0,71	-19,48	-21,68
3.7. Renta Variable Mixta Internacional	26.274.992	27.611.310	29.774.826	22.668.074	23.760.883	4,82	-9,57	-13,95
3.8. Renta Variable Euro	6.398.953	7.091.124	7.771.874	8.232.244	8.180.160	-0,63	27,84	15,36
3.9. Renta Variable Internacional	32.763.632	37.722.507	42.746.133	46.464.560	47.217.020	1,62	44,11	25,17
3.10. IIC de Gestión Pasiva ³	13.223.774	14.014.273	13.571.537	13.587.143	13.137.311	-3,31	-0,65	-6,26
3.11. Garantizado de Rendimiento Fijo	4.397.601	4.177.037	3.929.521	3.585.562	3.356.717	-6,38	-23,67	-19,64
3.12. Garantizado de Rendimiento Variable	11.244.277	10.959.006	10.668.486	9.273.572	8.348.874	-9,97	-25,75	-23,82
3.13. De Garantía Parcial	83.710	78.057	76.761	65.707	45.237	-31,15	-45,96	-42,05
3.14. Retorno Absoluto	10.161.538	10.057.371	7.793.676	8.383.916	6.513.437	-22,31	-35,90	-35,24
3.15. Global	39.057.399	40.944.526	43.120.740	62.913.024	67.783.770	7,74	73,55	65,55

1. Compartimentos de fondos que han remitido estados reservados en la fecha de referencia.

2. Los datos de compartimentos de propósito especial se incluyen en los totales aunque carecen de vocación. Por este motivo, la suma de las distintas vocaciones no coincide con los totales.

3. A partir del segundo trimestre de 2019 las vocaciones se adaptan a las nuevas definiciones que establece la Circular 1/2019. "Monetario" incluye los cuatro tipos de FMM que define la citada circular, en la actualidad sólo hay hay registrados fondos con vocación "FMM estándar de valor liquidativo variable". "Renta Fija Euro" incluye la nueva vocación Renta Fija Euro y Renta Fija Euro a Corto Plazo e "IIC de Gestión Pasiva" incluye IIC que replica un índice e IIC con objetivo concreto de rentabilidad no garantizado.

Distribución del patrimonio de los fondos de inversión¹

CUADRO 2.2

Importes en miles de euros

	2020		2021			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	267.084.556	279.694.467	292.865.152	309.047.222	315.632.619	2,13	18,18	12,85
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ²	244.025.407	256.257.232	268.778.416	282.168.191	288.531.148	2,26	18,24	12,59
2.1. Cartera interior	53.561.915	54.587.802	54.198.111	55.270.366	56.360.122	1,97	5,22	3,25
2.1.1. Valores representativos de deuda	38.418.679	38.394.489	37.044.906	34.519.874	34.914.929	1,14	-9,12	-9,06
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	5.657.427	6.248.963	7.064.712	8.016.559	8.727.659	8,87	54,27	39,67
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	5.283.910	6.185.340	6.584.174	6.863.255	6.833.899	-0,43	29,33	10,49
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	8.081.516	8.511.022	8.994.790	12.322.305	13.050.044	5,91	61,48	53,33
2.1.4. Depósitos en EECC	1.644.992	1.341.465	1.369.989	1.364.564	1.348.953	-1,14	-18,00	0,56
2.1.5. Derivados	120.702	140.899	190.306	177.093	174.823	-1,28	44,84	24,08
2.1.6. Otros	12.116	14.587	13.946	23.275	37.475	61,01	209,30	156,91
2.2. Cartera exterior	190.459.042	201.664.807	214.574.732	226.894.214	232.167.270	2,32	21,90	15,13
2.2.1. Valores representativos de deuda	86.819.062	86.151.543	89.938.686	92.596.784	92.917.538	0,35	7,02	7,85
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	30.293.581	33.886.139	36.866.712	41.191.188	42.944.214	4,26	41,76	26,73
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	73.159.436	81.358.176	87.482.145	92.970.976	96.006.152	3,26	31,23	18,00
2.2.4. Depósitos en EECC	9.663	146	0	0	0	-	-100,00	-100,00
2.2.5. Derivados	176.372	268.048	286.367	121.368	282.868	133,07	60,38	5,53
2.2.6. Otros	928	755	821	13.898	16.497	18,70	1.677,69	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	4.450	4.623	5.573	3.611	3.756	4,02	-15,60	-18,75
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	21.373.751	22.202.979	22.725.106	25.490.747	25.805.071	1,23	20,73	16,22
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	1.685.398	1.234.257	1.361.630	1.388.283	1.296.400	-6,62	-23,08	5,03

1. Los datos de compartimentos de propósito especial se incluyen en los totales aunque carecen de vocación. Por este motivo, la suma de las distintas vocaciones no coincide con los totales.

2. Intereses incluidos en cada epígrafe.

Distribución del patrimonio de los fondos de inversión con vocación de inversión Monetario¹

CUADRO 2.2.1

Importes en miles de euros

	2020		2021		% Variación en:			
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	4.217.358	4.571.937	4.755.364	4.511.043	4.500.001	-0,24	6,70	-1,57
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ²	3.808.332	4.095.521	4.250.777	4.042.524	4.020.163	-0,55	5,56	-1,84
2.1. Cartera interior	392.879	771.493	646.284	692.505	861.644	24,42	119,32	11,69
2.1.1. Valores representativos de deuda	392.879	771.493	646.284	692.505	861.644	24,42	119,32	11,69
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	310.000	550.999	304.999	325.000	461.997	42,15	49,03	-16,15
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0	0	0	0	0	-	-	-
2.1.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.1.5. Derivados	0	0	0	0	0	-	-	-
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	3.415.453	3.324.029	3.604.493	3.350.019	3.158.520	-5,72	-7,52	-4,98
2.2.1. Valores representativos de deuda	3.415.459	3.324.030	3.604.495	3.350.038	3.158.752	-5,71	-7,52	-4,97
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	-6	-1	-2	-19	-232	-1.121,05	-	-
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0	0	0	0	-	-	-
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	411.172	478.880	506.417	472.462	481.817	1,98	17,18	0,61
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-2.146	-2.465	-1.830	-3.943	-1.980	49,78	7,74	19,68

1. A partir del segundo trimestre de 2019 las vocaciones se adaptan a las nuevas definiciones que establece la Circular 1/2019, por lo que "Monetario" incluye los cuatro tipos de FMM que define la citada circular. En la actualidad sólo hay registrados fondos con vocación "FMM estándar de valor liquidativo variable".

2. Intereses incluidos en cada epígrafe.

Distribución del patrimonio de los fondos de inversión con vocación de inversión Renta Fija Euro¹

CUADRO 2.2.2

Importes en miles de euros

	2020		2021			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	64.073.998	65.214.463	65.632.250	67.847.893	70.030.834	3,22	9,30	7,39
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ²	58.469.461	59.719.458	60.343.473	61.541.560	63.437.139	3,08	8,50	6,23
2.1. Cartera interior	10.983.329	10.812.521	9.664.408	9.876.578	10.307.089	4,36	-6,16	-4,67
2.1.1. Valores representativos de deuda	10.077.151	10.185.924	9.122.247	9.517.781	9.930.716	4,34	-1,45	-2,51
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	1.685.693	1.988.879	1.303.387	2.522.809	2.262.011	-10,34	34,19	13,73
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	64.176	67.640	69.035	71.658	71.358	-0,42	11,19	5,50
2.1.4. Depósitos en EECC	855.193	570.074	479.621	292.004	297.198	1,78	-65,25	-47,87
2.1.5. Derivados	-13.189	-11.117	-6.495	-4.865	7.828	-	-	-
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	47.483.646	48.904.457	50.676.681	51.663.580	53.128.549	2,84	11,89	8,64
2.2.1. Valores representativos de deuda	45.851.345	46.942.137	48.920.075	49.826.877	50.782.127	1,92	10,75	8,18
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1.638.828	1.968.259	1.759.361	1.853.471	2.357.741	27,21	43,87	19,79
2.2.4. Depósitos en EECC	8.993	0	0	0	0	-	-100,00	-
2.2.5. Derivados	-15.520	-5.938	-2.755	-16.768	-11.319	32,50	27,07	-90,62
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	2.485	2.480	2.384	1.402	1.501	7,06	-39,60	-39,48
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	5.587.178	5.481.786	5.290.729	6.279.569	6.566.288	4,57	17,52	19,78
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	17.359	13.219	-1.953	26.764	27.395	2,36	57,81	107,24

1. A partir del segundo trimestre de 2019 las vocaciones se adaptan a las nuevas definiciones que establece la Circular 1/2019, por lo que "Renta Fija Euro" incluye la nueva vocación Renta Fija Euro y Renta Fija Euro a Corto Plazo.

2. Intereses incluidos en cada epígrafe.

Distribución del patrimonio de los fondos de inversión con vocación de inversión Renta Fija Internacional

CUADRO 2.2.3

Importes en miles de euros

	2020		2021			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	10.484.214	11.229.514	11.822.071	11.144.337	11.642.168	4,47	11,04	3,67
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	9.457.878	10.242.041	10.795.584	9.905.276	10.331.523	4,30	9,24	0,87
2.1. Cartera interior	1.146.887	1.118.651	849.853	883.768	1.362.540	54,17	18,80	21,80
2.1.1. Valores representativos de deuda	893.787	884.409	612.915	663.865	1.141.642	71,97	27,73	29,09
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	222.270	142.453	43.459	99.774	514.709	415,87	131,57	261,32
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	241.379	224.221	206.318	190.980	190.744	-0,12	-20,98	-14,93
2.1.4. Depósitos en EECC	13.856	13.230	31.277	30.598	30.954	1,16	123,40	133,97
2.1.5. Derivados	-2.135	-3.208	-656	-1.674	-800	52,21	62,53	75,06
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	8.310.805	9.123.204	9.945.545	9.021.325	8.968.799	-0,58	7,92	-1,69
2.2.1. Valores representativos de deuda	5.592.731	6.040.651	6.620.246	6.144.710	6.415.704	4,41	14,72	6,21
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	392	-	-	-
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	2.715.310	3.087.385	3.326.045	2.882.139	2.557.586	-11,26	-5,81	-17,16
2.2.4. Depósitos en EECC	670	146	0	0	0	-	-100,00	-100,00
2.2.5. Derivados	2.093	-4.979	-746	-5.524	-4.884	11,59	-	1,91
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	186	187	185	183	184	0,55	-1,08	-1,60
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	1.000.529	938.086	994.649	1.199.975	1.273.264	6,11	27,26	35,73
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	25.806	49.387	31.837	39.086	37.381	-4,36	44,85	-24,31

1. Intereses incluidos en cada epígrafe.

Distribución del patrimonio de los fondos de inversión con vocación de inversión Renta Fija Mixta Euro

CUADRO 2.2.4

Importes en miles de euros

	2020		2021			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	16.960.360	16.522.786	16.667.490	18.505.610	17.778.103	-3,93	4,82	7,60
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	15.330.723	14.864.339	14.747.695	16.389.808	15.761.443	-3,83	2,81	6,04
2.1. Cartera interior	3.013.178	2.962.064	2.746.257	3.150.091	3.003.052	-4,67	-0,34	1,38
2.1.1. Valores representativos de deuda	2.434.483	2.305.334	2.150.030	2.326.098	2.191.087	-5,80	-10,00	-4,96
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	106.190	229.233	187.953	385.938	331.353	-14,14	212,04	44,55
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	203.614	248.087	224.529	222.010	209.078	-5,82	2,68	-15,72
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	296.505	318.574	245.223	254.601	252.010	-1,02	-15,01	-20,89
2.1.4. Depósitos en EECC	78.540	89.086	126.452	346.965	349.744	0,80	345,31	292,59
2.1.5. Derivados	-593	370	-359	53	846	1.496,23	-	128,65
2.1.6. Otros	630	613	382	364	286	-21,43	-54,60	-53,34
2.2. Cartera exterior	12.317.365	11.902.087	12.001.276	13.239.630	12.758.290	-3,64	3,58	7,19
2.2.1. Valores representativos de deuda	7.937.355	7.177.293	7.334.049	7.890.233	7.141.392	-9,49	-10,03	-0,50
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	707.802	771.498	800.108	792.738	907.510	14,48	28,22	17,63
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	3.665.618	3.942.552	3.864.279	4.560.389	4.702.216	3,11	28,28	19,27
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	6.590	10.745	2.840	-3.730	7.171	-	8,82	-33,26
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	180	189	162	87	102	17,24	-43,33	-46,03
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	1.540.584	1.572.323	1.790.824	2.048.288	1.920.089	-6,26	24,63	22,12
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	89.054	86.124	128.971	67.513	96.571	43,04	8,44	12,13

1. Intereses incluidos en cada epígrafe.

Distribución del patrimonio de los fondos de inversión con vocación de inversión Renta Fija Mixta Internacional

CUADRO 2.2.5

Importes en miles de euros

	2020		2021			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	24.996.730	26.677.607	31.706.411	29.637.520	31.126.846	5,03	24,52	16,68
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	22.475.393	24.592.199	28.950.294	27.404.363	28.591.795	4,33	27,21	16,26
2.1. Cartera interior	4.215.061	4.664.197	4.974.379	5.227.236	5.391.759	3,15	27,92	15,60
2.1.1. Valores representativos de deuda	1.343.587	1.532.475	1.381.702	1.492.689	1.478.701	-0,94	10,06	-3,51
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	259.782	249.145	289.262	593.670	562.263	-5,29	116,44	125,68
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	81.436	118.166	118.839	139.025	127.550	-8,25	56,63	7,94
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	2.700.519	2.924.478	3.348.514	3.590.674	3.782.507	5,34	40,07	29,34
2.1.4. Depósitos en EECC	89.372	89.550	125.271	5.280	2.777	-47,41	-96,89	-96,90
2.1.5. Derivados	148	-471	54	-432	223	-	50,68	-
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	18.259.887	19.927.527	23.975.342	22.176.570	23.199.746	4,61	27,05	16,42
2.2.1. Valores representativos de deuda	5.118.182	4.989.754	5.419.077	4.774.214	4.983.915	4,39	-2,62	-0,12
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	732.585	803.619	910.262	1.013.681	1.048.163	3,40	43,08	30,43
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	12.404.357	14.139.008	17.642.205	16.395.306	17.165.344	4,70	38,38	21,40
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	4.763	-4.854	3.798	-6.632	2.325	-	-51,19	-
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	445	475	573	557	289	-48,11	-35,06	-39,16
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	2.341.666	1.992.844	2.538.069	2.169.566	2.373.101	9,38	1,34	19,08
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	179.671	92.564	218.048	63.591	161.950	154,67	-9,86	74,96

1. Intereses incluidos en cada epígrafe.

Distribución del patrimonio de los fondos de inversión con vocación de inversión Renta Variable Mixta Euro

CUADRO 2.2.6

Importes en miles de euros

	2020		2021			% Variación en:		
	III	IV	I	II		III	Un trimestre	Un año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	2.744.196	2.821.367	2.826.432	2.225.475	2.209.707	-0,71	-19,48	-21,68
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	2.389.994	2.513.852	2.465.047	1.943.071	1.952.198	0,47	-18,32	-22,34
2.1. Cartera interior	488.069	445.962	389.820	389.548	410.720	5,44	-15,85	-7,90
2.1.1. Valores representativos de deuda	313.004	241.924	207.127	191.367	217.488	13,65	-30,52	-10,10
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	14.663	15.127	17.360	19.135	16.641	-13,03	13,49	10,01
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	131.491	146.562	126.293	121.857	116.977	-4,00	-11,04	-20,19
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	22.438	22.058	21.105	20.249	20.274	0,12	-9,64	-8,09
2.1.4. Depósitos en EECC	21.113	35.402	35.307	56.005	56.003	0,00	165,25	58,19
2.1.5. Derivados	24	15	-13	69	-21	-	-	-
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	1.901.594	2.067.559	2.074.896	1.553.192	1.541.146	-0,78	-18,96	-25,46
2.2.1. Valores representativos de deuda	761.584	851.051	801.159	543.069	546.501	0,63	-28,24	-35,79
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	724.939	781.050	802.313	560.722	527.709	-5,89	-27,21	-32,44
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	413.491	420.942	464.681	447.473	462.869	3,44	11,94	9,96
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	1.580	14.516	6.743	1.927	4.068	111,11	157,47	-71,98
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	331	331	331	331	331	0,00	0,00	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	336.411	285.783	338.618	253.189	233.640	-7,72	-30,55	-18,25
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	17.791	21.732	22.768	29.214	23.870	-18,29	34,17	9,84

1. Intereses incluidos en cada epígrafe.

Distribución del patrimonio de los fondos de inversión con vocación de inversión Renta Variable Mixta Internacional

CUADRO 2.2.7

Importes en miles de euros

	2020		2021		% Variación en:			
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	26.274.992	27.611.310	29.774.826	22.668.074	23.760.883	4,82	-9,57	-13,95
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	23.003.191	24.987.006	26.424.613	20.254.887	21.436.550	5,83	-6,81	-14,21
2.1. Cartera interior	3.947.156	4.329.959	4.141.091	3.709.637	3.805.148	2,57	-3,60	-12,12
2.1.1. Valores representativos de deuda	1.446.994	1.692.517	1.326.696	1.194.317	1.145.665	-4,07	-20,82	-32,31
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	546.488	455.964	533.218	546.195	506.529	-7,26	-7,31	11,09
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	146.506	180.022	189.972	214.008	224.677	4,99	53,36	24,81
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	2.122.867	2.224.449	2.350.407	2.273.288	2.412.890	6,14	13,66	8,47
2.1.4. Depósitos en EECC	228.141	231.920	272.693	26.138	20.029	-23,37	-91,22	-91,36
2.1.5. Derivados	-671	-1.757	-986	-579	-398	31,26	40,69	77,35
2.1.6. Otros	3.319	2.808	2.308	2.465	2.285	-7,30	-31,15	-18,63
2.2. Cartera exterior	19.055.810	20.656.829	22.283.336	16.545.148	17.631.291	6,56	-7,48	-14,65
2.2.1. Valores representativos de deuda	4.558.490	4.381.547	4.744.373	3.779.129	4.021.582	6,42	-11,78	-8,22
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	1.572.214	1.702.945	1.924.795	2.307.734	2.985.081	29,35	89,86	75,29
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	12.907.618	14.567.993	15.601.822	10.458.085	10.614.991	1,50	-17,76	-27,13
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	17.060	3.943	11.898	-236	9.174	-	-46,23	132,67
2.2.6. Otros	429	400	448	436	463	6,19	7,93	15,75
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	226	218	186	102	111	8,82	-50,88	-49,08
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	2.891.343	2.415.756	3.071.087	2.305.227	2.207.443	-4,24	-23,65	-8,62
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	380.457	208.548	279.126	107.959	116.890	8,27	-69,28	-43,95

1. Intereses incluidos en cada epígrafe.

Distribución del patrimonio de los fondos de inversión con vocación de inversión Renta Variable Euro

CUADRO 2.2.8

Importes en miles de euros

	2020		2021			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	6.398.953	7.091.124	7.771.874	8.232.244	8.180.160	-0,63	27,84	15,36
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	5.986.804	6.570.526	7.332.520	7.761.128	7.706.647	-0,70	28,73	17,29
2.1. Cartera interior	3.074.196	3.516.875	3.957.086	3.895.256	3.869.837	-0,65	25,88	10,04
2.1.1. Valores representativos de deuda	239.588	284.274	436.821	250.342	317.578	26,86	32,55	11,72
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	238.841	211.936	415.154	249.734	316.536	26,75	32,53	49,35
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	2.821.920	3.220.140	3.507.087	3.633.041	3.540.227	-2,55	25,45	9,94
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	12.534	13.473	13.393	13.257	12.235	-7,71	-2,39	-9,19
2.1.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.1.5. Derivados	-19	-1.186	-433	-1.615	-483	70,09	-	59,27
2.1.6. Otros	174	174	218	230	280	21,74	60,92	60,92
2.2. Cartera exterior	2.912.608	3.053.651	3.375.434	3.865.872	3.836.811	-0,75	31,73	25,65
2.2.1. Valores representativos de deuda	16.556	16.596	4.936	68.475	2.486	-96,37	-84,98	-85,02
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	2.389.509	2.481.905	2.654.793	3.016.903	3.034.850	0,59	27,01	22,28
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	506.484	555.017	715.717	783.173	800.049	2,15	57,96	44,15
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	58	133	-13	-2.679	-574	78,57	-	-
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0	0	0	0	-	-	-
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	273.272	373.689	336.799	400.052	383.637	-4,10	40,39	2,66
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	138.877	146.909	102.555	71.065	89.876	26,47	-35,28	-38,82

1. Intereses incluidos en cada epígrafe.

Distribución del patrimonio de los fondos de inversión con vocación de inversión Renta Variable Internacional

CUADRO 2.2.9

Importes en miles de euros

	2020		2021			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	32.763.632	37.722.507	42.746.133	46.464.560	47.217.020	1,62	44,11	25,17
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	29.979.848	34.632.144	39.290.286	43.068.376	43.998.263	2,16	46,76	27,04
2.1. Cartera interior	1.658.149	1.887.262	2.407.095	2.527.893	2.522.041	-0,23	52,10	33,63
2.1.1. Valores representativos de deuda	800.174	860.624	1.296.827	1.281.921	1.165.537	-9,08	45,66	35,43
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	727.308	551.006	1.150.681	1.191.849	1.054.074	-11,56	44,93	91,30
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	611.704	744.260	762.377	884.425	973.141	10,03	59,09	30,75
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	238.407	275.124	341.972	356.429	378.998	6,33	58,97	37,76
2.1.4. Depósitos en EECC	7.406	7.004	6.778	5.904	6.045	2,39	-18,38	-13,69
2.1.5. Derivados	254	51	-1.074	-995	-1.889	-89,85	-	-
2.1.6. Otros	203	198	217	209	209	0,00	2,96	5,56
2.2. Cartera exterior	28.321.697	32.744.881	36.883.189	40.540.483	41.476.221	2,31	46,45	26,66
2.2.1. Valores representativos de deuda	282.545	288.549	325.075	506.023	426.428	-15,73	50,92	47,78
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	19.929.130	22.469.313	24.465.610	27.544.993	28.457.643	3,31	42,79	26,65
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	8.113.026	10.011.364	12.084.647	12.511.279	12.594.973	0,67	55,24	25,81
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	-3.218	-24.546	7.634	-35.275	-18.858	46,54	-486,02	23,17
2.2.6. Otros	214	200	224	13.462	16.034	19,11	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	1	1	2	1	1	0,00	0,00	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	2.354.099	2.692.550	3.100.727	3.029.577	2.847.039	-6,03	20,94	5,74
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	429.685	397.814	355.119	366.606	371.719	1,39	-13,49	-6,56

1. Intereses incluidos en cada epígrafe.

Distribución del patrimonio de los fondos de inversión con vocación de inversión IIC de Gestión Pasiva¹

CUADRO 2.2.10

Importes en miles de euros

	2020		2021			% Variación en:		
	III	IV	I	II		III	Un trimestre	Un año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	13.223.774	14.014.273	13.571.537	13.587.143	13.137.311	-3,31	-0,65	-6,26
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ²	12.664.449	12.887.251	13.013.232	13.017.768	12.294.237	-5,56	-2,92	-4,60
2.1. Cartera interior	7.668.941	7.186.775	7.023.484	6.360.153	6.011.865	-5,48	-21,61	-16,35
2.1.1. Valores representativos de deuda	6.486.238	5.862.677	5.596.581	4.947.609	4.621.006	-6,60	-28,76	-21,18
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	81.743	88.764	158.147	239.094	302.390	26,47	269,93	240,67
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	1.088.045	1.278.960	1.372.123	1.357.311	1.354.156	-0,23	24,46	5,88
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	122	214	289	357	414	15,97	239,34	93,46
2.1.4. Depósitos en EECC	64.891	11.346	13.921	17.855	4.391	-75,41	-93,23	-61,30
2.1.5. Derivados	29.645	33.578	40.570	37.022	31.898	-13,84	7,60	-5,00
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	4.995.508	5.700.476	5.989.748	6.657.615	6.282.372	-5,64	25,76	10,21
2.2.1. Valores representativos de deuda	2.390.300	2.644.384	2.618.753	2.997.441	2.498.264	-16,65	4,52	-5,53
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	2.548.643	2.825.800	3.075.296	3.321.532	3.370.869	1,49	32,26	19,29
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	27.966	157.457	202.204	252.398	329.629	30,60	1.078,68	109,35
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	28.599	72.836	93.495	86.244	83.610	-3,05	192,35	14,79
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0	0	0	0	-	-	-
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	566.249	1.145.730	601.334	619.355	899.511	45,23	58,85	-21,49
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-6.923	-18.708	-43.029	-49.980	-56.437	-12,92	-715,21	-201,67

1. A partir del segundo trimestre de 2019 las vocaciones se adaptan a las nuevas definiciones que establece la Circular 1/2019, por lo que "IIC de Gestión Pasiva" incluye IIC que replica un índice e IIC con objetivo concreto de rentabilidad no garantizado.

2. Intereses incluidos en cada epígrafe.

Distribución del patrimonio de los fondos de inversión con vocación de inversión Garantizado de Rendimiento Fijo

CUADRO 2.2.11

Importes en miles de euros

	2020		2021			% Variación en:		
	III	IV	I	II		III	Un trimestre	Un año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	4.397.601	4.177.037	3.929.521	3.585.562	3.356.717	-6,38	-23,67	-19,64
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	4.262.354	4.041.943	3.678.119	3.461.405	3.023.290	-12,66	-29,07	-25,20
2.1. Cartera interior	2.864.789	2.653.433	2.492.869	2.351.463	2.367.980	0,70	-17,34	-10,76
2.1.1. Valores representativos de deuda	2.855.662	2.644.869	2.484.033	2.343.651	2.367.095	1,00	-17,11	-10,50
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	0	21.530	13.150	3.894	432.252	-	-	1.907,67
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0	0	0	0	0	-	-	-
2.1.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.1.5. Derivados	9.127	8.565	8.836	7.813	884	-88,69	-90,31	-89,68
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	1.397.564	1.388.509	1.185.251	1.109.942	655.310	-40,96	-53,11	-52,80
2.2.1. Valores representativos de deuda	1.397.564	1.388.509	1.185.251	1.109.942	655.310	-40,96	-53,11	-52,80
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0	0	0	0	-	-	-
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	146.883	145.973	262.523	134.481	335.641	149,58	128,51	129,93
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-11.635	-10.878	-11.121	-10.324	-2.214	78,55	80,97	79,65

1. Intereses incluidos en cada epígrafe.

Distribución del patrimonio de los fondos de inversión con vocación de inversión Garantizado de Rendimiento Variable

CUADRO 2.2.12

Importes en miles de euros

	2020		2021			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	11.244.277	10.959.006	10.668.486	9.273.572	8.348.874	-9,97	-25,75	-23,82
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	10.948.020	10.504.111	10.304.682	8.766.098	8.129.436	-7,26	-25,75	-22,61
2.1. Cartera interior	8.103.194	7.680.054	7.534.252	6.252.777	5.874.992	-6,04	-27,50	-23,50
2.1.1. Valores representativos de deuda	7.763.333	7.320.347	7.151.763	5.904.339	5.530.591	-6,33	-28,76	-24,45
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	6.284	11.256	20.826	23.616	20.885	-11,56	232,35	85,55
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0	0	0	0	0	-	-	-
2.1.4. Depósitos en EECC	241.687	242.930	232.853	205.639	206.191	0,27	-14,69	-15,12
2.1.5. Derivados	98.174	116.778	149.636	142.799	138.210	-3,21	40,78	18,35
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	2.844.826	2.824.057	2.770.431	2.513.321	2.254.444	-10,30	-20,75	-20,17
2.2.1. Valores representativos de deuda	2.794.106	2.762.386	2.695.645	2.440.269	2.181.335	-10,61	-21,93	-21,03
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	50.719	61.671	74.786	73.053	73.109	0,08	44,15	18,55
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0	0	0	0	-	-	-
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	466.285	633.922	572.390	718.773	466.809	-35,05	0,11	-26,36
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-170.028	-179.026	-208.586	-211.299	-247.371	-17,07	-45,49	-38,18

1. Intereses incluidos en cada epígrafe.

Distribución del patrimonio de los fondos de inversión con vocación de inversión de Garantía Parcial

CUADRO 2.2.13

Importes en miles de euros

	2020		2021		% Variación en:			
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	83.710	78.057	76.761	65.707	45.237	-31,15	-45,96	-42,05
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	77.451	71.174	70.764	41.514	41.373	-0,34	-46,58	-41,87
2.1. Cartera interior	64.590	60.075	60.771	27.865	27.789	-0,27	-56,98	-53,74
2.1.1. Valores representativos de deuda	64.586	59.649	59.780	26.627	26.556	-0,27	-58,88	-55,48
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	0	0	2.047	0	0	-	-	-
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0	0	0	0	0	-	-	-
2.1.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.1.5. Derivados	4	426	992	1.237	1.233	-0,32	-	189,44
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	12.861	11.099	9.993	13.649	13.584	-0,48	5,62	22,39
2.2.1. Valores representativos de deuda	17.539	14.803	12.256	12.018	12.004	-0,12	-31,56	-18,91
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	-4.678	-3.704	-2.263	1.632	1.579	-3,25	-	-
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0	0	0	0	-	-	-
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	7.545	8.758	8.766	28.261	8.146	-71,18	7,97	-6,99
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-1.286	-1.875	-2.769	-4.068	-4.282	-5,26	-232,97	-128,37

1. Intereses incluidos en cada epígrafe.

Distribución del patrimonio de los fondos de inversión con vocación de inversión Retorno Absoluto

CUADRO 2.2.14

Importes en miles de euros

	2020		2021		% Variación en:			
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	10.161.538	10.057.371	7.793.676	8.383.916	6.513.437	-22,31	-35,90	-35,24
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	9.135.232	9.258.430	7.172.733	7.748.248	5.993.399	-22,65	-34,39	-35,27
2.1. Cartera interior	719.322	570.146	558.753	748.517	666.935	-10,90	-7,28	16,98
2.1.1. Valores representativos de deuda	424.637	324.388	407.792	600.591	528.238	-12,05	24,40	62,84
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	128.933	59.136	82.426	153.244	98.623	-35,64	-23,51	66,77
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	21.255	29.681	32.890	35.928	33.063	-7,97	55,55	11,39
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	250.242	178.199	83.150	82.956	72.325	-12,82	-71,10	-59,41
2.1.4. Depósitos en EECC	23.117	36.309	33.067	22.474	17.482	-22,21	-24,38	-51,85
2.1.5. Derivados	-642	-593	-492	-745	-722	3,09	-12,46	-21,75
2.1.6. Otros	712	2.161	2.346	7.314	16.551	126,29	-	665,90
2.2. Cartera exterior	8.415.911	8.688.284	6.613.980	6.999.731	5.326.463	-23,90	-36,71	-38,69
2.2.1. Valores representativos de deuda	2.541.402	2.595.956	2.766.511	2.998.345	1.484.488	-50,49	-41,59	-42,82
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	241.834	285.244	299.181	419.288	249.453	-40,51	3,15	-12,55
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	5.633.742	5.808.633	3.550.130	3.583.733	3.593.266	0,27	-36,22	-38,14
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	-1.208	-1.702	-1.992	-1.635	-744	54,50	38,41	56,29
2.2.6. Otros	140	154	150	0	0	-	-100,00	-100,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0	0	0	0	-	-	-
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	948.517	723.086	569.095	604.895	473.095	-21,79	-50,12	-34,57
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	77.788	75.854	51.848	30.773	46.943	52,55	-39,65	-38,11

1. Intereses incluidos en cada epígrafe.

Distribución del patrimonio de los fondos de inversión con vocación de inversión Global

CUADRO 2.2.15

Importes en miles de euros

	2020		2021			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	39.057.399	40.944.526	43.120.740	62.913.024	67.783.770	7,74	73,55	65,55
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	36.034.829	37.275.791	39.937.148	56.820.752	61.812.249	8,78	71,53	65,82
2.1. Cartera interior	5.221.038	5.927.194	6.750.569	9.175.979	9.875.419	7,62	89,15	66,61
2.1.1. Valores representativos de deuda	2.882.579	3.423.584	4.164.308	3.086.171	3.391.184	9,88	17,64	-0,95
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	1.329.233	1.673.536	2.542.640	1.662.607	1.847.395	11,11	38,98	10,39
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	176.800	218.322	248.925	254.550	253.931	-0,24	43,63	16,31
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	2.132.329	2.262.593	2.315.384	5.467.858	5.856.289	7,10	174,64	158,83
2.1.4. Depósitos en EECC	21.677	14.615	12.750	355.702	358.138	0,68	1.552,16	-
2.1.5. Derivados	574	-552	727	-996	-1.986	-99,40	-	-259,78
2.1.6. Otros	7.078	8.633	8.474	12.694	17.864	40,73	152,39	106,93
2.2. Cartera exterior	30.813.326	31.347.984	33.184.958	47.643.954	51.935.724	9,01	68,55	65,67
2.2.1. Valores representativos de deuda	4.143.721	2.733.722	2.886.606	6.155.818	8.607.249	39,82	107,72	214,85
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	1.446.927	1.764.765	1.934.355	2.213.597	2.362.544	6,73	63,28	33,87
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	25.132.995	26.699.567	28.271.053	39.243.530	40.827.488	4,04	62,45	52,91
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	89.539	149.930	92.945	31.009	138.444	346,46	54,62	-7,66
2.2.6. Otros	145	0	0	0	0	-	-100,00	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	465	613	1.620	818	1.106	35,21	137,85	80,42
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	2.501.637	3.313.670	2.742.941	5.226.944	5.335.425	2,08	113,28	61,01
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	520.934	355.064	440.651	865.329	636.095	-26,49	22,11	79,15

1. Intereses incluidos en cada epígrafe.

Distribución porcentual del patrimonio de los fondos de inversión

CUADRO 2.3

% sobre patrimonio

	2020		2021		
	III	IV	I	II	III
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	91,37	91,62	91,78	91,30	91,41
2.1. Cartera interior	20,05	19,52	18,51	17,88	17,86
2.1.1. Valores representativos de deuda	14,38	13,73	12,65	11,17	11,06
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	2,12	2,23	2,41	2,59	2,77
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	1,98	2,21	2,25	2,22	2,17
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	3,03	3,04	3,07	3,99	4,13
2.1.4. Depósitos en EECC	0,62	0,48	0,47	0,44	0,43
2.1.5. Derivados	0,05	0,05	0,06	0,06	0,06
2.1.6. Otros	0,00	0,01	0,00	0,01	0,01
2.2. Cartera exterior	71,31	72,10	73,27	73,42	73,56
2.2.1. Valores representativos de deuda	32,51	30,80	30,71	29,96	29,44
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	11,34	12,12	12,59	13,33	13,61
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	27,39	29,09	29,87	30,08	30,42
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,07	0,10	0,10	0,04	0,09
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,01
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	8,00	7,94	7,76	8,25	8,18
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,63	0,44	0,46	0,45	0,41

1. Intereses incluidos en cada epígrafe.

Distribución porcentual del patrimonio de los fondos de inversión con vocación de inversión Monetario¹

CUADRO 2.3.1

% sobre patrimonio

	2020		2021		
	III	IV	I	II	III
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ²	90,30	89,58	89,39	89,61	89,34
2.1. Cartera interior	9,32	16,87	13,59	15,35	19,15
2.1.1. Valores representativos de deuda	9,32	16,87	13,59	15,35	19,15
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	7,35	12,05	6,41	7,20	10,27
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.5. Derivados	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	80,99	72,71	75,80	74,26	70,19
2.2.1. Valores representativos de deuda	80,99	72,71	75,80	74,26	70,19
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,00	0,00	0,00	0,00	-0,01
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	9,75	10,47	10,65	10,47	10,71
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-0,05	-0,05	-0,04	-0,09	-0,04

1. A partir del segundo trimestre de 2019 las vocaciones se adaptan a las nuevas definiciones que establece la Circular 1/2019, por lo que "Monetario" incluye los cuatro tipos de FMM que define la citada circular. En la actualidad sólo hay registrados fondos con vocación "FMM estándar de valor liquidativo variable".

2. Intereses incluidos en cada epígrafe.

Distribución porcentual del patrimonio de los fondos de inversión con vocación de inversión Renta Fija Euro¹

CUADRO 2.3.2

% sobre patrimonio

	2020		2021		
	III	IV	I	II	III
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ²	90,21	91,21	91,94	90,71	90,58
2.1. Cartera interior	10,94	9,96	14,73	14,56	14,72
2.1.1. Valores representativos de deuda	8,53	7,88	13,90	14,03	14,18
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	2,12	1,27	1,99	3,72	3,23
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	2,30	2,00	0,11	0,11	0,10
2.1.4. Depósitos en EECC	0,13	0,12	0,73	0,43	0,42
2.1.5. Derivados	-0,02	-0,03	-0,01	-0,01	0,01
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	79,27	81,24	77,21	76,15	75,86
2.2.1. Valores representativos de deuda	53,34	53,79	74,54	73,44	72,51
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	25,90	27,49	2,68	2,73	3,37
2.2.4. Depósitos en EECC	0,01	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,02	-0,04	0,00	-0,02	-0,02
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	9,54	8,35	8,06	9,26	9,38
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,25	0,44	0,00	0,04	0,04

1.A partir del segundo trimestre de 2019 las vocaciones se adaptan a las nuevas definiciones que establece la Circular 1/2019, por lo que "Renta Fija Euro" incluye la nueva vocación Renta Fija Euro y Renta Fija Euro a Corto Plazo.

2. Intereses incluidos en cada epígrafe.

Distribución porcentual del patrimonio de los fondos de inversión con vocación de inversión Renta Fija Internacional

CUADRO 2.3.3

% sobre patrimonio

	2020		2021		
	III	IV	I	II	III
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	90,21	91,21	91,32	88,88	88,74
2.1. Cartera interior	10,94	9,96	7,19	7,93	11,70
2.1.1. Valores representativos de deuda	8,53	7,88	5,18	5,96	9,81
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	2,12	1,27	0,37	0,90	4,42
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	2,30	2,00	1,75	1,71	1,64
2.1.4. Depósitos en EECC	0,13	0,12	0,26	0,27	0,27
2.1.5. Derivados	-0,02	-0,03	-0,01	-0,02	-0,01
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	79,27	81,24	84,13	80,95	77,04
2.2.1. Valores representativos de deuda	53,34	53,79	56,00	55,14	55,11
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	25,90	27,49	28,13	25,86	21,97
2.2.4. Depósitos en EECC	0,01	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,02	-0,04	-0,01	-0,05	-0,04
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	9,54	8,35	8,41	10,77	10,94
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,25	0,44	0,27	0,35	0,32

1. Intereses incluidos en cada epígrafe.

Distribución porcentual del patrimonio de los fondos de inversión con vocación de inversión Renta Fija Mixta Euro

CUADRO 2.3.4

% sobre patrimonio

	2020		2021		
	III	IV	I	II	III
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	90,39	89,96	88,48	88,57	88,66
2.1. Cartera interior	17,77	17,93	16,48	17,02	16,89
2.1.1. Valores representativos de deuda	14,35	13,95	12,90	12,57	12,32
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	0,63	1,39	1,13	2,09	1,86
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	1,20	1,50	1,35	1,20	1,18
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1,75	1,93	1,47	1,38	1,42
2.1.4. Depósitos en EECC	0,46	0,54	0,76	1,87	1,97
2.1.5. Derivados	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	72,62	72,03	72,00	71,54	71,76
2.2.1. Valores representativos de deuda	46,80	43,44	44,00	42,64	40,17
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	4,17	4,67	4,80	4,28	5,10
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	21,61	23,86	23,18	24,64	26,45
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,04	0,07	0,02	-0,02	0,04
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	9,08	9,52	10,74	11,07	10,80
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,53	0,52	0,77	0,36	0,54

1. Intereses incluidos en cada epígrafe.

Distribución porcentual del patrimonio de los fondos de inversión con vocación de inversión Renta Fija Mixta Internacional

CUADRO 2.3.5

% sobre patrimonio

	2020		2021		
	III	IV	I	II	III
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	89,91	92,18	91,31	92,47	91,86
2.1. Cartera interior	16,86	17,48	15,69	17,64	17,32
2.1.1. Valores representativos de deuda	5,38	5,74	4,36	5,04	4,75
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	1,04	0,93	0,91	2,00	1,81
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,33	0,44	0,37	0,47	0,41
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	10,80	10,96	10,56	12,12	12,15
2.1.4. Depósitos en EECC	0,36	0,34	0,40	0,02	0,01
2.1.5. Derivados	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	73,05	74,70	75,62	74,83	74,53
2.2.1. Valores representativos de deuda	20,48	18,70	17,09	16,11	16,01
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	2,93	3,01	2,87	3,42	3,37
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	49,62	53,00	55,64	55,32	55,15
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,02	-0,02	0,01	-0,02	0,01
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	9,37	7,47	8,00	7,32	7,62
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,72	0,35	0,69	0,21	0,52

1. Intereses incluidos en cada epígrafe.

Distribución porcentual del patrimonio de los fondos de inversión con vocación de inversión Renta Variable Mixta Euro

CUADRO 2.3.6

% sobre patrimonio

	2020		2021		
	III	IV	I	II	III
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	87,09	89,10	87,21	87,31	88,35
2.1. Cartera interior	17,79	15,81	13,79	17,50	18,59
2.1.1. Valores representativos de deuda	11,41	8,57	7,33	8,60	9,84
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	0,53	0,54	0,61	0,86	0,75
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	4,79	5,19	4,47	5,48	5,29
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,82	0,78	0,75	0,91	0,92
2.1.4. Depósitos en EECC	0,77	1,25	1,25	2,52	2,53
2.1.5. Derivados	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	69,30	73,28	73,41	69,79	69,74
2.2.1. Valores representativos de deuda	27,75	30,16	28,35	24,40	24,73
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	26,42	27,68	28,39	25,20	23,88
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	15,07	14,92	16,44	20,11	20,95
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,06	0,51	0,24	0,09	0,18
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	12,26	10,13	11,98	11,38	10,57
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,65	0,77	0,81	1,31	1,08

1. Intereses incluidos en cada epígrafe.

Distribución porcentual del patrimonio de los fondos de inversión con vocación de inversión Renta Variable Mixta Internacional

CUADRO 2.3.7

% sobre patrimonio

	2020		2021		
	III	IV	I	II	III
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	87,55	90,50	88,75	89,35	90,22
2.1. Cartera interior	15,02	15,68	13,91	16,37	16,01
2.1.1. Valores representativos de deuda	5,51	6,13	4,46	5,27	4,82
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	2,08	1,65	1,79	2,41	2,13
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,56	0,65	0,64	0,94	0,95
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	8,08	8,06	7,89	10,03	10,15
2.1.4. Depósitos en EECC	0,87	0,84	0,92	0,12	0,08
2.1.5. Derivados	0,00	-0,01	0,00	0,00	0,00
2.1.6. Otros	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
2.2. Cartera exterior	72,52	74,81	74,84	72,99	74,20
2.2.1. Valores representativos de deuda	17,35	15,87	15,93	16,67	16,93
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	5,98	6,17	6,46	10,18	12,56
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	49,13	52,76	52,40	46,14	44,67
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,06	0,01	0,04	0,00	0,04
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	11,00	8,75	10,31	10,17	9,29
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	1,45	0,76	0,94	0,48	0,49

1. Intereses incluidos en cada epígrafe.

Distribución porcentual del patrimonio de los fondos de inversión con vocación de inversión Renta Variable Euro

CUADRO 2.3.8

% sobre patrimonio

	2020		2021		
	III	IV	I	II	III
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	93,56	92,66	94,35	94,28	94,21
2.1. Cartera interior	48,04	49,60	50,92	47,32	47,31
2.1.1. Valores representativos de deuda	3,74	4,01	5,62	3,04	3,88
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	3,73	2,99	5,34	3,03	3,87
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	44,10	45,41	45,13	44,13	43,28
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,20	0,19	0,17	0,16	0,15
2.1.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.5. Derivados	0,00	-0,02	-0,01	-0,02	-0,01
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	45,52	43,06	43,43	46,96	46,90
2.2.1. Valores representativos de deuda	0,26	0,23	0,06	0,83	0,03
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	37,34	35,00	34,16	36,65	37,10
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	7,92	7,83	9,21	9,51	9,78
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,00	0,00	0,00	-0,03	-0,01
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	4,27	5,27	4,33	4,86	4,69
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	2,17	2,07	1,32	0,86	1,10

1. Intereses incluidos en cada epígrafe.

Distribución porcentual del patrimonio de los fondos de inversión con vocación de inversión Renta Variable Internacional

CUADRO 2.3.9

% sobre patrimonio

	2020		2021		
	III	IV	I	II	III
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	91,50	91,81	91,92	92,69	93,18
2.1. Cartera interior	5,06	5,00	5,63	5,44	5,34
2.1.1. Valores representativos de deuda	2,44	2,28	3,03	2,76	2,47
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	2,22	1,46	2,69	2,57	2,23
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	1,87	1,97	1,78	1,90	2,06
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,73	0,73	0,80	0,77	0,80
2.1.4. Depósitos en EECC	0,02	0,02	0,02	0,01	0,01
2.1.5. Derivados	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	86,44	86,80	86,28	87,25	87,84
2.2.1. Valores representativos de deuda	0,86	0,76	0,76	1,09	0,90
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	60,83	59,56	57,23	59,28	60,27
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	24,76	26,54	28,27	26,93	26,67
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	-0,01	-0,07	0,02	-0,08	-0,04
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,03	0,03
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	7,19	7,14	7,25	6,52	6,03
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	1,31	1,05	0,83	0,79	0,79

1. Intereses incluidos en cada epígrafe.

Distribución porcentual del patrimonio de los fondos de inversión con vocación de inversión IIC de Gestión Pasiva¹

CUADRO 2.3.10

% sobre patrimonio

	2020		2021		
	III	IV	I	II	III
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ²	95,77	91,96	94,35	95,81	93,58
2.1. Cartera interior	57,99	51,28	50,92	46,81	45,76
2.1.1. Valores representativos de deuda	49,05	41,83	5,62	36,41	35,17
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	0,62	0,63	5,34	1,76	2,30
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	8,23	9,13	45,13	9,99	10,31
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,00	0,00	0,17	0,00	0,00
2.1.4. Depósitos en EECC	0,49	0,08	0,00	0,13	0,03
2.1.5. Derivados	0,22	0,24	-0,01	0,27	0,24
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	37,78	40,68	43,43	49,00	47,82
2.2.1. Valores representativos de deuda	18,08	18,87	0,06	22,06	19,02
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	19,27	20,16	34,16	24,45	25,66
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,21	1,12	9,21	1,86	2,51
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,22	0,52	0,00	0,63	0,64
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	4,28	8,18	4,33	4,56	6,85
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-0,05	-0,13	1,32	-0,37	-0,43

1. A partir del segundo trimestre de 2019 las vocaciones se adaptan a las nuevas definiciones que establece la Circular 1/2019, por lo que "IIC de Gestión Pasiva" incluye IIC que replica un índice e IIC con objetivo concreto de rentabilidad no garantizado.

2. Intereses incluidos en cada epígrafe.

Distribución porcentual del patrimonio de los fondos de inversión con vocación de inversión Garantizado de Rendimiento Fijo

CUADRO 2.3.11

% sobre patrimonio

	2020		2021		
	III	IV	I	II	III
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	96,92	96,77	93,60	96,54	90,07
2.1. Cartera interior	65,14	63,52	63,44	65,58	70,54
2.1.1. Valores representativos de deuda	64,94	63,32	63,21	65,36	70,52
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	0,00	0,52	0,33	0,11	12,88
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.5. Derivados	0,21	0,21	0,22	0,22	0,03
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	31,78	33,24	30,16	30,96	19,52
2.2.1. Valores representativos de deuda	31,78	33,24	30,16	30,96	19,52
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	3,34	3,49	6,68	3,75	10,00
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-0,26	-0,26	-0,28	-0,29	-0,07

1. Intereses incluidos en cada epígrafe.

Distribución porcentual del patrimonio de los fondos de inversión con vocación de inversión Garantizado de Rendimiento Variable

CUADRO 2.3.12

% sobre patrimonio

	2020		2021		
	III	IV	I	II	III
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	97,37	95,85	96,59	94,53	97,37
2.1. Cartera interior	72,07	70,08	70,62	67,43	70,37
2.1.1. Valores representativos de deuda	69,04	66,80	67,04	63,67	66,24
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	0,06	0,10	0,20	0,25	0,25
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.4. Depósitos en EECC	2,15	2,22	2,18	2,22	2,47
2.1.5. Derivados	0,87	1,07	1,40	1,54	1,66
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	25,30	25,77	25,97	27,10	27,00
2.2.1. Valores representativos de deuda	24,85	25,21	25,27	26,31	26,13
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,45	0,56	0,70	0,79	0,88
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	4,15	5,78	5,37	7,75	5,59
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-1,51	-1,63	-1,96	-2,28	-2,96

1. Intereses incluidos en cada epígrafe.

Distribución porcentual del patrimonio de los fondos de inversión con vocación de inversión de Garantía Parcial

CUADRO 2.3.13

% sobre patrimonio

	2020		2021		
	III	IV	I	II	III
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	92,52	91,18	92,19	63,18	91,46
2.1. Cartera interior	77,16	76,96	79,17	42,41	61,43
2.1.1. Valores representativos de deuda	77,15	76,42	77,88	40,52	58,70
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	0,00	0,00	2,67	0,00	0,00
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.5. Derivados	0,00	0,55	1,29	1,88	2,73
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	15,36	14,22	13,02	20,77	30,03
2.2.1. Valores representativos de deuda	20,95	18,96	15,97	18,29	26,54
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	-5,59	-4,75	-2,95	2,48	3,49
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	9,01	11,22	11,42	43,01	18,01
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-1,54	-2,40	-3,61	-6,19	-9,47

1. Intereses incluidos en cada epígrafe.

Distribución porcentual del patrimonio de los fondos de inversión con vocación de inversión Retorno Absoluto

CUADRO 2.3.14

% sobre patrimonio

	2020		2021		
	III	IV	I	II	III
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	89,90	92,06	92,03	92,42	92,02
2.1. Cartera interior	7,08	5,67	7,17	8,93	10,24
2.1.1. Valores representativos de deuda	4,18	3,23	5,23	7,16	8,11
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	1,27	0,59	1,06	1,83	1,51
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,21	0,30	0,42	0,43	0,51
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	2,46	1,77	1,07	0,99	1,11
2.1.4. Depósitos en EECC	0,23	0,36	0,42	0,27	0,27
2.1.5. Derivados	-0,01	-0,01	-0,01	-0,01	-0,01
2.1.6. Otros	0,01	0,02	0,03	0,09	0,25
2.2. Cartera exterior	82,82	86,39	84,86	83,49	81,78
2.2.1. Valores representativos de deuda	25,01	25,81	35,50	35,76	22,79
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	2,38	2,84	3,84	5,00	3,83
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	55,44	57,75	45,55	42,75	55,17
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	-0,01	-0,02	-0,03	-0,02	-0,01
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	9,33	7,19	7,30	7,21	7,26
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,77	0,75	0,67	0,37	0,72

1. Intereses incluidos en cada epígrafe.

Distribución porcentual del patrimonio de los fondos de inversión con vocación de inversión Global

CUADRO 2.3.15

% sobre patrimonio

	2020		2021		
	III	IV	I	II	III
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	92,26	91,04	92,62	90,32	91,19
2.1. Cartera interior	13,37	14,48	15,66	14,59	14,57
2.1.1. Valores representativos de deuda	7,38	8,36	9,66	4,91	5,00
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	3,40	4,09	5,90	2,64	2,73
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,45	0,53	0,58	0,40	0,37
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	5,46	5,53	5,37	8,69	8,64
2.1.4. Depósitos en EECC	0,06	0,04	0,03	0,57	0,53
2.1.5. Derivados	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.6. Otros	0,02	0,02	0,02	0,02	0,03
2.2. Cartera exterior	78,89	76,56	76,96	75,73	76,62
2.2.1. Valores representativos de deuda	10,61	6,68	6,69	9,78	12,70
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	3,70	4,31	4,49	3,52	3,49
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	64,35	65,21	65,56	62,38	60,23
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,23	0,37	0,22	0,05	0,20
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	6,41	8,09	6,36	8,31	7,87
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	1,33	0,87	1,02	1,38	0,94

1. Intereses incluidos en cada epígrafe.

Descomposición de la variación del patrimonio de los fondos de inversión¹

CUADRO 2.4

Importes en miles de euros

	2020		2021		III ^a	% Variación en:	
	III	IV	I	II		Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ² (=2+3+4)	3.465.171	12.609.911	13.170.685	16.182.070	6.585.397	-59,30	90,05
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	680.516	1.938.865	7.009.764	10.633.669	6.337.287	-40,40	831,25
3. Beneficios brutos distribuidos	-11.551	-7.992	-8.814	-9.950	-12.067	21,28	4,47
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	2.796.206	10.679.038	6.169.735	5.558.351	260.177	-95,32	-90,70
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	3.432.665	11.379.600	6.882.663	6.336.781	985.497	-84,45	-71,29
4.1.1. Intereses	174.520	210.570	189.982	224.480	161.429	-28,09	-7,50
4.1.2. Dividendos	224.790	182.881	204.422	450.255	266.134	-40,89	18,39
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	636.527	881.689	-91.244	77.363	150.306	94,29	-76,39
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	156.198	4.773.485	3.643.595	2.317.642	403.109	-82,61	158,08
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-7.909	-5.609	-8.614	-3.925	41	-	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	1.660.381	4.027.093	2.631.447	2.762.241	214.070	-92,25	-87,11
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	731.924	1.438.381	338.248	563.983	-277.422	-	-
4.1.8. Otros rendimientos ³	-143.767	-128.891	-25.173	-55.258	67.829	-	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	646.098	714.623	733.478	794.073	743.920	-6,32	15,14
4.2.1. Comisión de gestión	548.679	594.781	611.466	644.222	655.310	1,72	19,43
4.2.2. Comisión de depósito	50.914	52.160	52.701	55.138	59.169	7,31	16,21
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	46.505	67.682	69.311	94.713	29.442	-68,91	-36,69
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	9.639	14.061	20.550	15.644	18.601	18,90	92,98
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	201	155	648	326	317	-2,76	57,71
4.3.2. Comisiones retrocedidas	7.913	8.563	8.956	10.980	11.408	3,90	44,17
4.3.3. Otros ingresos	1.525	5.343	10.946	4.338	6.877	58,53	350,95

a. Datos revisados y modificados en febrero de 2023.

1. Los datos de compartimentos de propósito especial se incluyen en los totales aunque carecen de vocación. Por este motivo, la suma de las distintas vocaciones no coincide con los totales.

2. Variación de patrimonio calculada con los estados remitidos por los fondos de inversión a final de cada trimestre ajustada por las bajas producidas durante el mismo, debido a fusiones o liquidaciones.

3. Otros rendimientos incluye, entre otros, diferencias de cambio y otros valores.

Descomposición de la variación del patrimonio de los fondos de inversión con vocación de inversión

CUADRO 2.4.1

Monetario¹

Importes en miles de euros

	2020		2021			% Variación en:	
	III	IV	I	II	III	Un	
						trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ² (=2+3+4)	276.458	354.579	183.427	-244.322	-11.042	95,48	-
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	272.382	356.199	190.212	-239.522	-5.132	97,86	-
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	4.076	-1.620	-6.785	-4.800	-5.910	-23,13	-
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	6.429	837	-4.220	-2.305	-3.502	-51,93	-
4.1.1. Intereses	1.375	2.048	1.167	575	-1.824	-	-
4.1.2. Dividendos	0	0	0	0	0	-	-
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	5.203	-1.085	-4.947	-2.748	-1.393	49,31	-
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0	0	0	0	0	-	-
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0	0	0	0	0	-	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0	0	0	0	0	-	-
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-149	-126	-388	-131	-285	-117,56	-91,28
4.1.8. Otros rendimientos ³	0	0	-52	0	0	-	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	2.353	2.457	2.565	2.495	2.408	-3,49	2,34
4.2.1. Comisión de gestión	2.015	2.081	2.102	2.052	1.959	-4,53	-2,78
4.2.2. Comisión de depósito	248	261	276	274	268	-2,19	8,06
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	91	115	187	169	181	7,10	98,90
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0	0	0	0	0	-	-
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	0	-	-
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0	0	0	0	0	-	-
4.3.3. Otros ingresos	0	0	0	0	0	-	-

1. A partir del segundo trimestre de 2019 las vocaciones se adaptan a las nuevas definiciones que establece la Circular 1/2019, por lo que "Monetario" incluye los cuatro tipos de FMM que define la citada circular. En la actualidad sólo hay hay registrados fondos con vocación "FMM estándar de valor liquidativo variable".

2. Variación de patrimonio calculada con los estados remitidos por los fondos de inversión a final de cada trimestre ajustada por las bajas producidas durante el mismo, debido a fusiones o liquidaciones. Un cambio de vocación supone un reembolso en la vocación original y una suscripción en la vocación de destino. Por este motivo, el dato de suscripciones/reembolsos neto pudiera no coincidir con el del cuadro 2.8.

3. Otros rendimientos incluye, entre otros, diferencias de cambio y otros valores.

Descomposición de la variación del patrimonio de los fondos de inversión con vocación de inversión

CUADRO 2.4.2

Renta Fija Euro¹

Importes en miles de euros

	2020					2021					% Variación en:	
	III		IV		I		II		III		Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ² (=2+3+4)	1.480.649	1.140.465	417.787	2.215.643	2.182.941	-1,48	47,43					
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	1.020.213	707.762	528.102	2.211.145	2.192.566	-0,84	114,91					
3. Beneficios brutos distribuidos	-3	-293	-45	-157	-45	-71,34	1.400,00					
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	460.439	432.996	-110.270	4.655	-9.580	-	-					
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	535.554	514.121	-36.968	78.032	65.098	-16,58	-87,84					
4.1.1. Intereses	53.962	69.574	70.557	108.778	62.449	-42,59	15,73					
4.1.2. Dividendos	1.787	673	1.812	269	568	111,15	-68,21					
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	440.704	419.442	-72.361	-14.295	41.353	-	-90,62					
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-84	1.167	62	-100	-345	-245,00	-310,71					
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-3.704	-3.929	-7.366	-3.062	25	-	-					
4.1.6. Variación de precios (IIC)	15.064	24.791	-9.044	1.000	-4.076	-	-					
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	31.297	14.072	9.466	-15.351	-36.969	-140,82	-					
4.1.8. Otros rendimientos ³	-3.471	-11.670	-30.094	794	2.092	163,48	-					
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	75.265	81.318	73.423	73.573	74.782	1,64	-0,64					
4.2.1. Comisión de gestión	62.120	66.075	61.311	61.022	62.512	2,44	0,63					
4.2.2. Comisión de depósito	9.702	9.972	9.755	9.922	10.170	2,50	4,82					
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	3.443	5.270	2.357	2.629	2.099	-20,16	-39,04					
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	150	193	121	196	104	-46,94	-30,67					
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	61	55	52	57	17	-70,18	-72,13					
4.3.2. Comisiones retrocedidas	48	35	41	25	53	112,00	10,42					
4.3.3. Otros ingresos	40	102	28	113	34	-69,91	-15,00					

1. A partir del segundo trimestre de 2019 las vocaciones se adaptan a las nuevas definiciones que establece la Circular 1/2019, por lo que "Renta Fija Euro" incluye la nueva vocación Renta Fija Euro y Renta Fija Euro a Corto Plazo.

2. Variación de patrimonio calculada con los estados remitidos por los fondos de inversión a final de cada trimestre ajustada por las bajas producidas durante el mismo, debido a fusiones o liquidaciones. Un cambio de vocación supone un reembolso en la vocación original y una suscripción en la vocación de destino. Por este motivo, el dato de suscripciones/reembolsos neto pudiera no coincidir con el del cuadro 2.8.

3. Otros rendimientos incluye, entre otros, diferencias de cambio y otros valores.

**Descomposición de la variación del patrimonio de los fondos de inversión con vocación de inversión
Renta Fija Internacional**

CUADRO 2.4.3

Importes en miles de euros

	2020		2021			% Variación en:	
	III	IV	I	II	III	Un	
						trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	839.080	745.300	592.557	-677.733	497.830	-	-40,67
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	848.797	650.071	606.582	-734.714	444.742	-	-47,60
3. Beneficios brutos distribuidos	-834	0	-441	0	-773	-	-7,31
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-8.883	95.229	-13.584	56.981	53.861	-5,48	-
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	10.867	117.125	8.991	78.836	75.610	-4,09	595,78
4.1.1. Intereses	21.143	26.796	23.983	23.745	21.752	-8,39	2,88
4.1.2. Dividendos	6.489	8.089	5.438	15.890	8.334	-47,55	28,43
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-24.942	28.269	26.464	6.676	49.561	642,38	-
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-1.865	813	-70	194	-654	-	64,93
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-572	-437	-19	-274	-129	52,92	77,45
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-8.461	57.348	-29.231	33.090	11.514	-65,20	-
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	24.878	2.662	-26.582	-518	-18.888	-	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	-5.801	-6.415	9.008	33	4.119	-	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	19.992	22.184	22.744	22.087	21.980	-0,48	9,94
4.2.1. Comisión de gestión	17.526	18.754	19.428	18.747	19.007	1,39	8,45
4.2.2. Comisión de depósito	2.162	2.283	2.388	2.303	2.283	-0,87	5,60
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	305	1.148	928	1.038	690	-33,53	126,23
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	242	289	169	233	231	-0,86	-4,55
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	0	-	-
4.3.2. Comisiones retrocedidas	248	285	160	211	182	-13,74	-26,61
4.3.3. Otros ingresos	-5	4	8	21	49	133,33	-

1. Variación de patrimonio calculada con los estados remitidos por los fondos de inversión a final de cada trimestre ajustada por las bajas producidas durante el mismo, debido a fusiones o liquidaciones. Un cambio de vocación supone un reembolso en la vocación original y una suscripción en la vocación de destino. Por este motivo, el dato de suscripciones/reembolsos neto pudiera no coincidir con el del cuadro 2.8.

2. Otros rendimientos incluye, entre otros, diferencias de cambio y otros valores.

**Descomposición de la variación del patrimonio de los fondos de inversión con vocación de inversión
Renta Fija Mixta Euro**

CUADRO 2.4.4

Importes en miles de euros

	2020		2021			% Variación en:	
	III	IV	I	II	III ^a	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-522.421	-437.574	144.704	1.838.120	-727.507	-	-39,26
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-656.674	-842.829	-5.955	1.695.339	-730.028	-	-11,17
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	134.253	405.255	150.659	142.781	2.521	-98,23	-98,12
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	178.820	449.202	194.086	190.389	47.156	-75,23	-73,63
4.1.1. Intereses	11.465	20.395	18.980	17.600	14.435	-17,98	25,90
4.1.2. Dividendos	9.827	4.730	7.417	18.461	7.280	-60,57	-25,92
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	81.179	99.307	-9.915	20.980	10.120	-51,76	-87,53
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-2.161	117.985	89.736	39.348	-237	-	89,03
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	15	-22	15	4	7	75,00	-53,33
4.1.6. Variación de precios (IIC)	48.364	154.416	50.146	79.584	13.185	-83,43	-72,74
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	38.360	61.676	40.748	17.812	-3.334	-	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	-8.229	-9.286	-3.041	-3.399	5.701	-	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	44.970	44.664	43.825	48.145	45.450	-5,60	1,07
4.2.1. Comisión de gestión	40.128	39.711	39.043	42.090	40.903	-2,82	1,93
4.2.2. Comisión de depósito	3.453	3.333	3.071	3.224	3.194	-0,93	-7,50
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	1.390	1.621	1.711	2.830	1.354	-52,16	-2,59
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	404	717	399	537	816	51,96	101,98
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	23	18	5	76	122	60,53	430,43
4.3.2. Comisiones retrocedidas	333	314	275	301	438	45,51	31,53
4.3.3. Otros ingresos	48	385	119	160	256	60,00	433,33

a. Datos revisados y modificados en febrero de 2023.

1. Variación de patrimonio calculada con los estados remitidos por los fondos de inversión a final de cada trimestre ajustada por las bajas producidas durante el mismo, debido a fusiones o liquidaciones. Un cambio de vocación supone un reembolso en la vocación original y una suscripción en la vocación de destino. Por este motivo, el dato de suscripciones/reembolsos neto pudiera no coincidir con el del cuadro 2.8.

2. Otros rendimientos incluye, entre otros, diferencias de cambio y otros valores.

**Descomposición de la variación del patrimonio de los fondos de inversión con vocación de inversión
Renta Fija Mixta Internacional**

CUADRO 2.4.5

Importes en miles de euros

	2020		2021		% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre Un año	
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-102.247	1.680.877	5.028.804	-2.068.891	1.489.326	-	-
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-332.180	1.062.399	4.795.633	-2.401.143	1.491.888	-	-
3. Beneficios brutos distribuidos	-5.222	-5.631	-5.295	-6.205	-5.455	-12,09	4,46
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	235.155	624.109	238.466	338.457	2.893	-99,15	-98,77
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	300.876	698.783	302.686	407.879	65.533	-83,93	-78,22
4.1.1. Intereses	3.920	4.439	4.358	6.138	6.592	7,40	68,16
4.1.2. Dividendos	15.579	16.493	9.547	17.909	16.333	-8,80	4,84
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	49.308	65.464	-4.706	15.773	8.682	-44,96	-82,39
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	17.597	93.429	74.222	45.684	17.199	-62,35	-2,26
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-206	-250	-495	-163	-2	98,77	99,03
4.1.6. Variación de precios (IIC)	182.897	450.117	215.566	283.160	18.017	-93,64	-90,15
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	46.843	85.372	3.523	41.157	-6.996	-	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	-15.063	-16.281	672	-1.779	5.708	-	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	66.941	76.167	74.278	70.124	70.425	0,43	5,20
4.2.1. Comisión de gestión	53.349	58.030	64.514	59.630	62.591	4,97	17,32
4.2.2. Comisión de depósito	5.463	5.738	6.583	6.168	6.611	7,18	21,01
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	8.130	12.399	3.180	4.326	1.223	-71,73	-84,96
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	1.220	1.493	10.057	703	7.784	1.007,25	538,03
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	3	4	198	40	5	-87,50	66,67
4.3.2. Comisiones retrocedidas	1.179	1.360	1.879	2.793	2.883	3,22	144,53
4.3.3. Otros ingresos	38	129	7.981	-2.130	4.897	-	-

1. Variación de patrimonio calculada con los estados remitidos por los fondos de inversión a final de cada trimestre ajustada por las bajas producidas durante el mismo, debido a fusiones o liquidaciones. Un cambio de vocación supone un reembolso en la vocación original y una suscripción en la vocación de destino. Por este motivo, el dato de suscripciones/reembolsos neto pudiera no coincidir con el del cuadro 2.8.

2. Otros rendimientos incluye, entre otros, diferencias de cambio y otros valores.

**Descomposición de la variación del patrimonio de los fondos de inversión con vocación de inversión
Renta Variable Mixta Euro**

CUADRO 2.4.6

Importes en miles de euros

	2020		2021			% Variación en:	
	III	IV	I	II	III	Un	
						trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-110.451	77.171	5.065	-600.958	-15.767	97,38	85,72
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-122.741	-64.844	-83.443	-653.384	-10.395	98,41	91,53
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	12.290	142.015	88.508	52.426	-5.372	-	-
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	23.434	153.315	100.193	61.072	2.403	-96,07	-89,75
4.1.1. Intereses	2.929	3.292	2.428	1.779	1.401	-21,25	-52,17
4.1.2. Dividendos	5.521	2.972	3.846	9.654	3.401	-64,77	-38,40
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	3.637	26.013	3.693	-295	357	-	-90,18
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	9.333	84.178	65.721	32.277	-2.622	-	-
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	5	-10	5	1	-2	-	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	7.842	26.209	11.721	12.692	881	-93,06	-88,77
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-4.983	11.196	11.479	5.682	-1.378	-	72,35
4.1.8. Otros rendimientos ²	-850	-536	1.300	-717	364	-	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	11.195	11.408	11.768	8.708	7.820	-10,20	-30,15
4.2.1. Comisión de gestión	9.811	9.971	10.176	7.032	7.016	-0,23	-28,49
4.2.2. Comisión de depósito	807	793	775	489	499	2,04	-38,17
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	577	644	817	1.187	306	-74,22	-46,97
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	51	108	84	62	46	-25,81	-9,80
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	0	-	-
4.3.2. Comisiones retrocedidas	18	23	46	31	34	9,68	88,89
4.3.3. Otros ingresos	33	85	37	31	12	-61,29	-63,64

1. Variación de patrimonio calculada con los estados remitidos por los fondos de inversión a final de cada trimestre ajustada por las bajas producidas durante el mismo, debido a fusiones o liquidaciones. Un cambio de vocación supone un reembolso en la vocación original y una suscripción en la vocación de destino. Por este motivo, el dato de suscripciones/reembolsos neto pudiera no coincidir con el del cuadro 2.8.

2. Otros rendimientos incluye, entre otros, diferencias de cambio y otros valores.

**Descomposición de la variación del patrimonio de los fondos de inversión con vocación de inversión
Renta Variable Mixta Internacional**

CUADRO 2.4.7

Importes en miles de euros

	2020		2021		% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre Un año	
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	1.617.938	1.336.318	2.163.516	-7.106.752	1.092.809	-	-32,46
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	1.159.160	211.813	1.458.736	-7.625.868	1.102.336	-	-4,90
3. Beneficios brutos distribuidos	0	-106	-423	-764	-770	0,79	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	458.778	1.124.611	705.203	519.880	-8.757	-	-
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	547.597	1.223.812	812.100	599.425	64.391	-89,26	-88,24
4.1.1. Intereses	2.672	4.086	4.283	3.471	2.693	-22,41	0,79
4.1.2. Dividendos	23.719	18.382	15.323	29.133	17.780	-38,97	-25,04
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	26.631	64.367	-20.546	19.943	5.020	-74,83	-81,15
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	40.284	208.710	177.666	116.434	25.023	-78,51	-37,88
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-1.917	-423	-638	-251	1	-	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	340.245	822.819	637.333	357.353	33.451	-90,64	-90,17
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	153.441	137.341	-7.792	76.655	-21.983	-	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	-37.478	-31.469	6.471	-3.313	2.406	-	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	91.610	101.927	109.836	82.382	75.923	-7,84	-17,12
4.2.1. Comisión de gestión	82.203	90.137	96.007	69.383	68.054	-1,92	-17,21
4.2.2. Comisión de depósito	6.149	6.348	6.672	4.884	5.412	10,81	-11,99
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	3.259	5.441	7.157	8.114	2.458	-69,71	-24,58
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	2.791	2.726	2.939	2.836	2.775	-2,15	-0,57
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	250	31	0	-100,00	-
4.3.2. Comisiones retrocedidas	2.568	2.661	2.603	2.714	2.667	-1,73	3,86
4.3.3. Otros ingresos	224	65	86	91	107	17,58	-52,23

1. Variación de patrimonio calculada con los estados remitidos por los fondos de inversión a final de cada trimestre ajustada por las bajas producidas durante el mismo, debido a fusiones o liquidaciones. Un cambio de vocación supone un reembolso en la vocación original y una suscripción en la vocación de destino. Por este motivo, el dato de suscripciones/reembolsos neto pudiera no coincidir con el del cuadro 2.8.

2. Otros rendimientos incluye, entre otros, diferencias de cambio y otros valores.

**Descomposición de la variación del patrimonio de los fondos de inversión con vocación de inversión
Renta Variable Euro**

CUADRO 2.4.8

Importes en miles de euros

	2020		2021		% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-628.741	692.171	680.750	460.371	-52.084	-	91,72
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-485.714	-319.217	82.255	135.715	-88.806	-	81,72
3. Beneficios brutos distribuidos	-493	-379	-389	-491	-575	17,11	16,63
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-142.534	1.011.767	598.884	325.147	37.297	-88,53	-
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-113.912	1.039.356	627.555	360.445	67.244	-81,34	-
4.1.1. Intereses	-556	-605	-771	-563	-827	-46,89	-48,74
4.1.2. Dividendos	25.542	23.907	22.387	73.913	28.363	-61,63	11,04
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-5.957	19.897	4.389	-813	11.171	-	-
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-111.589	848.155	481.506	216.152	28.332	-86,89	-
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0	0	0	0	0	-	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	3.674	57.817	63.800	38.709	-5.004	-	-
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-25.111	89.874	58.256	32.420	4.833	-85,09	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	84	311	-2.012	627	376	-40,03	347,62
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	29.001	27.795	29.248	35.674	30.315	-15,02	4,53
4.2.1. Comisión de gestión	24.473	24.512	23.946	26.612	26.496	-0,44	8,27
4.2.2. Comisión de depósito	1.635	1.620	1.663	1.842	1.902	3,26	16,33
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	2.893	1.663	3.639	7.220	1.917	-73,45	-33,74
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	379	207	577	376	368	-2,13	-2,90
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	8	3	1	4	300,00	-
4.3.2. Comisiones retrocedidas	13	15	20	23	25	8,70	92,31
4.3.3. Otros ingresos	365	183	554	352	338	-3,98	-7,40

1. Variación de patrimonio calculada con los estados remitidos por los fondos de inversión a final de cada trimestre ajustada por las bajas producidas durante el mismo, debido a fusiones o liquidaciones. Un cambio de vocación supone un reembolso en la vocación original y una suscripción en la vocación de destino. Por este motivo, el dato de suscripciones/reembolsos neto pudiera no coincidir con el del cuadro 2.8.

2. Otros rendimientos incluye, entre otros, diferencias de cambio y otros valores.

**Descomposición de la variación del patrimonio de los fondos de inversión con vocación de inversión
Renta Variable Internacional**

CUADRO 2.4.9

Importes en miles de euros

	2020		2021			% Variación en:	
	III	IV	I	II	III ^a	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	1.006.619	4.958.875	5.023.626	3.718.427	752.460	-79,76	-25,25
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	174.080	1.078.888	2.082.018	1.257.539	600.872	-52,22	245,17
3. Beneficios brutos distribuidos	-24	-1.129	-71	-1.259	-33	-97,38	37,50
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	832.563	3.881.116	2.941.679	2.462.147	151.621	-93,84	-81,79
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	959.006	4.037.612	3.116.581	2.658.888	314.256	-88,18	-67,23
4.1.1. Intereses	-2.078	-2.549	-3.004	-2.905	-4.190	-44,23	-101,64
4.1.2. Dividendos	97.645	75.960	108.846	207.847	132.568	-36,22	35,77
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-2.373	23.346	50.210	26.661	-5.080	-	-114,08
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	242.772	2.682.936	2.187.560	1.518.561	267.713	-82,37	10,27
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-1.085	-302	-36	-92	140	-	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	385.198	934.489	748.092	721.396	-52.027	-	-
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	280.297	356.506	35.837	232.296	-45.793	-	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	-41.370	-32.774	-10.924	-44.876	20.926	-	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	128.259	158.178	176.880	198.841	165.009	-17,01	28,65
4.2.1. Comisión de gestión	103.496	126.099	135.577	149.294	141.408	-5,28	36,63
4.2.2. Comisión de depósito	7.682	8.180	8.458	9.444	10.011	6,00	30,32
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	17.080	23.898	32.845	40.103	13.590	-66,11	-20,43
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	1.816	1.681	1.978	2.101	2.375	13,04	30,78
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	94	62	133	105	156	48,57	65,96
4.3.2. Comisiones retrocedidas	1.130	1.154	1.363	1.608	1.683	4,66	48,94
4.3.3. Otros ingresos	591	465	482	388	535	37,89	-9,48

a. Datos revisados y modificados en febrero de 2023.

1. Variación de patrimonio calculada con los estados remitidos por los fondos de inversión a final de cada trimestre ajustada por las bajas producidas durante el mismo, debido a fusiones o liquidaciones. Un cambio de vocación supone un reembolso en la vocación original y una suscripción en la vocación de destino. Por este motivo, el dato de suscripciones/reembolsos neto pudiera no coincidir con el del cuadro 2.8.

2. Otros rendimientos incluye, entre otros, diferencias de cambio y otros valores.

Descomposición de la variación del patrimonio de los fondos de inversión con vocación de inversión

CUADRO 2.4.10

IIC de Gestión Pasiva¹

Importes en miles de euros

	2020		2021			% Variación en:	
	III	IV	I	II	III	Un	
						trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ² (=2+3+4)	169.168	790.499	-442.736	15.606	-449.832	-	-
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	158.469	179.905	-862.198	-294.781	-500.573	-69,81	-
3. Beneficios brutos distribuidos	-4.517	0	-1.896	0	-4.240	-	-6,13
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	15.216	610.594	421.358	310.387	54.981	-82,29	261,34
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	31.633	628.388	439.378	329.149	70.540	-78,57	122,99
4.1.1. Intereses	15.181	19.208	13.805	11.619	11.117	-4,32	-26,77
4.1.2. Dividendos	15.121	13.932	15.138	36.615	16.848	-53,99	11,42
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	10.199	59.372	-7.592	5.200	2.234	-57,04	-78,10
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-32.196	433.038	345.251	213.965	44.201	-79,34	-
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-45	-95	49	-20	33	-	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	906	2.528	18.683	15.140	8.803	-41,86	871,63
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	24.304	101.761	52.700	44.900	-13.866	-	-
4.1.8. Otros rendimientos ³	-1.836	-1.356	1.346	1.729	1.169	-32,39	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	16.383	17.705	18.635	19.245	15.848	-17,65	-3,27
4.2.1. Comisión de gestión	12.684	12.877	12.597	12.362	12.481	0,96	-1,60
4.2.2. Comisión de depósito	1.516	1.562	1.449	1.469	1.499	2,04	-1,12
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	2.182	3.265	4.589	5.414	1.868	-65,50	-14,39
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	-35	-89	614	483	289	-40,17	-
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	10	4	4	4	3	-25,00	-70,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0	4	0	0	0	-	-
4.3.3. Otros ingresos	-45	-96	610	479	286	-40,29	-

1. A partir del segundo trimestre de 2019 las vocaciones se adaptan a las nuevas definiciones que establece la Circular 1/2019, por lo que "IIC de Gestión Pasiva" incluye IIC que replica un índice e IIC con objetivo concreto de rentabilidad no garantizado.

2. Variación de patrimonio calculada con los estados remitidos por los fondos de inversión a final de cada trimestre ajustada por las bajas producidas durante el mismo, debido a fusiones o liquidaciones. Un cambio de vocación supone un reembolso en la vocación original y una suscripción en la vocación de destino. Por este motivo, el dato de suscripciones/reembolsos neto pudiera no coincidir con el del cuadro 2.8.

3. Otros rendimientos incluye, entre otros, diferencias de cambio y otros valores.

**Descomposición de la variación del patrimonio de los fondos de inversión con vocación de inversión
Garantizado de Rendimiento Fijo**

CUADRO 2.4.11

Importes en miles de euros

	2020		2021			% Variación en:	
	III	IV	I	II	III	Un	
						trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-119.821	-220.564	-247.516	-343.960	-228.845	33,47	-90,99
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-156.889	-245.357	-226.154	-335.462	-228.746	31,81	-45,80
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	37.068	24.793	-21.362	-8.498	-99	98,84	-
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	41.885	29.303	-17.344	-4.643	3.504	-	-91,63
4.1.1. Intereses	12.401	12.420	11.273	10.078	8.656	-14,11	-30,20
4.1.2. Dividendos	0	0	0	0	0	-	-
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	22.326	17.356	-27.094	-13.739	-5.013	63,51	-
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0	0	0	0	0	-	-
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0	0	0	0	0	-	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0	0	0	0	0	-	-
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	7.158	-472	-1.523	-982	-138	85,95	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	0	0	0	0	0	-	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	4.818	4.510	4.018	3.855	3.603	-6,54	-25,22
4.2.1. Comisión de gestión	3.801	3.661	3.451	3.303	3.088	-6,51	-18,76
4.2.2. Comisión de depósito	521	500	468	450	426	-5,33	-18,23
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	495	348	99	102	89	-12,75	-82,02
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0	0	0	0	0	-	-
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	0	-	-
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0	0	0	0	0	-	-
4.3.3. Otros ingresos	0	0	0	0	0	-	-

1. Variación de patrimonio calculada con los estados remitidos por los fondos de inversión a final de cada trimestre ajustada por las bajas producidas durante el mismo, debido a fusiones o liquidaciones. Un cambio de vocación supone un reembolso en la vocación original y una suscripción en la vocación de destino. Por este motivo, el dato de suscripciones/reembolsos neto pudiera no coincidir con el del cuadro 2.8.

2. Otros rendimientos incluye, entre otros, diferencias de cambio y otros valores.

**Descomposición de la variación del patrimonio de los fondos de inversión con vocación de inversión
Garantizado de Rendimiento Variable**

CUADRO 2.4.12

Importes en miles de euros

	2020		2021			% Variación en:	
	III	IV	I	II	III	Un	
						trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-268.181	-285.271	-290.520	-1.394.914	-924.698	33,71	-244,80
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-317.299	-373.139	-296.644	-1.394.503	-922.961	33,81	-190,88
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	49.118	87.868	6.124	-411	-1.737	-322,63	-
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	63.748	99.359	18.808	7.414	9.304	25,49	-85,41
4.1.1. Intereses	34.568	33.332	32.099	30.748	25.675	-16,50	-25,73
4.1.2. Dividendos	0	0	0	0	0	-	-
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	39.219	29.006	-63.083	-36.748	-18.075	50,81	-
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0	0	0	0	0	-	-
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0	0	2	-1	0	-	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0	0	0	0	0	-	-
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-10.038	37.017	49.790	13.415	1.705	-87,29	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	0	5	0	0	0	-	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	14.639	14.532	13.548	12.000	11.058	-7,85	-24,46
4.2.1. Comisión de gestión	12.660	12.280	11.746	10.421	9.696	-6,96	-23,41
4.2.2. Comisión de depósito	1.451	1.417	1.360	1.224	1.146	-6,37	-21,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	527	835	442	355	216	-39,15	-59,01
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	9	3.041	864	4.176	17	-99,59	88,89
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	8	4	3	8	8	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0	0	0	0	0	-	-
4.3.3. Otros ingresos	0	3.037	861	4.168	9	-99,78	-

1. Variación de patrimonio calculada con los estados remitidos por los fondos de inversión a final de cada trimestre ajustada por las bajas producidas durante el mismo, debido a fusiones o liquidaciones. Un cambio de vocación supone un reembolso en la vocación original y una suscripción en la vocación de destino. Por este motivo, el dato de suscripciones/reembolsos neto pudiera no coincidir con el del cuadro 2.8.

2. Otros rendimientos incluye, entre otros, diferencias de cambio y otros valores.

Descomposición de la variación del patrimonio de los fondos de inversión con vocación de inversión de Garantía Parcial

CUADRO 2.4.13

Importes en miles de euros

	2020		2021		% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año
	1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-30.365	-5.653	-1.296	-11.053	-20.471	-85,21
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-29.901	-7.070	-2.970	-12.049	-20.315	-68,60	32,06
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-464	1.417	1.674	996	-156	-	66,38
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-320	1.556	1.811	1.099	-75	-	76,56
4.1.1. Intereses	177	163	147	94	76	-19,15	-57,06
4.1.2. Dividendos	0	0	0	0	0	-	-
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-85	-121	-277	-124	-106	14,52	-24,71
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0	0	0	0	0	-	-
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0	0	0	0	0	-	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0	0	0	0	0	-	-
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-412	1.514	1.940	1.129	-46	-	88,83
4.1.8. Otros rendimientos ²	0	0	0	0	0	-	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	144	139	137	103	81	-21,36	-43,75
4.2.1. Comisión de gestión	123	119	113	82	70	-14,63	-43,09
4.2.2. Comisión de depósito	15	14	13	10	9	-10,00	-40,00
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	6	6	11	11	2	-81,82	-66,67
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0	0	0	0	0	-	-
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	0	-	-
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0	0	0	0	0	-	-
4.3.3. Otros ingresos	0	0	0	0	0	-	-

1. Variación de patrimonio calculada con los estados remitidos por los fondos de inversión a final de cada trimestre ajustada por las bajas producidas durante el mismo, debido a fusiones o liquidaciones. Un cambio de vocación supone un reembolso en la vocación original y una suscripción en la vocación de destino. Por este motivo, el dato de suscripciones/reembolsos neto pudiera no coincidir con el del cuadro 2.8.

2. Otros rendimientos incluye, entre otros, diferencias de cambio y otros valores.

Descomposición de la variación del patrimonio de los fondos de inversión con vocación de inversión
Retorno Absoluto

CUADRO 2.4.14

Importes en miles de euros

	2020		2021			% Variación en:	
	III	IV	I	II	III	Un	
						trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-128.036	-104.167	-2.263.695	590.239	-1.870.479	-	-1.360,90
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-270.765	-363.515	-2.331.720	498.419	-1.866.155	-	-589,22
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	-817	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	142.729	259.348	68.025	92.637	-4.324	-	-
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	164.016	281.442	84.233	109.774	5.299	-95,17	-96,77
4.1.1. Intereses	14.026	13.408	11.213	14.400	8.422	-41,51	-39,95
4.1.2. Dividendos	2.112	1.465	1.931	4.270	1.113	-73,93	-47,30
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	29.708	56.652	14.695	11.874	8.484	-28,55	-71,44
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-6.284	50.190	30.560	19.234	-4.016	-	36,09
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-72	130	-2	-20	15	-	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	104.669	132.718	26.267	61.673	-12	-	-
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	18.383	26.721	3.351	-2.584	-6.648	-157,28	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	1.471	159	-3.781	927	-2.059	-	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	22.087	23.480	16.731	17.688	10.230	-42,16	-53,68
4.2.1. Comisión de gestión	19.448	20.441	14.619	15.050	8.846	-41,22	-54,51
4.2.2. Comisión de depósito	1.771	1.725	1.198	1.295	886	-31,58	-49,97
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	868	1.314	914	1.343	498	-62,92	-42,63
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	800	1.386	523	552	607	9,96	-24,13
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	0	-	-
4.3.2. Comisiones retrocedidas	773	722	446	528	602	14,02	-22,12
4.3.3. Otros ingresos	27	664	77	24	5	-79,17	-81,48

1. Variación de patrimonio calculada con los estados remitidos por los fondos de inversión a final de cada trimestre ajustada por las bajas producidas durante el mismo, debido a fusiones o liquidaciones. Un cambio de vocación supone un reembolso en la vocación original y una suscripción en la vocación de destino. Por este motivo, el dato de suscripciones/reembolsos neto pudiera no coincidir con el del cuadro 2.8.

2. Otros rendimientos incluye, entre otros, diferencias de cambio y otros valores.

Descomposición de la variación del patrimonio de los fondos de inversión con vocación de inversión Global

CUADRO 2.4.15

Importes en miles de euros

	2020		2021		% Variación en:		
	III	IV	I	II	III ^a	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-14.440	1.887.127	2.176.214	19.792.285	4.870.745	-75,39	-
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-580.420	-92.686	1.075.315	18.526.938	4.878.006	-73,67	-
3. Beneficios brutos distribuidos	-456	-454	-256	-257	-176	-31,52	-61,40
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	566.436	1.980.267	1.101.155	1.265.604	-7.085	-	-
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	683.059	2.105.530	1.234.769	1.461.361	198.710	-86,40	-70,91
4.1.1. Intereses	3.331	3.656	-540	-1.081	4.999	-	50,08
4.1.2. Dividendos	21.448	16.277	12.736	36.295	33.544	-7,58	56,40
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-38.199	-24.215	19.827	39.018	42.967	10,12	-
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	390	252.486	191.381	115.930	28.515	-75,40	-
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-328	-270	-127	-49	-47	4,08	85,67
4.1.6. Variación de precios (IIC)	579.983	1.363.840	898.114	1.158.446	189.339	-83,66	-67,35
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	147.657	513.301	107.443	118.084	-127.635	-	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	-31.223	-19.545	5.935	-5.283	27.028	-	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	118.435	127.571	135.838	199.147	208.984	4,94	76,45
4.2.1. Comisión de gestión	104.839	109.542	116.833	167.138	191.181	14,39	82,36
4.2.2. Comisión de depósito	8.340	8.373	8.572	12.138	14.853	22,37	78,09
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	5.256	9.656	10.433	19.870	2.950	-85,15	-43,87
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	1.812	2.309	2.224	3.390	3.189	-5,93	75,99
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	1	5	2	-60,00	-
4.3.2. Comisiones retrocedidas	1.604	1.990	2.122	2.744	2.839	3,46	77,00
4.3.3. Otros ingresos	208	318	102	641	349	-45,55	67,79

a. Datos revisados y modificados en febrero de 2023.

1. Variación de patrimonio calculada con los estados remitidos por los fondos de inversión a final de cada trimestre ajustada por las bajas producidas durante el mismo, debido a fusiones o liquidaciones. Un cambio de vocación supone un reembolso en la vocación original y una suscripción en la vocación de destino. Por este motivo, el dato de suscripciones/reembolsos neto pudiera no coincidir con el del cuadro 2.8.

2. Otros rendimientos incluye, entre otros, diferencias de cambio y otros valores.

Descomposición porcentual de la variación del patrimonio de los fondos de inversión

CUADRO 2.5

% sobre patrimonio medio diario¹

	2020		2021		
	III	IV	I	II	III ^a
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	1,32	4,62	4,62	5,47	2,10
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	0,26	0,70	2,46	3,60	2,02
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	1,07	3,92	2,16	1,88	0,08
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	1,31	4,18	2,41	2,14	0,31
4.1.1. Intereses	0,07	0,08	0,07	0,08	0,05
4.1.2. Dividendos	0,09	0,07	0,07	0,15	0,08
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,24	0,32	-0,03	0,03	0,05
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,06	1,75	1,28	0,78	0,13
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,63	1,48	0,92	0,93	0,07
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,28	0,53	0,12	0,19	-0,09
4.1.8. Otros rendimientos ²	-0,05	-0,05	-0,01	-0,02	0,02
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,25	0,26	0,26	0,27	0,24
4.2.1. Comisión de gestión	0,21	0,22	0,21	0,22	0,21
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,02	0,02	0,02	0,03	0,01
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	0,01	0,01	0,01	0,01
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

a. Datos revisados y modificados en febrero de 2023.

1. Patrimonio medio diario: Es el cociente entre la suma del patrimonio diario de cada fondo en el trimestre de referencia y el número de días transcurridos durante el trimestre de referencia.

2. Otros rendimientos incluye entre otros, diferencias de cambio y otros valores.

Descomposición porcentual de la variación del patrimonio de los fondos de inversión con vocación de inversión Monetario¹

CUADRO 2.5.1

% sobre patrimonio medio diario²

	2020		2021		
	III	IV	I	II	III
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	6,77	8,22	3,91	-5,27	-0,24
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	6,67	8,26	4,05	-5,17	-0,11
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	0,10	-0,04	-0,14	-0,10	-0,13
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	0,16	0,02	-0,09	-0,05	-0,08
4.1.1. Intereses	0,03	0,05	0,02	0,01	-0,04
4.1.2. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,13	-0,03	-0,11	-0,06	-0,03
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,00	0,00	-0,01	0,00	-0,01
4.1.8. Otros rendimientos ³	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,06	0,06	0,05	0,05	0,05
4.2.1. Comisión de gestión	0,05	0,05	0,04	0,04	0,04
4.2.2. Comisión de depósito	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

1. A partir del segundo trimestre de 2019 las vocaciones se adaptan a las nuevas definiciones que establece la Circular 1/2019, por lo que "Monetario" incluye los cuatro tipos de FMM que define la citada circular. En la actualidad sólo hay registrados fondos con vocación "FMM estándar de valor liquidativo variable".

2. Patrimonio medio diario: Es el cociente entre la suma del patrimonio diario de cada fondo en el trimestre de referencia y el número de días transcurridos durante el trimestre de referencia.

3. Otros rendimientos incluye entre otros, diferencias de cambio y otros valores.

Descomposición porcentual de la variación del patrimonio de los fondos de inversión con vocación de inversión Renta Fija Euro¹

CUADRO 2.5.2

% sobre patrimonio medio diario²

	2020		2021		
	III	IV	I	II	III
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	2,37	1,77	0,64	3,36	3,16
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	1,63	1,10	0,81	3,35	3,17
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	0,74	0,67	-0,17	0,01	-0,01
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	0,86	0,80	-0,06	0,12	0,09
4.1.1. Intereses	0,09	0,11	0,11	0,16	0,09
4.1.2. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,70	0,65	-0,11	-0,02	0,06
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-0,01	-0,01	-0,01	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,02	0,04	-0,01	0,00	-0,01
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,05	0,02	0,01	-0,02	-0,05
4.1.8. Otros rendimientos ³	-0,01	-0,02	-0,05	0,00	0,00
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,12	0,13	0,11	0,11	0,11
4.2.1. Comisión de gestión	0,10	0,10	0,09	0,09	0,09
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,02	0,01	0,02	0,01
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,01	0,01	0,00	0,00	0,00
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

1. A partir del segundo trimestre de 2019 las vocaciones se adaptan a las nuevas definiciones que establece la Circular 1/2019, por lo que "Renta Fija Euro" incluye la nueva vocación Renta Fija Euro y Renta Fija Euro a Corto Plazo.

2. Patrimonio medio diario: Es el cociente entre la suma del patrimonio diario de cada fondo en el trimestre de referencia y el número de días transcurridos durante el trimestre de referencia.

3. Otros rendimientos incluye entre otros, diferencias de cambio y otros valores.

Descomposición porcentual de la variación del patrimonio de los fondos de inversión con vocación de inversión Renta Fija Internacional

CUADRO 2.5.3

% sobre patrimonio medio diario¹

	2020		2021		
	III	IV	I	II	III
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	8,46	6,85	5,15	-6,02	4,38
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	8,56	5,98	5,27	-6,53	3,91
3. Beneficios brutos distribuidos	-0,01	0,00	0,00	0,00	-0,01
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-0,09	0,88	-0,12	0,51	0,47
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	0,11	1,08	0,08	0,70	0,66
4.1.1. Intereses	0,21	0,25	0,21	0,21	0,19
4.1.2. Dividendos	0,07	0,07	0,05	0,14	0,07
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-0,25	0,26	0,23	0,06	0,44
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-0,02	0,01	0,00	0,00	-0,01
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-0,01	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-0,09	0,53	-0,25	0,29	0,10
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,25	0,02	-0,23	0,00	-0,17
4.1.8. Otros rendimientos ²	-0,06	-0,06	0,08	0,00	0,04
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,20	0,20	0,20	0,20	0,19
4.2.1. Comisión de gestión	0,18	0,17	0,17	0,17	0,17
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,00	0,01	0,01	0,01	0,01
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

1. Patrimonio medio diario: Es el cociente entre la suma del patrimonio diario de cada fondo en el trimestre de referencia y el número de días transcurridos durante el trimestre de referencia.

2. Otros rendimientos incluye entre otros, diferencias de cambio y otros valores.

Descomposición porcentual de la variación del patrimonio de los fondos de inversión con vocación de inversión Renta Fija Mixta Euro

CUADRO 2.5.4

% sobre patrimonio medio diario¹

	2020		2021		
	III	IV	I	II	III ^a
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-3,02	-2,62	0,85	10,60	-4,09
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-3,80	-5,04	-0,04	9,78	-4,10
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	0,78	2,42	0,89	0,82	0,01
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	1,03	2,69	1,15	1,10	0,26
4.1.1. Intereses	0,07	0,12	0,11	0,10	0,08
4.1.2. Dividendos	0,06	0,03	0,04	0,11	0,04
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,47	0,59	-0,06	0,12	0,06
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-0,01	0,71	0,53	0,23	0,00
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,28	0,92	0,30	0,46	0,07
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,22	0,37	0,24	0,10	-0,02
4.1.8. Otros rendimientos ²	-0,05	-0,06	-0,02	-0,02	0,03
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,26	0,27	0,26	0,28	0,26
4.2.1. Comisión de gestión	0,23	0,24	0,23	0,24	0,23
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,01	0,01	0,01	0,02	0,01
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

a. Datos revisados y modificados en febrero de 2023. durante el trimestre de referencia.

2. Otros rendimientos incluye entre otros, diferencias de cambio y otros valores.

Descomposición porcentual de la variación del patrimonio de los fondos de inversión con vocación de inversión Renta Fija Mixta Internacional

CUADRO 2.5.5

% sobre patrimonio medio diario¹

	2020		2021		
	III	IV	I	II	III
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-0,42	6,52	16,74	-7,26	4,89
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-1,36	4,07	15,97	-8,42	4,89
3. Beneficios brutos distribuidos	-0,02	-0,02	-0,02	-0,02	-0,02
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	0,97	2,47	0,79	1,19	0,01
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	1,24	2,71	1,01	1,43	0,22
4.1.1. Intereses	0,02	0,02	0,01	0,02	0,02
4.1.2. Dividendos	0,06	0,06	0,03	0,06	0,05
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,20	0,25	-0,02	0,06	0,03
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,07	0,36	0,25	0,16	0,06
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,75	1,74	0,72	0,99	0,06
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,19	0,33	0,01	0,14	-0,02
4.1.8. Otros rendimientos ²	-0,06	-0,06	0,00	-0,01	0,02
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,27	0,24	0,25	0,25	0,23
4.2.1. Comisión de gestión	0,22	0,22	0,21	0,21	0,21
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,03	0,00	0,01	0,02	0,00
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,01	0,01	0,03	0,00	0,03
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,01	0,01	0,01	0,01
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,03	-0,01	0,02

1. Patrimonio medio diario: Es el cociente entre la suma del patrimonio diario de cada fondo en el trimestre de referencia y el número de días transcurridos durante el trimestre de referencia.

2. Otros rendimientos incluye entre otros, diferencias de cambio y otros valores.

Descomposición porcentual de la variación del patrimonio de los fondos de inversión con vocación de inversión Renta Variable Mixta Euro

CUADRO 2.5.6

% sobre patrimonio medio diario¹

	2020		2021		
	III	IV	I	II	III
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-3,97	2,74	0,18	-27,34	-0,71
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-4,42	-2,31	-2,96	-29,72	-0,47
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	0,44	5,05	3,14	2,38	-0,24
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	0,84	5,45	3,55	2,78	0,11
4.1.1. Intereses	0,11	0,12	0,09	0,08	0,06
4.1.2. Dividendos	0,20	0,11	0,14	0,44	0,15
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,13	0,92	0,13	-0,01	0,02
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,34	2,99	2,33	1,47	-0,12
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,28	0,93	0,42	0,58	0,04
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,18	0,40	0,41	0,26	-0,06
4.1.8. Otros rendimientos ²	-0,03	-0,02	0,05	-0,03	0,02
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,40	0,41	0,42	0,40	0,35
4.2.1. Comisión de gestión	0,35	0,35	0,36	0,32	0,31
4.2.2. Comisión de depósito	0,03	0,03	0,03	0,02	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,02	0,02	0,03	0,05	0,01
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

1. Patrimonio medio diario: Es el cociente entre la suma del patrimonio diario de cada fondo en el trimestre de referencia y el número de días transcurridos durante el trimestre de referencia.

2. Otros rendimientos incluye entre otros, diferencias de cambio y otros valores.

Descomposición porcentual de la variación del patrimonio de los fondos de inversión con vocación de inversión Renta Variable Mixta Internacional

CUADRO 2.5.7

% sobre patrimonio medio diario¹

	2020		2021		
	III	IV	I	II	III
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	6,23	4,97	7,53	-33,09	4,66
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	4,46	0,79	5,08	-35,50	4,70
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	1,77	4,19	2,46	2,42	-0,04
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	2,11	4,55	2,83	2,79	0,27
4.1.1. Intereses	0,01	0,02	0,01	0,02	0,01
4.1.2. Dividendos	0,09	0,07	0,05	0,14	0,08
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,10	0,24	-0,07	0,09	0,02
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,16	0,78	0,62	0,54	0,11
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-0,01	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	1,31	3,06	2,22	1,66	0,14
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,59	0,51	-0,03	0,36	-0,09
4.1.8. Otros rendimientos ²	-0,14	-0,12	0,02	-0,02	0,01
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,35	0,38	0,38	0,38	0,32
4.2.1. Comisión de gestión	0,32	0,34	0,33	0,32	0,29
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,01	0,02	0,02	0,04	0,01
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

1. Patrimonio medio diario: Es el cociente entre la suma del patrimonio diario de cada fondo en el trimestre de referencia y el número de días transcurridos durante el trimestre de referencia.

2. Otros rendimientos incluye entre otros, diferencias de cambio y otros valores.

Descomposición porcentual de la variación del patrimonio de los fondos de inversión con vocación de inversión Renta Variable Euro

CUADRO 2.5.8

% sobre patrimonio medio diario¹

	2020		2021		
	III	IV	I	II	III
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-9,44	10,39	9,36	5,69	-0,63
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-7,29	-4,79	1,13	1,68	-1,07
3. Beneficios brutos distribuidos	-0,01	-0,01	-0,01	-0,01	-0,01
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-2,14	15,19	8,23	4,02	0,45
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-1,71	15,60	8,62	4,46	0,81
4.1.1. Intereses	-0,01	-0,01	-0,01	-0,01	-0,01
4.1.2. Dividendos	0,38	0,36	0,31	0,91	0,34
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-0,09	0,30	0,06	-0,01	0,13
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-1,68	12,73	6,62	2,67	0,34
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,06	0,87	0,88	0,48	-0,06
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,38	1,35	0,80	0,40	0,06
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,00	0,00	-0,03	0,01	0,00
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,44	0,42	0,40	0,44	0,36
4.2.1. Comisión de gestión	0,37	0,37	0,33	0,33	0,32
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,04	0,02	0,05	0,09	0,02
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,01	0,00	0,01	0,00	0,00
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,01	0,00	0,01	0,00	0,00

1. Patrimonio medio diario: Es el cociente entre la suma del patrimonio diario de cada fondo en el trimestre de referencia y el número de días transcurridos durante el trimestre de referencia.

2. Otros rendimientos incluye entre otros, diferencias de cambio y otros valores.

Descomposición porcentual de la variación del patrimonio de los fondos de inversión con vocación de inversión Renta Variable Internacional

CUADRO 2.5.9

% sobre patrimonio medio diario¹

	2020		2021		
	III	IV	I	II	III ^a
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	3,16	14,16	12,46	8,34	1,59
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	0,55	3,08	5,17	2,82	1,27
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	2,61	11,08	7,30	5,52	0,32
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	3,01	11,53	7,73	5,97	0,67
4.1.1. Intereses	-0,01	-0,01	-0,01	-0,01	-0,01
4.1.2. Dividendos	0,31	0,22	0,27	0,47	0,28
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-0,01	0,07	0,12	0,06	-0,01
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,76	7,66	5,43	3,41	0,57
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	1,21	2,67	1,86	1,62	-0,11
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,88	1,02	0,09	0,52	-0,10
4.1.8. Otros rendimientos ²	-0,13	-0,09	-0,03	-0,10	0,04
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,40	0,45	0,44	0,45	0,35
4.2.1. Comisión de gestión	0,32	0,36	0,34	0,33	0,30
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,05	0,07	0,08	0,09	0,03
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,01	0,00	0,00	0,00	0,01
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

a. Datos revisados y modificados en febrero de 2023. durante el trimestre de referencia.

2. Otros rendimientos incluye entre otros, diferencias de cambio y otros valores.

Descomposición porcentual de la variación del patrimonio de los fondos de inversión con vocación de inversión IIC de Gestión Pasiva¹

CUADRO 2.5.10

% sobre patrimonio medio diario²

	2020		2021		
	III	IV	I	II	III
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	1,45	5,80	-3,34	0,12	-3,39
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	1,36	1,32	-6,50	-2,18	-3,77
3. Beneficios brutos distribuidos	-0,04	0,00	-0,01	0,00	-0,03
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	0,13	4,48	3,18	2,29	0,41
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	0,27	4,61	3,31	2,43	0,53
4.1.1. Intereses	0,13	0,14	0,10	0,09	0,08
4.1.2. Dividendos	0,13	0,10	0,11	0,27	0,13
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,09	0,44	-0,06	0,04	0,02
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-0,28	3,18	2,60	1,58	0,33
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,01	0,02	0,14	0,11	0,07
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,21	0,75	0,40	0,33	-0,10
4.1.8. Otros rendimientos ³	-0,02	-0,01	0,01	0,01	0,01
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,14	0,13	0,14	0,14	0,12
4.2.1. Comisión de gestión	0,11	0,09	0,10	0,09	0,09
4.2.2. Comisión de depósito	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,02	0,02	0,03	0,04	0,01
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

1. A partir del segundo trimestre de 2019 las vocaciones se adaptan a las nuevas definiciones que establece la Circular 1/2019, por lo que "IIC de Gestión Pasiva" incluye IIC que replica un índice e IIC con objetivo concreto de rentabilidad no garantizado.

2. Patrimonio medio diario: Es el cociente entre la suma del patrimonio diario de cada fondo en el trimestre de referencia y el número de días transcurridos durante el trimestre de referencia.

3. Otros rendimientos incluye entre otros, diferencias de cambio y otros valores.

Descomposición porcentual de la variación del patrimonio de los fondos de inversión con vocación de inversión Garantizado de Rendimiento Fijo

CUADRO 2.5.11

% sobre patrimonio medio diario¹

	2020		2021		
	III	IV	I	II	III
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-2,98	-5,24	-6,14	-9,22	-6,60
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-3,90	-5,83	-5,61	-9,00	-6,60
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	0,92	0,59	-0,53	-0,23	0,00
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	1,04	0,70	-0,43	-0,12	0,10
4.1.1. Intereses	0,31	0,30	0,28	0,27	0,25
4.1.2. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,56	0,41	-0,67	-0,37	-0,14
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,18	-0,01	-0,04	-0,03	0,00
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,12	0,11	0,10	0,10	0,10
4.2.1. Comisión de gestión	0,09	0,09	0,09	0,09	0,09
4.2.2. Comisión de depósito	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,01	0,01	0,00	0,00	0,00
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

1. Patrimonio medio diario: Es el cociente entre la suma del patrimonio diario de cada fondo en el trimestre de referencia y el número de días transcurridos durante el trimestre de referencia.

2. Otros rendimientos incluye entre otros, diferencias de cambio y otros valores.

Descomposición porcentual de la variación del patrimonio de los fondos de inversión con vocación de inversión Garantizado de Rendimiento Variable

CUADRO 2.5.12

% sobre patrimonio medio diario¹

	2020		2021		
	III	IV	I	II	III
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-2,38	-2,57	-2,70	-14,55	-10,69
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-2,81	-3,37	-2,76	-14,54	-10,67
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	0,44	0,79	0,06	0,00	-0,02
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	0,56	0,90	0,18	0,08	0,11
4.1.1. Intereses	0,31	0,30	0,30	0,32	0,30
4.1.2. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,35	0,26	-0,59	-0,38	-0,21
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,09	0,33	0,46	0,14	0,02
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,13	0,13	0,13	0,13	0,13
4.2.1. Comisión de gestión	0,11	0,11	0,11	0,11	0,11
4.2.2. Comisión de depósito	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,00	0,01	0,00	0,00	0,00
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	0,03	0,01	0,04	0,00
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,03	0,01	0,04	0,00

1. Patrimonio medio diario: Es el cociente entre la suma del patrimonio diario de cada fondo en el trimestre de referencia y el número de días transcurridos durante el trimestre de referencia.

2. Otros rendimientos incluye entre otros, diferencias de cambio y otros valores.

Descomposición porcentual de la variación del patrimonio de los fondos de inversión con vocación de inversión de Garantía Parcial

CUADRO 2.5.13

% sobre patrimonio medio diario¹

	2020		2021		
	III	IV	I	II	III
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-35,46	-7,07	-1,67	-15,46	-44,62
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-34,91	-8,85	-3,84	-16,85	-44,28
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-0,54	1,77	2,16	1,39	-0,34
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-0,37	1,95	2,34	1,54	-0,16
4.1.1. Intereses	0,21	0,20	0,19	0,13	0,17
4.1.2. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-0,10	-0,15	-0,36	-0,17	-0,23
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,48	1,89	2,51	1,58	-0,10
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,17	0,17	0,18	0,14	0,18
4.2.1. Comisión de gestión	0,14	0,15	0,15	0,11	0,15
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,02	0,02	0,01	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,01	0,01	0,01	0,02	0,00
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

1. Patrimonio medio diario: Es el cociente entre la suma del patrimonio diario de cada fondo en el trimestre de referencia y el número de días transcurridos durante el trimestre de referencia.

2. Otros rendimientos incluye entre otros, diferencias de cambio y otros valores.

Descomposición porcentual de la variación del patrimonio de los fondos de inversión con vocación de inversión Retorno Absoluto

CUADRO 2.5.14

% sobre patrimonio medio diario¹

	2020		2021		
	III	IV	I	II	III
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-1,26	-1,04	-30,57	7,39	-29,06
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-2,66	-3,62	-31,49	6,24	-28,99
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	-0,01	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	1,40	2,59	0,92	1,16	-0,07
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	1,61	2,81	1,14	1,38	0,08
4.1.1. Intereses	0,14	0,13	0,15	0,18	0,13
4.1.2. Dividendos	0,02	0,01	0,03	0,05	0,02
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,29	0,56	0,20	0,15	0,13
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-0,06	0,50	0,41	0,24	-0,06
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	1,03	1,32	0,35	0,77	0,00
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,18	0,27	0,05	-0,03	-0,10
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,01	0,00	-0,05	0,01	-0,03
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,22	0,23	0,23	0,22	0,16
4.2.1. Comisión de gestión	0,19	0,20	0,20	0,19	0,14
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,02	0,02	0,02	0,01
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,01	0,01	0,01	0,02	0,01
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,01	0,00	0,00	0,00

1. Patrimonio medio diario: Es el cociente entre la suma del patrimonio diario de cada fondo en el trimestre de referencia y el número de días transcurridos durante el trimestre de referencia.

2. Otros rendimientos incluye entre otros, diferencias de cambio y otros valores.

Descomposición porcentual de la variación del patrimonio de los fondos de inversión con vocación de inversión Global

CUADRO 2.5.15

% sobre patrimonio medio diario¹

	2020		2021		
	III	IV	I	II	III ^a
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-0,04	4,68	5,16	34,97	7,25
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-1,48	-0,30	2,55	32,74	7,26
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	1,44	4,97	2,61	2,24	-0,01
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	1,74	5,29	2,93	2,58	0,40
4.1.1. Intereses	0,01	0,01	0,00	0,00	0,01
4.1.2. Dividendos	0,05	0,04	0,03	0,06	0,15
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-0,10	-0,06	0,05	0,07	0,06
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,00	0,63	0,45	0,20	0,04
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	1,48	3,43	2,13	2,05	0,28
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,38	1,29	0,25	0,21	-0,19
4.1.8. Otros rendimientos ²	-0,08	-0,05	0,01	-0,01	0,04
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,30	0,32	0,32	0,35	0,41
4.2.1. Comisión de gestión	0,27	0,28	0,28	0,30	0,28
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,01	0,02	0,02	0,04	0,11
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	0,01	0,01	0,01	0,00
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,01	0,01	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

a. Datos revisados y modificados en febrero de 2023. durante el trimestre de referencia.

2. Otros rendimientos incluye entre otros, diferencias de cambio y otros valores.

Cartera de los fondos de inversión por grupos financieros. Instituciones crediticias¹

CUADRO 2.6

Importes en miles de euros

	2020					2021					% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año				
BANCOS													
1. Cartera interior (=1.1 a 1.6)	43.934.606	44.552.379	44.057.187	44.809.081	46.100.657	2,88	4,93	3,48					
1.1. Valores representativos de deuda activos	31.699.425	31.692.188	30.403.130	27.482.272	28.023.335	1,97	-11,60	-11,58					
1.2. Instrumentos de patrimonio	4.622.913	4.893.537	5.786.978	6.445.113	7.442.238	15,47	60,99	52,08					
1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	3.471.545	4.019.228	4.291.250	4.536.348	4.591.464	1,21	32,26	14,24					
1.4. Depósitos en EECC	7.437.760	7.797.455	8.246.923	11.530.915	12.238.800	6,14	64,55	56,96					
1.5. Derivados ²	1.206.691	907.092	944.100	1.098.121	1.093.673	-0,41	-9,37	20,57					
1.6. Otros	111.109	126.889	162.855	148.329	135.303	-8,78	21,78	6,63					
2. Cartera exterior (=2.1 a 2.6)	8.075	9.528	8.927	13.096	18.082	38,07	123,93	89,78					
2.1. Valores representativos de deuda	161.766.522	170.403.014	181.468.471	191.720.806	195.473.911	1,96	20,84	14,71					
2.2. Instrumentos de patrimonio	74.031.661	73.505.429	77.279.933	79.714.695	79.340.415	-0,47	7,17	7,94					
2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	21.426.007	23.545.975	25.231.433	28.601.784	30.228.715	5,69	41,08	28,38					
2.4. Depósitos en EECC	66.116.705	73.074.027	78.655.901	83.253.921	85.600.792	2,82	29,47	17,14					
2.5. Derivados ²	9.663	146	0	0	0	-	-100,00	-100,00					
2.6. Otros	182.346	277.283	301.054	137.161	288.469	110,31	58,20	4,03					
3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	140	154	150	13.244	15.519	17,18	-	-					
4. Total cartera (=1+2+3)	205.701.271	214.955.532	225.525.744	236.529.991	241.574.670	-1,92	-29,17	-26,62					
						2,13	17,44	12,38					
COOPERATIVAS DE CRÉDITO													
1. Cartera interior (=1.1 a 1.6)	3.649.823	3.503.919	3.297.922	3.290.318	3.232.529	-1,76	-11,43	-7,75					
1.1. Valores representativos de deuda activos	3.360.288	3.129.961	2.929.884	2.929.820	2.868.897	-2,08	-14,62	-8,34					
1.2. Instrumentos de patrimonio	213.539	264.578	284.670	381.083	338.430	-11,19	58,49	27,91					
1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	224.337	267.376	249.579	243.837	245.754	0,79	9,55	-8,09					
1.4. Depósitos en EECC	57.915	96.967	106.366	104.132	106.180	1,97	83,34	9,50					
1.5. Derivados ²	0	0	0	0	0	-	-	-					
1.6. Otros	7.283	9.614	12.093	12.528	11.698	-6,63	60,62	21,68					
2. Cartera exterior (=2.1 a 2.6)	0	0	0	0	0	-	-	-					
2.1. Valores representativos de deuda	4.579.496	5.190.274	5.373.999	6.008.843	6.468.126	7,64	41,24	24,62					
2.2. Instrumentos de patrimonio	1.452.423	1.482.127	1.352.936	1.384.740	1.447.560	4,54	-0,33	-2,33					
2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	581.303	686.394	829.421	985.981	1.057.132	7,22	81,86	54,01					
2.4. Depósitos en EECC	2.544.195	3.020.142	3.188.689	3.636.286	3.960.390	8,91	55,66	31,13					
2.5. Derivados ²	0	0	0	0	0	-	-	-					
2.6. Otros	1.575	1.610	2.953	1.836	3.044	65,80	93,27	89,07					
3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0	0	0	0	-	-	-					
4. Total cartera (=1+2+3)	83	91	64	31	42	35,48	-49,40	-53,85					
	8.229.401	8.694.283	8.671.985	9.299.192	9.700.697	4,32	17,88	11,58					

1. Intereses incluidos en cada epígrafe.

2. Incluye, entre otros, variaciones de valor razonable, primas cobradas y pagadas.

Cartera de los fondos de inversión por grupos financieros. Otras instituciones¹

CUADRO 2.7

Importes en miles de euros

	2020		2021			% Variación en:		
	III	IV	I	II		III	Un trimestre	Un año
SOCIEDADES DE VALORES								
1. Cartera interior (=1.1 a 1.6)	874.691	989.250	1.007.275	940.741	893.929	-4,98	2,20	-9,64
1.1. Valores representativos de deuda	442.255	445.734	455.421	403.478	378.909	-6,09	-14,32	-14,99
1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	300	23.919	0	0	0	-	-100,00	-100,00
1.2. Instrumentos de patrimonio	349.272	445.444	455.944	439.734	413.604	-5,94	18,42	-7,15
1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	21.854	30.779	29.291	26.574	26.597	0,09	21,70	-13,59
1.4. Depósitos en EECC	60.718	67.167	65.164	71.165	74.513	4,70	22,72	10,94
1.5. Derivados ²	48	-478	973	-697	-176	74,75	-	63,18
1.6. Otros	544	602	481	487	482	-1,03	-11,40	-19,93
2. Cartera exterior (=2.1 a 2.6)	7.322.034	8.397.703	8.968.080	9.357.063	9.653.279	3,17	31,84	14,95
2.1. Valores representativos de deuda	3.891.541	4.155.642	4.356.912	4.486.589	4.846.393	8,02	24,54	16,62
2.2. Instrumentos de patrimonio	3.273.351	3.976.745	4.332.830	4.575.285	4.510.509	-1,42	37,79	13,42
2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	162.020	268.234	278.825	296.045	296.989	0,32	83,30	10,72
2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.5. Derivados ²	-4.877	-2.919	-488	-857	-896	-4,55	81,63	69,30
2.6. Otros	0	0	0	0	284	-	-	-
3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	173	173	304	310	323	4,19	86,71	86,71
4. Total cartera (=1+2+3)	8.196.898	9.387.126	9.975.659	10.298.114	10.547.531	2,42	28,68	12,36
AGENCIAS DE VALORES								
1. Cartera interior (=1.1 a 1.6)	117.092	87.971	103.021	120.363	124.755	3,65	6,54	41,81
1.1. Valores representativos de deuda	53.431	29.212	42.734	61.832	64.954	5,05	21,57	122,35
1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	22.196	5.350	1.725	2.750	2.500	-9,09	-88,74	-53,27
1.2. Instrumentos de patrimonio	31.592	31.497	32.851	33.930	33.676	-0,75	6,60	6,92
1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	24.513	20.921	23.424	23.296	24.819	6,54	1,25	18,63
1.4. Depósitos en EECC	7.659	6.343	4.012	1.312	1.312	0,00	-82,87	-79,32
1.5. Derivados ²	-102	-2	-1	-7	-5	28,57	95,10	-150,00
1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2. Cartera exterior (=2.1 a 2.6)	710.684	642.377	676.362	730.883	787.691	7,77	10,84	22,62
2.1. Valores representativos de deuda	112.696	106.188	107.054	105.037	111.015	5,69	-1,49	4,55
2.2. Instrumentos de patrimonio	232.975	147.019	163.141	169.779	179.478	5,71	-22,96	22,08
2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	362.196	388.146	406.064	455.672	495.879	8,82	36,91	27,76
2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.5. Derivados ²	2.816	1.025	104	395	1.320	234,18	-53,13	28,78
2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	371	472	1.404	603	877	45,44	136,39	85,81
4. Total cartera (=1+2+3)	828.147	730.820	780.786	851.849	913.323	7,22	10,29	24,97

Cartera de los fondos de inversión por grupos financieros. Otras instituciones¹

CUADRO 2.7

Importes en miles de euros

	2020		2021			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
COMPAÑÍAS DE SEGUROS								
1. Cartera interior (=1.1 a 1.6)	2.855.788	3.241.845	3.482.158	3.767.318	3.537.238	-6,11	23,86	9,11
1.1. Valores representativos de deuda	1.788.437	2.074.147	2.232.040	2.556.894	2.394.317	-6,36	33,88	15,44
1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	502.992	756.488	767.688	908.584	670.989	-26,15	33,40	-11,30
1.2. Instrumentos de patrimonio	715.194	826.988	886.667	933.957	849.827	-9,01	18,82	2,76
1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	246.282	235.207	243.894	262.220	266.809	1,75	8,33	13,44
1.4. Depósitos en EECC	108.335	104.201	108.435	500	0	-100,00	-100,00	-100,00
1.5. Derivados ²	-2.459	1.301	11.122	13.747	26.286	91,21	-	1.920,45
1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2. Cartera exterior (=2.1 a 2.6)	7.412.284	7.514.637	7.724.595	8.012.943	8.384.318	4,63	13,11	11,57
2.1. Valores representativos de deuda	4.665.022	4.388.201	4.370.421	4.437.083	4.735.590	6,73	1,51	7,92
2.2. Instrumentos de patrimonio	1.321.839	1.478.995	1.632.265	1.859.039	1.899.577	2,18	43,71	28,44
2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1.424.385	1.661.533	1.732.455	1.727.472	1.761.258	1,96	23,65	6,00
2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.5. Derivados ²	1.038	-14.093	-10.545	-10.650	-12.107	-13,68	-	14,09
2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	2.786	2.825	2.688	1.519	1.650	8,62	-40,78	-41,59
4. Total cartera (=1+2+3)	10.270.858	10.759.306	11.209.441	11.781.781	11.923.206	1,20	16,09	10,82
OTROS								
1. Cartera interior (=1.1 a 1.6)	2.129.914	2.212.438	2.250.550	2.342.545	2.471.012	5,48	16,01	11,69
1.1. Valores representativos de deuda	1.074.843	1.023.246	981.698	1.085.578	1.184.516	9,11	10,20	15,76
1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	295.487	305.091	223.651	279.028	273.502	-1,98	-7,44	-10,35
1.2. Instrumentos de patrimonio	491.970	594.807	667.882	675.448	699.574	3,57	42,20	17,61
1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	293.191	329.693	344.892	375.167	386.839	3,11	31,94	17,33
1.4. Depósitos en EECC	261.589	256.661	248.277	193.465	179.455	-7,24	-31,40	-30,08
1.5. Derivados ²	4.823	3.574	3.263	3.194	1.716	-46,27	-64,42	-51,99
1.6. Otros	3.497	4.457	4.538	9.693	18.912	95,11	440,81	324,32
2. Cartera exterior (=2.1 a 2.6)	8.668.022	9.516.802	10.363.225	11.063.675	11.399.945	3,04	31,52	19,79
2.1. Valores representativos de deuda	2.665.719	2.513.957	2.471.431	2.468.640	2.436.565	-1,30	-8,60	-3,08
2.2. Instrumentos de patrimonio	3.458.106	4.051.011	4.677.622	4.999.320	5.068.804	1,39	46,58	25,12
2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	2.549.935	2.946.093	3.220.212	3.601.579	3.890.844	8,03	52,59	32,07
2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.5. Derivados ²	-6.525	5.141	-6.711	-6.518	3.038	-	-	-40,91
2.6. Otros	788	601	671	654	695	6,27	-11,80	15,64
3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	895	924	1.026	1.045	762	-27,08	-14,86	-17,53
4. Total cartera (=1+2+3)	10.798.831	11.730.164	12.614.801	13.407.265	13.871.720	3,46	28,46	18,26

1. Intereses incluidos en cada epígrafe.

2. Incluye, entre otros, variaciones de valor razonable, primas cobradas y pagadas.

Importes en miles de euros

	2020		2021		% Variación en:		
	III	IV	I	II	Un		
					III	trimestre	Un año
SUSCRIPCIONES*							
1. Monetario	981.487	1.754.935	1.740.573	1.177.683	810.958	-31,14	-17,37
2. Renta Fija Euro	8.624.523	9.731.266	10.862.403	14.101.015	9.728.773	-31,01	12,80
3. Renta Fija Internacional	1.306.836	1.217.142	1.293.501	1.643.412	1.200.651	-26,94	-8,13
4. Renta Fija Mixta Euro	438.658	598.748	1.470.139	3.211.395	901.668	-71,92	105,55
5. Renta Fija Mixta Internacional	2.909.052	2.580.618	4.634.024	3.269.951	2.751.394	-15,86	-5,42
6. Renta Variable Mixta Euro	80.587	111.578	99.741	97.909	85.620	-12,55	6,25
7. Renta Variable Mixta Internacional	2.304.552	1.965.889	2.862.834	2.944.342	1.992.892	-32,31	-13,52
8. Renta Variable Euro	252.223	600.215	1.008.798	976.660	467.363	-52,15	85,30
9. Renta Variable Internacional	2.584.242	3.982.677	5.194.387	5.883.037	3.526.093	-40,06	36,45
10. IIC de Gestión Pasiva	1.015.030	1.460.427	1.062.974	936.583	374.780	-59,98	-63,08
11. Garantizado de Rendimiento Fijo	173.012	1.419	2.230	4.668	744	-84,06	-99,57
12. Garantizado de Rendimiento Variable	23.842	24.901	32.778	29.308	11.409	-61,07	-52,15
13. De Garantía Parcial	891	339	300	1.179	256	-78,29	-71,27
14. Retorno Absoluto	447.456	501.911	1.122.595	1.072.161	505.115	-52,89	12,89
15. Global	1.646.241	3.371.170	3.655.167	16.386.291	5.197.224	-68,28	215,70
16. Total FI (=1 a 15)	22.788.632	27.903.236	35.042.445	51.735.595	27.554.941	-46,74	20,92
REEMBOLSOS*							
1. Monetario	709.105	1.398.736	1.550.360	1.417.205	816.091	-42,42	15,09
2. Renta Fija Euro	7.454.494	9.046.335	10.325.511	11.824.391	7.534.252	-36,28	1,07
3. Renta Fija Internacional	447.757	571.482	686.859	1.694.659	782.856	-53,80	74,84
4. Renta Fija Mixta Euro	1.258.204	1.441.577	2.085.474	2.246.965	1.756.544	-21,83	39,61
5. Renta Fija Mixta Internacional	3.258.883	1.609.911	1.940.036	1.463.120	1.215.943	-16,89	-62,69
6. Renta Variable Mixta Euro	204.500	247.082	173.023	746.147	79.028	-89,41	-61,36
7. Renta Variable Mixta Internacional	1.361.492	1.749.557	1.621.891	9.516.403	900.202	-90,54	-33,88
8. Renta Variable Euro	711.483	919.309	925.755	838.331	546.233	-34,84	-23,23
9. Renta Variable Internacional	2.470.962	2.905.968	3.120.050	4.393.911	2.974.890	-32,30	20,39
10. IIC de Gestión Pasiva	930.672	1.209.985	776.121	1.231.306	869.331	-29,40	-6,59
11. Garantizado de Rendimiento Fijo	272.507	247.364	153.678	340.121	229.488	-32,53	-15,79
12. Garantizado de Rendimiento Variable	341.132	362.563	329.385	1.424.081	811.968	-42,98	138,02
13. De Garantía Parcial	9.389	7.409	3.271	13.227	20.571	55,52	119,10
14. Retorno Absoluto	471.025	774.207	1.594.021	592.817	273.125	-53,93	-42,01
15. Global	2.227.250	3.487.625	2.750.257	3.400.698	2.403.973	-29,31	7,93
16. Total FI (=1 a 15)	22.128.857	25.979.357	28.035.691	41.143.382	21.214.509	-48,44	-4,13
NETO							
1. Monetario	272.382	356.199	190.213	-239.522	-5.132	97,86	-
2. Renta Fija Euro	1.170.029	684.931	536.892	2.276.623	2.194.521	-3,61	87,56
3. Renta Fija Internacional	859.079	645.659	606.642	-51.246	417.796	-	-51,37
4. Renta Fija Mixta Euro	-819.546	-842.829	-615.335	964.431	-854.876	-	-4,31
5. Renta Fija Mixta Internacional	-349.831	970.707	2.693.988	1.806.831	1.535.450	-15,02	-
6. Renta Variable Mixta Euro	-123.913	-135.505	-73.281	-648.237	6.592	-	-
7. Renta Variable Mixta Internacional	943.059	216.332	1.240.944	-6.572.061	1.092.690	-	15,87
8. Renta Variable Euro	-459.260	-319.095	83.044	138.329	-78.870	-	82,83
9. Renta Variable Internacional	113.280	1.076.710	2.074.337	1.489.127	551.203	-62,98	386,58
10. IIC de Gestión Pasiva	84.358	250.444	286.853	-294.723	-494.550	-67,80	-
11. Garantizado de Rendimiento Fijo	-99.495	-245.944	-151.449	-335.453	-228.744	31,81	-129,91
12. Garantizado de Rendimiento Variable	-317.290	-337.662	-296.607	-1.394.773	-800.559	42,60	-152,31
13. De Garantía Parcial	-8.498	-7.069	-2.970	-12.049	-20.314	-68,59	-139,04
14. Retorno Absoluto	-23.569	-272.296	-471.427	479.344	231.990	-51,60	-
15. Global	-581.009	-116.455	904.910	12.985.593	2.793.251	-78,49	-
16. Total FI (=1 a 15)	659.775	1.923.879	7.006.753	10.592.213	6.340.432	-40,14	861,00

1. Datos estimados por la CNMV

2. A partir del segundo trimestre de 2019 las vocaciones se adaptan a las nuevas definiciones que establece la Circular 1/2019: "Monetario" incluye los cuatro tipos de FMM que define la citada circular, "Renta Fija Euro" incluye la nueva vocación Renta Fija Euro y Renta Fija Euro a Corto Plazo e "IIC de Gestión Pasiva" incluye IIC que replica un índice e IIC con objetivo concreto de rentabilidad no garantizado.

3. Los datos de compartimentos de propósito especial se incluyen en los totales aunque carecen de vocación. Por este motivo, la suma de las distintas vocaciones no coincide con los totales.

4. El importe de las suscripciones y de los reembolsos de los fondos de inversión en fondos de inversión de la misma gestora fue, en el tercer trimestre de 2021, del orden de 831,9 y 204,9 millones de euros, respectivamente.

Porcentaje	2020		2021		
	III	IV	I	II	III
	1. Monetario	0,10	-0,04	-0,15	-0,10
2. Renta Fija Euro	0,75	0,69	-0,17	0,02	-0,01
3. Renta Fija Internacional	-0,08	0,92	-0,11	0,49	0,49
4. Renta Fija Mixta Euro	0,77	2,46	0,90	0,82	0,02
5. Renta Fija Mixta Internacional	1,00	2,44	0,82	1,17	0,02
6. Renta Variable Mixta Euro	0,41	5,21	3,22	2,44	-0,25
7. Renta Variable Mixta Internacional	1,84	4,29	2,50	2,42	0,00
8. Renta Variable Euro	-2,25	16,61	8,58	4,28	0,42
9. Renta Variable Internacional	2,62	11,93	7,87	5,74	0,42
10. IIC de Gestión Pasiva	0,10	4,81	3,28	2,36	0,40
11. Garantizado de Rendimiento Fijo	0,83	0,59	-0,52	-0,22	-0,02
12. Garantizado de Rendimiento Variable	0,44	0,80	0,06	-0,01	-0,03
13. De Garantía Parcial	-0,54	1,80	2,21	1,39	-0,35
14. Retorno Absoluto	1,42	2,80	0,97	1,15	-0,07
15. Global	1,46	5,19	3,10	2,28	0,01
16. Total FI (=1 a 15)	1,08	4,14	2,34	1,93	0,10

1. Rentabilidades trimestrales ponderadas por patrimonio medio.

2. A partir del segundo trimestre de 2019 las vocaciones se adaptan a las nuevas definiciones que establece la Circular 1/2019: "Monetario" incluye los cuatro tipos de FMM que define la citada circular, "Renta Fija Euro" incluye la nueva vocación Renta Fija Euro y Renta Fija Euro a Corto Plazo e "IIC de Gestión Pasiva" incluye IIC que replica un índice e IIC con objetivo concreto de rentabilidad no garantizado.

3. Los datos de compartimentos de propósito especial se incluyen en los totales aunque carecen de vocación.

Distribución de los partícipes y del patrimonio según la naturaleza de los partícipes de los fondos de inversión¹

CUADRO 2.10

	2020		2021			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	12.028.712	12.437.954	13.346.642	14.068.930	14.518.217	3,19	20,70	16,73
1.1. Residentes	11.931.340	12.339.829	13.245.856	13.964.805	14.408.799	3,18	20,76	16,77
1.2. No residentes	97.372	98.125	100.786	104.125	109.418	5,08	12,37	11,51
2. Personas jurídicas	208.729	222.146	239.748	256.551	265.493	3,49	27,20	19,51
2.1. Entidades de Crédito	1.444	1.403	1.479	1.465	1.483	1,23	2,70	5,70
2.2. Otros agentes residentes	206.431	219.849	237.336	254.112	262.995	3,50	27,40	19,63
2.2.1. Empresas de seguros	1.585	1.607	1.642	1.614	1.633	1,18	3,03	1,62
2.2.2. Fondos de pensiones	641	660	658	651	581	-10,75	-9,36	-11,97
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	2.057	1.990	1.989	2.007	2.137	6,48	3,89	7,39
2.2.4. Otros	202.148	215.592	233.047	249.840	258.644	3,52	27,95	19,97
2.3. Entidades no residentes	854	894	933	974	1.015	4,21	18,85	13,53
3. Total partícipes	12.237.441	12.660.100	13.586.390	14.325.481	14.783.710	3,20	20,81	16,77
PATRIMONIO²								
1. Personas físicas	221.134.717	230.573.759	240.434.658	250.264.324	255.030.407	1,90	15,33	10,61
1.1. Residentes	218.133.496	227.444.452	237.165.664	246.838.918	251.484.961	1,88	15,29	10,57
1.2. No residentes	3.001.221	3.129.307	3.268.993	3.425.407	3.545.446	3,50	18,13	13,30
2. Personas jurídicas	45.949.839	49.120.708	52.430.494	58.782.897	60.602.212	3,09	31,89	23,37
2.1. Entidades de Crédito	447.126	480.018	531.259	513.204	482.842	-5,92	7,99	0,59
2.2. Otros agentes residentes	44.891.971	47.995.241	51.233.884	57.559.564	59.358.586	3,13	32,23	23,68
2.2.1. Empresas de seguros	10.478.307	11.154.458	11.820.424	12.437.580	12.644.955	1,67	20,68	13,36
2.2.2. Fondos de pensiones	2.981.966	3.296.519	3.409.987	3.554.919	3.347.327	-5,84	12,25	1,54
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	8.189.988	8.568.059	9.091.347	9.619.568	10.264.978	6,71	25,34	19,81
2.2.4. Otros	23.241.712	24.976.205	26.912.125	31.947.497	33.101.327	3,61	42,42	32,53
2.3. Entidades no residentes	610.742	645.449	665.352	710.129	760.784	7,13	24,57	17,87
3. Total patrimonio	267.084.556	279.694.467	292.865.152	309.047.222	315.632.619	2,13	18,18	12,85

1. Los datos de compartimentos de propósito especial se incluyen en los totales aunque carecen de vocación. Por este motivo, la suma de las distintas vocaciones no coincide con los totales.

2. Importe en miles de euros

Distribución de los partícipes y del patrimonio según la naturaleza de los partícipes de los fondos de inversión con vocación de inversión Monetario¹

CUADRO 2.10.1

	2020		2021			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	95.591	92.674	89.762	85.127	82.236	-3,40	-13,97	-11,26
1.1. Residentes	94.061	91.134	88.233	83.606	80.751	-3,41	-14,15	-11,39
1.2. No residentes	1.530	1.540	1.529	1.521	1.485	-2,37	-2,94	-3,57
2. Personas jurídicas	3.508	3.675	3.805	3.816	3.745	-1,86	6,76	1,90
2.1. Entidades de Crédito	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Otros agentes residentes	3.494	3.660	3.787	3.797	3.727	-1,84	6,67	1,83
2.2.1. Empresas de seguros	8	11	13	15	15	0,00	87,50	36,36
2.2.2. Fondos de pensiones	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	2	2	5	4	4	0,00	100,00	100,00
2.2.4. Otros	3.484	3.647	3.769	3.778	3.708	-1,85	6,43	1,67
2.3. Entidades no residentes	14	15	18	19	18	-5,26	28,57	20,00
3. Total partícipes	99.099	96.349	93.567	88.943	85.981	-3,33	-13,24	-10,76
PATRIMONIO²								
1. Personas físicas	3.405.306	3.198.967	3.018.085	2.714.673	2.687.042	-1,02	-21,09	-16,00
1.1. Residentes	3.370.560	3.164.586	2.984.947	2.682.345	2.655.753	-0,99	-21,21	-16,08
1.2. No residentes	34.746	34.381	33.138	32.328	31.290	-3,21	-9,95	-8,99
2. Personas jurídicas	812.051	1.372.970	1.737.279	1.796.369	1.812.958	0,92	123,26	32,05
2.1. Entidades de Crédito	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Otros agentes residentes	796.169	1.355.765	1.720.907	1.780.939	1.801.701	1,17	126,30	32,89
2.2.1. Empresas de seguros	309.438	524.925	731.889	785.239	878.035	11,82	183,75	67,27
2.2.2. Fondos de pensiones	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	6.441	6.432	13.113	7.873	12.662	60,83	96,58	96,86
2.2.4. Otros	480.290	824.408	975.905	987.828	911.004	-7,78	89,68	10,50
2.3. Entidades no residentes	15.883	17.205	16.372	15.430	11.257	-27,04	-29,13	-34,57
3. Total patrimonio	4.217.358	4.571.937	4.755.364	4.511.043	4.500.001	-0,24	6,70	-1,57

1. A partir del segundo trimestre de 2019 las vocaciones se adaptan a las nuevas definiciones que establece la Circular 1/2019, por lo que "Monetario" incluye los cuatro tipos de FMM que define la citada circular. En la actualidad sólo hay registrados fondos con vocación "FMM estándar de valor liquidativo variable".

2. Importe en miles de euros

Distribución de los partícipes y del patrimonio según la naturaleza de los partícipes de los fondos de inversión con vocación de inversión Renta Fija Euro¹

CUADRO 2.10.2

	2020		2021			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	2.930.872	3.012.449	3.233.011	3.411.329	3.505.377	2,76	19,60	16,36
1.1. Residentes	2.906.242	2.988.285	3.208.580	3.386.546	3.479.391	2,74	19,72	16,43
1.2. No residentes	24.630	24.164	24.431	24.783	25.986	4,85	5,51	7,54
2. Personas jurídicas	58.979	67.104	72.315	74.961	77.301	3,12	31,07	15,20
2.1. Entidades de Crédito	139	108	145	132	153	15,91	10,07	41,67
2.2. Otros agentes residentes	58.564	66.689	71.861	74.515	76.834	3,11	31,20	15,21
2.2.1. Empresas de seguros	394	390	390	371	368	-0,81	-6,60	-5,64
2.2.2. Fondos de pensiones	167	162	158	156	154	-1,28	-7,78	-4,94
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	517	499	483	485	544	12,16	5,22	9,02
2.2.4. Otros	57.486	65.638	70.830	73.503	75.768	3,08	31,80	15,43
2.3. Entidades no residentes	276	307	309	314	314	0,00	13,77	2,28
3. Total partícipes	2.989.851	3.079.553	3.305.326	3.486.290	3.582.678	2,76	19,83	16,34
PATRIMONIO²								
1. Personas físicas	46.906.828	47.607.534	47.458.964	47.519.131	48.867.387	2,84	4,18	2,65
1.1. Residentes	46.310.849	47.002.677	46.846.171	46.883.983	48.224.654	2,86	4,13	2,60
1.2. No residentes	595.979	604.858	612.793	635.148	642.733	1,19	7,84	6,26
2. Personas jurídicas	17.167.170	17.606.929	18.173.285	20.328.762	21.163.447	4,11	23,28	20,20
2.1. Entidades de Crédito	178.225	182.261	240.497	219.543	210.832	-3,97	18,30	15,68
2.2. Otros agentes residentes	16.809.391	17.243.334	17.751.601	19.936.632	20.779.160	4,23	23,62	20,51
2.2.1. Empresas de seguros	4.739.108	4.737.676	4.830.727	4.994.515	5.051.356	1,14	6,59	6,62
2.2.2. Fondos de pensiones	861.738	814.346	787.992	789.386	713.257	-9,64	-17,23	-12,41
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	4.589.267	4.601.316	4.653.691	4.703.288	5.106.123	8,56	11,26	10,97
2.2.4. Otros	6.619.278	7.089.996	7.479.190	9.449.444	9.908.424	4,86	49,69	39,75
2.3. Entidades no residentes	179.554	181.334	181.188	172.587	173.455	0,50	-3,40	-4,35
3. Total patrimonio	64.073.998	65.214.463	65.632.250	67.847.893	70.030.834	3,22	9,30	7,39

1. A partir del segundo trimestre de 2019 las vocaciones se adaptan a las nuevas definiciones que establece la Circular 1/2019, por lo que "Renta Fija Euro" incluye la nueva vocación Renta Fija Euro y Renta Fija Euro a Corto Plazo.

2. Importe en miles de euros

Distribución de los partícipes y del patrimonio según la naturaleza de los partícipes de los fondos de inversión con vocación de inversión Renta Fija Internacional

CUADRO 2.10.3

	2020		2021			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	904.124	948.839	1.025.721	1.033.295	1.083.923	4,90	19,89	14,24
1.1. Residentes	899.045	943.557	1.020.301	1.027.523	1.077.619	4,88	19,86	14,21
1.2. No residentes	5.079	5.282	5.420	5.772	6.304	9,22	24,12	19,35
2. Personas jurídicas	9.832	10.553	11.285	12.529	13.571	8,32	38,03	28,60
2.1. Entidades de Crédito	49	45	47	60	70	16,67	42,86	55,56
2.2. Otros agentes residentes	9.756	10.484	11.213	12.444	13.472	8,26	38,09	28,50
2.2.1. Empresas de seguros	82	81	85	87	89	2,30	8,54	9,88
2.2.2. Fondos de pensiones	24	26	28	19	17	-10,53	-29,17	-34,62
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	230	221	227	223	217	-2,69	-5,65	-1,81
2.2.4. Otros	9.420	10.156	10.873	12.115	13.149	8,53	39,59	29,47
2.3. Entidades no residentes	27	24	25	25	29	16,00	7,41	20,83
3. Total partícipes	913.956	959.392	1.037.006	1.045.824	1.097.494	4,94	20,08	14,39
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	8.984.812	9.594.985	10.069.107	9.129.361	9.526.317	4,35	6,03	-0,72
1.1. Residentes	8.891.301	9.497.827	9.972.204	9.030.605	9.420.592	4,32	5,95	-0,81
1.2. No residentes	93.510	97.158	96.904	98.756	105.724	7,06	13,06	8,82
2. Personas jurídicas	1.499.402	1.634.529	1.752.963	2.014.976	2.115.851	5,01	41,11	29,45
2.1. Entidades de Crédito	8.348	8.166	7.714	9.019	9.558	5,98	14,49	17,05
2.2. Otros agentes residentes	1.483.296	1.618.310	1.740.424	1.996.555	2.094.613	4,91	41,21	29,43
2.2.1. Empresas de seguros	371.689	385.807	424.913	423.959	407.567	-3,87	9,65	5,64
2.2.2. Fondos de pensiones	28.539	70.035	80.211	22.731	22.250	-2,12	-22,04	-68,23
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	417.032	460.415	497.841	390.752	393.157	0,62	-5,72	-14,61
2.2.4. Otros	666.037	702.053	737.458	1.159.113	1.271.639	9,71	90,93	81,13
2.3. Entidades no residentes	7.758	8.053	4.826	9.402	11.680	24,23	50,55	45,04
3. Total patrimonio	10.484.214	11.229.514	11.822.071	11.144.337	11.642.168	4,47	11,04	3,67

1. Importe en miles de euros

Distribución de los partícipes y del patrimonio según la naturaleza de los partícipes de los fondos de inversión con vocación de inversión Renta Fija Mixta Euro

CUADRO 2.10.4

	2020		2021			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	499.226	485.220	484.893	574.572	551.134	-4,08	10,40	13,58
1.1. Residentes	493.667	479.690	479.081	567.980	544.418	-4,15	10,28	13,49
1.2. No residentes	5.559	5.530	5.812	6.592	6.716	1,88	20,81	21,45
2. Personas jurídicas	11.568	11.303	13.188	15.862	15.373	-3,08	32,89	36,01
2.1. Entidades de Crédito	11	13	10	10	11	10,00	0,00	-15,38
2.2. Otros agentes residentes	11.523	11.255	13.139	15.798	15.305	-3,12	32,82	35,98
2.2.1. Empresas de seguros	78	76	82	91	91	0,00	16,67	19,74
2.2.2. Fondos de pensiones	13	14	13	24	23	-4,17	76,92	64,29
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	76	68	66	70	80	14,29	5,26	17,65
2.2.4. Otros	11.356	11.097	12.978	15.613	15.111	-3,22	33,07	36,17
2.3. Entidades no residentes	34	35	39	54	57	5,56	67,65	62,86
3. Total partícipes	510.794	496.523	498.081	590.434	566.507	-4,05	10,91	14,09
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	14.345.903	13.979.481	14.057.350	15.397.857	14.669.638	-4,73	2,26	4,94
1.1. Residentes	14.097.590	13.733.888	13.802.929	15.117.429	14.381.874	-4,87	2,02	4,72
1.2. No residentes	248.312	245.592	254.421	280.428	287.764	2,62	15,89	17,17
2. Personas jurídicas	2.614.457	2.543.305	2.610.140	3.107.752	3.108.465	0,02	18,90	22,22
2.1. Entidades de Crédito	16.494	16.875	6.880	7.995	8.326	4,14	-49,52	-50,66
2.2. Otros agentes residentes	2.567.544	2.496.199	2.572.420	3.063.815	3.062.308	-0,05	19,27	22,68
2.2.1. Empresas de seguros	874.643	884.704	837.113	844.784	839.805	-0,59	-3,98	-5,08
2.2.2. Fondos de pensiones	32.256	32.825	29.523	88.990	89.334	0,39	176,95	172,15
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	93.088	85.288	101.954	213.926	247.080	15,50	165,43	189,70
2.2.4. Otros	1.567.557	1.493.382	1.603.831	1.916.115	1.886.088	-1,57	20,32	26,30
2.3. Entidades no residentes	30.419	30.231	30.840	35.943	37.832	5,26	24,37	25,14
3. Total patrimonio	16.960.360	16.522.786	16.667.490	18.505.610	17.778.103	-3,93	4,82	7,60

1. Importe en miles de euros

Distribución de los partícipes y del patrimonio según la naturaleza de los partícipes de los fondos de inversión con vocación de inversión Renta Fija Mixta Internacional

CUADRO 2.10.5

	2020		2021			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	657.826	689.103	844.739	797.320	825.006	3,47	25,41	19,72
1.1. Residentes	651.051	682.082	836.771	790.816	817.954	3,43	25,64	19,92
1.2. No residentes	6.775	7.021	7.968	6.504	7.052	8,43	4,09	0,44
2. Personas jurídicas	16.095	17.651	21.407	18.393	19.712	7,17	22,47	11,68
2.1. Entidades de Crédito	31	28	30	33	36	9,09	16,13	28,57
2.2. Otros agentes residentes	16.010	17.570	21.316	18.307	19.617	7,16	22,53	11,65
2.2.1. Empresas de seguros	73	78	85	78	84	7,69	15,07	7,69
2.2.2. Fondos de pensiones	11	28	28	22	13	-40,91	18,18	-53,57
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	35	31	32	31	52	67,74	48,57	67,74
2.2.4. Otros	15.891	17.433	21.171	18.176	19.468	7,11	22,51	11,67
2.3. Entidades no residentes	54	53	61	53	59	11,32	9,26	11,32
3. Total partícipes	673.921	706.754	866.146	815.713	844.718	3,56	25,34	19,52
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	22.078.273	23.494.451	28.037.336	25.937.633	27.177.914	4,78	23,10	15,68
1.1. Residentes	21.787.175	23.177.333	27.686.857	25.655.411	26.861.190	4,70	23,29	15,89
1.2. No residentes	291.098	317.118	350.479	282.223	316.724	12,22	8,80	-0,12
2. Personas jurídicas	2.918.457	3.183.157	3.669.075	3.699.886	3.948.932	6,73	35,31	24,06
2.1. Entidades de Crédito	8.551	7.804	8.946	11.733	10.598	-9,67	23,94	35,80
2.2. Otros agentes residentes	2.886.321	3.145.865	3.625.297	3.653.113	3.898.374	6,71	35,06	23,92
2.2.1. Empresas de seguros	434.613	496.594	532.711	614.285	601.885	-2,02	38,49	21,20
2.2.2. Fondos de pensiones	3.525	5.136	6.038	5.839	5.486	-6,05	55,63	6,81
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	19.537	19.802	20.438	24.642	38.561	56,48	97,37	94,73
2.2.4. Otros	2.428.645	2.624.332	3.066.110	3.008.348	3.252.442	8,11	33,92	23,93
2.3. Entidades no residentes	23.585	29.487	34.832	35.041	39.960	14,04	69,43	35,52
3. Total patrimonio	24.996.730	26.677.607	31.706.411	29.637.520	31.126.846	5,03	24,52	16,68

1. Importe en miles de euros

Distribución de los partícipes y del patrimonio según la naturaleza de los partícipes de los fondos de inversión con vocación de inversión Renta Variable Mixta Euro

CUADRO 2.10.6

	2020		2021			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	90.446	85.549	83.414	56.804	56.955	0,27	-37,03	-33,42
1.1. Residentes	89.102	84.179	82.052	55.854	55.994	0,25	-37,16	-33,48
1.2. No residentes	1.344	1.370	1.362	950	961	1,16	-28,50	-29,85
2. Personas jurídicas	2.139	2.125	2.071	1.648	1.618	-1,82	-24,36	-23,86
2.1. Entidades de Crédito	3	3	3	2	2	0,00	-33,33	-33,33
2.2. Otros agentes residentes	2.125	2.111	2.058	1.639	1.611	-1,71	-24,19	-23,69
2.2.1. Empresas de seguros	38	36	35	30	30	0,00	-21,05	-16,67
2.2.2. Fondos de pensiones	5	9	9	9	4	-55,56	-20,00	-55,56
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	32	31	28	28	29	3,57	-9,38	-6,45
2.2.4. Otros	2.050	2.035	1.986	1.572	1.548	-1,53	-24,49	-23,93
2.3. Entidades no residentes	11	11	10	7	5	-28,57	-54,55	-54,55
3. Total partícipes	92.585	87.674	85.485	58.452	58.573	0,21	-36,74	-33,19
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	2.169.100	2.211.399	2.224.437	1.680.123	1.672.895	-0,43	-22,88	-24,35
1.1. Residentes	2.128.124	2.167.952	2.180.493	1.646.080	1.639.737	-0,39	-22,95	-24,36
1.2. No residentes	40.976	43.447	43.944	34.043	33.158	-2,60	-19,08	-23,68
2. Personas jurídicas	575.096	609.968	601.995	545.352	536.813	-1,57	-6,66	-11,99
2.1. Entidades de Crédito	2.444	2.603	2.683	2.089	2.092	0,14	-14,40	-19,63
2.2. Otros agentes residentes	562.299	596.298	591.011	535.167	531.259	-0,73	-5,52	-10,91
2.2.1. Empresas de seguros	307.979	318.973	314.360	312.419	320.987	2,74	4,22	0,63
2.2.2. Fondos de pensiones	3.536	16.190	17.091	17.484	3.929	-77,53	11,11	-75,73
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	11.717	14.547	14.844	15.081	15.122	0,27	29,06	3,95
2.2.4. Otros	239.066	246.588	244.717	190.183	191.220	0,55	-20,01	-22,45
2.3. Entidades no residentes	10.353	11.067	8.301	8.095	3.462	-57,23	-66,56	-68,72
3. Total patrimonio	2.744.196	2.821.367	2.826.432	2.225.475	2.209.707	-0,71	-19,48	-21,68

1. Importe en miles de euros

Distribución de los partícipes y del patrimonio según la naturaleza de los partícipes de los fondos de inversión con vocación de inversión Renta Variable Mixta Internacional

CUADRO 2.10.7

	2020		2021			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	629.435	641.226	702.207	575.735	607.179	5,46	-3,54	-5,31
1.1. Residentes	621.848	633.521	694.115	570.346	601.401	5,44	-3,29	-5,07
1.2. No residentes	7.587	7.705	8.092	5.389	5.778	7,22	-23,84	-25,01
2. Personas jurídicas	15.654	16.212	18.350	14.425	15.526	7,63	-0,82	-4,23
2.1. Entidades de Crédito	24	22	22	19	17	-10,53	-29,17	-22,73
2.2. Otros agentes residentes	15.567	16.131	18.266	14.366	15.467	7,66	-0,64	-4,12
2.2.1. Empresas de seguros	112	117	132	83	89	7,23	-20,54	-23,93
2.2.2. Fondos de pensiones	9	10	10	10	10	0,00	11,11	0,00
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	40	36	39	37	35	-5,41	-12,50	-2,78
2.2.4. Otros	15.406	15.968	18.085	14.236	15.333	7,71	-0,47	-3,98
2.3. Entidades no residentes	63	59	62	40	42	5,00	-33,33	-28,81
3. Total partícipes	645.089	657.438	720.557	590.160	622.705	5,51	-3,47	-5,28
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	23.071.794	24.235.717	26.121.833	19.413.999	20.318.004	4,66	-11,94	-16,17
1.1. Residentes	22.659.576	23.804.039	25.665.737	19.132.678	20.016.687	4,62	-11,66	-15,91
1.2. No residentes	412.218	431.678	456.095	281.321	301.318	7,11	-26,90	-30,20
2. Personas jurídicas	3.203.198	3.375.593	3.652.994	3.254.075	3.442.878	5,80	7,48	1,99
2.1. Entidades de Crédito	15.943	15.037	12.797	16.187	11.882	-26,60	-25,47	-20,98
2.2. Otros agentes residentes	3.159.946	3.332.734	3.611.270	3.208.967	3.393.104	5,74	7,38	1,81
2.2.1. Empresas de seguros	543.182	583.882	591.964	583.754	624.867	7,04	15,04	7,02
2.2.2. Fondos de pensiones	1.341	1.584	2.431	3.010	3.040	1,00	126,70	91,92
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	10.782	8.166	8.426	8.929	8.544	-4,31	-20,76	4,63
2.2.4. Otros	2.604.641	2.739.102	3.008.448	2.613.274	2.756.653	5,49	5,84	0,64
2.3. Entidades no residentes	27.308	27.823	28.927	28.921	37.892	31,02	38,76	36,19
3. Total patrimonio	26.274.992	27.611.310	29.774.826	22.668.074	23.760.883	4,82	-9,57	-13,95

1. Importe en miles de euros

Distribución de los partícipes y del patrimonio según la naturaleza de los partícipes de los fondos de inversión con vocación de inversión Renta Variable Euro

CUADRO 2.10.8

	2020		2021			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	480.086	522.712	697.424	728.414	765.345	5,07	59,42	46,42
1.1. Residentes	476.577	519.245	693.280	724.153	760.986	5,09	59,68	46,56
1.2. No residentes	3.509	3.467	4.144	4.261	4.359	2,30	24,22	25,73
2. Personas jurídicas	7.757	7.395	8.230	8.633	8.681	0,56	11,91	17,39
2.1. Entidades de Crédito	37	34	33	31	28	-9,68	-24,32	-17,65
2.2. Otros agentes residentes	7.670	7.317	8.153	8.559	8.609	0,58	12,24	17,66
2.2.1. Empresas de seguros	164	167	162	161	162	0,62	-1,22	-2,99
2.2.2. Fondos de pensiones	88	84	90	88	71	-19,32	-19,32	-15,48
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	261	244	244	252	257	1,98	-1,53	5,33
2.2.4. Otros	7.157	6.822	7.657	8.058	8.119	0,76	13,44	19,01
2.3. Entidades no residentes	50	44	44	43	44	2,33	-12,00	0,00
3. Total partícipes	487.843	530.107	705.654	737.047	774.026	5,02	58,66	46,01
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	4.160.316	4.620.790	5.092.589	5.415.297	5.417.433	0,04	30,22	17,24
1.1. Residentes	4.094.092	4.543.688	5.007.870	5.327.059	5.330.351	0,06	30,20	17,31
1.2. No residentes	66.224	77.102	84.719	88.238	87.082	-1,31	31,50	12,94
2. Personas jurídicas	2.238.637	2.470.334	2.679.284	2.816.947	2.762.727	-1,92	23,41	11,84
2.1. Entidades de Crédito	12.591	15.249	16.787	11.263	10.285	-8,68	-18,31	-32,55
2.2. Otros agentes residentes	2.088.291	2.305.330	2.508.465	2.647.456	2.596.833	-1,91	24,35	12,64
2.2.1. Empresas de seguros	722.160	822.581	873.549	889.061	865.672	-2,63	19,87	5,24
2.2.2. Fondos de pensiones	580.779	636.754	751.183	801.499	753.855	-5,94	29,80	18,39
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	337.784	352.766	365.968	389.134	415.618	6,81	23,04	17,82
2.2.4. Otros	447.568	493.229	517.765	567.762	561.689	-1,07	25,50	13,88
2.3. Entidades no residentes	137.755	149.756	154.032	158.229	155.608	-1,66	12,96	3,91
3. Total patrimonio	6.398.953	7.091.124	7.771.874	8.232.244	8.180.160	-0,63	27,84	15,36

1. Importe en miles de euros

Distribución de los partícipes y del patrimonio según la naturaleza de los partícipes de los fondos de inversión con vocación de inversión Renta Variable Internacional

CUADRO 2.10.9

	2020		2021			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	2.882.948	3.010.863	3.261.956	3.504.804	3.627.711	3,51	25,83	20,49
1.1. Residentes	2.865.289	2.992.484	3.242.523	3.484.184	3.605.500	3,48	25,83	20,49
1.2. No residentes	17.659	18.379	19.433	20.620	22.211	7,72	25,78	20,85
2. Personas jurídicas	31.145	32.679	36.747	41.043	43.519	6,03	39,73	33,17
2.1. Entidades de Crédito	171	178	182	184	179	-2,72	4,68	0,56
2.2. Otros agentes residentes	30.832	32.347	36.393	40.681	43.145	6,06	39,94	33,38
2.2.1. Empresas de seguros	379	395	410	410	412	0,49	8,71	4,30
2.2.2. Fondos de pensiones	191	198	196	193	171	-11,40	-10,47	-13,64
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	569	566	565	569	595	4,57	4,57	5,12
2.2.4. Otros	29.693	31.188	35.222	39.509	41.967	6,22	41,34	34,56
2.3. Entidades no residentes	142	154	172	178	195	9,55	37,32	26,62
3. Total partícipes	2.914.093	3.043.542	3.298.703	3.545.847	3.671.230	3,54	25,98	20,62
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	26.970.639	30.907.276	35.029.634	36.987.854	37.530.045	1,47	39,15	21,43
1.1. Residentes	26.613.605	30.489.028	34.541.196	36.458.462	36.967.901	1,40	38,91	21,25
1.2. No residentes	357.034	418.248	488.438	529.392	562.144	6,19	57,45	34,40
2. Personas jurídicas	5.792.993	6.815.231	7.716.499	9.476.706	9.686.975	2,22	67,22	42,14
2.1. Entidades de Crédito	64.000	85.305	95.439	92.784	85.496	-7,85	33,59	0,22
2.2. Otros agentes residentes	5.644.559	6.641.622	7.519.707	9.257.967	9.441.474	1,98	67,27	42,16
2.2.1. Empresas de seguros	1.012.911	1.296.785	1.489.298	1.594.285	1.633.668	2,47	61,28	25,98
2.2.2. Fondos de pensiones	1.227.873	1.469.230	1.546.295	1.641.744	1.597.087	-2,72	30,07	8,70
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	1.318.862	1.489.786	1.658.343	1.872.731	1.928.172	2,96	46,20	29,43
2.2.4. Otros	2.084.913	2.385.822	2.825.770	4.149.206	4.282.547	3,21	105,41	79,50
2.3. Entidades no residentes	84.434	88.303	101.354	125.954	160.005	27,03	89,50	81,20
3. Total patrimonio	32.763.632	37.722.507	42.746.133	46.464.560	47.217.020	1,62	44,11	25,17

1. Importe en miles de euros

Distribución de los partícipes y del patrimonio según la naturaleza de los partícipes de los fondos de inversión con vocación de inversión IIC de Gestión Pasiva¹

CUADRO 2.10.10

	2020		2021			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	428.792	499.764	503.335	519.747	512.291	-1,43	19,47	2,51
1.1. Residentes	425.749	496.622	500.453	516.784	509.095	-1,49	19,58	2,51
1.2. No residentes	3.043	3.142	2.882	2.963	3.196	7,86	5,03	1,72
2. Personas jurídicas	9.917	11.487	9.998	10.468	10.238	-2,20	3,24	-10,87
2.1. Entidades de Crédito	827	827	860	858	857	-0,12	3,63	3,63
2.2. Otros agentes residentes	9.073	10.643	9.128	9.598	9.367	-2,41	3,24	-11,99
2.2.1. Empresas de seguros	33	33	33	34	33	-2,94	0,00	0,00
2.2.2. Fondos de pensiones	36	31	25	25	18	-28,00	-50,00	-41,94
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	56	53	52	53	53	0,00	-5,36	0,00
2.2.4. Otros	8.948	10.526	9.018	9.486	9.263	-2,35	3,52	-12,00
2.3. Entidades no residentes	17	17	10	12	14	16,67	-17,65	-17,65
3. Total partícipes	438.709	511.251	513.333	530.215	522.529	-1,45	19,11	2,21
PATRIMONIO²								
1. Personas físicas	10.347.476	10.792.400	10.305.840	10.166.796	9.730.844	-4,29	-5,96	-9,84
1.1. Residentes	10.245.841	10.688.892	10.211.542	10.069.425	9.637.359	-4,29	-5,94	-9,84
1.2. No residentes	101.635	103.508	94.297	97.372	93.486	-3,99	-8,02	-9,68
2. Personas jurídicas	2.876.298	3.221.874	3.265.697	3.420.347	3.406.467	-0,41	18,43	5,73
2.1. Entidades de Crédito	81.769	95.146	88.462	89.363	87.687	-1,88	7,24	-7,84
2.2. Otros agentes residentes	2.790.699	3.122.687	3.175.219	3.328.849	3.315.445	-0,40	18,80	6,17
2.2.1. Empresas de seguros	117.556	97.657	106.181	101.536	58.903	-41,99	-49,89	-39,68
2.2.2. Fondos de pensiones	122.199	131.961	66.842	70.525	68.283	-3,18	-44,12	-48,26
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	643.899	723.848	807.222	849.741	893.095	5,10	38,70	23,38
2.2.4. Otros	1.907.045	2.169.221	2.194.974	2.307.046	2.295.163	-0,52	20,35	5,81
2.3. Entidades no residentes	3.830	4.041	2.016	2.135	3.335	56,21	-12,92	-17,47
3. Total patrimonio	13.223.774	14.014.273	13.571.537	13.587.143	13.137.311	-3,31	-0,65	-6,26

1. A partir del segundo trimestre de 2019 las vocaciones se adaptan a las nuevas definiciones que establece la Circular 1/2019, por lo que "IIC de Gestión Pasiva" incluye IIC que replica un índice e IIC con objetivo concreto de rentabilidad no garantizado.

2. Importe en miles de euros

Distribución de los partícipes y del patrimonio según la naturaleza de los partícipes de los fondos de inversión con vocación de inversión Garantizado de Rendimiento Fijo

CUADRO 2.10.11

	2020		2021			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	140.437	134.077	126.242	114.694	108.375	-5,51	-22,83	-19,17
1.1. Residentes	139.870	133.530	125.730	114.226	107.927	-5,51	-22,84	-19,17
1.2. No residentes	567	547	512	468	448	-4,27	-20,99	-18,10
2. Personas jurídicas	1.375	1.243	1.195	1.113	1.074	-3,50	-21,89	-13,60
2.1. Entidades de Crédito	5	5	5	5	5	0,00	0,00	0,00
2.2. Otros agentes residentes	1.369	1.237	1.189	1.107	1.069	-3,43	-21,91	-13,58
2.2.1. Empresas de seguros	1	1	1	1	1	0,00	0,00	0,00
2.2.2. Fondos de pensiones	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	2	2	2	2	2	0,00	0,00	0,00
2.2.4. Otros	1.366	1.234	1.186	1.104	1.066	-3,44	-21,96	-13,61
2.3. Entidades no residentes	1	1	1	1	0	-100,00	-100,00	-100,00
3. Total partícipes	141.812	135.320	127.437	115.807	109.449	-5,49	-22,82	-19,12
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	4.242.226	4.033.594	3.790.763	3.451.735	3.230.505	-6,41	-23,85	-19,91
1.1. Residentes	4.220.212	4.012.207	3.770.917	3.433.920	3.213.117	-6,43	-23,86	-19,92
1.2. No residentes	22.013	21.387	19.846	17.815	17.387	-2,40	-21,01	-18,70
2. Personas jurídicas	155.376	143.443	138.759	133.827	126.212	-5,69	-18,77	-12,01
2.1. Entidades de Crédito	2.135	2.760	4.286	8.679	8.476	-2,34	297,00	207,10
2.2. Otros agentes residentes	153.020	140.461	134.251	124.927	117.736	-5,76	-23,06	-16,18
2.2.1. Empresas de seguros	765	766	763	761	761	0,00	-0,52	-0,65
2.2.2. Fondos de pensiones	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	286	286	285	286	286	0,00	0,00	0,00
2.2.4. Otros	151.969	139.409	133.203	123.880	116.690	-5,80	-23,21	-16,30
2.3. Entidades no residentes	221	223	222	221	0	-100,00	-100,00	-100,00
3. Total patrimonio	4.397.601	4.177.037	3.929.521	3.585.562	3.356.717	-6,38	-23,67	-19,64

1. Importe en miles de euros

Distribución de los partícipes y del patrimonio según la naturaleza de los partícipes de los fondos de inversión con vocación de inversión Garantizado de Rendimiento Variable

CUADRO 2.10.12

	2020		2021			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	358.520	346.449	338.397	300.052	266.138	-11,30	-25,77	-23,18
1.1. Residentes	354.244	342.286	334.401	296.376	262.780	-11,34	-25,82	-23,23
1.2. No residentes	4.276	4.163	3.996	3.676	3.358	-8,65	-21,47	-19,34
2. Personas jurídicas	8.169	7.866	7.600	7.082	6.605	-6,74	-19,15	-16,03
2.1. Entidades de Crédito	19	18	18	18	18	0,00	-5,26	0,00
2.2. Otros agentes residentes	8.116	7.815	7.550	7.035	6.563	-6,71	-19,14	-16,02
2.2.1. Empresas de seguros	24	24	24	24	22	-8,33	-8,33	-8,33
2.2.2. Fondos de pensiones	2	2	2	2	2	0,00	0,00	0,00
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	2	2	1	1	1	0,00	-50,00	-50,00
2.2.4. Otros	8.088	7.787	7.523	7.008	6.538	-6,71	-19,16	-16,04
2.3. Entidades no residentes	34	33	32	29	24	-17,24	-29,41	-27,27
3. Total partícipes	366.689	354.315	345.997	307.134	272.743	-11,20	-25,62	-23,02
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	10.489.187	10.218.192	9.942.894	8.616.814	7.732.918	-10,26	-26,28	-24,32
1.1. Residentes	10.336.071	10.069.439	9.801.683	8.493.356	7.619.482	-10,29	-26,28	-24,33
1.2. No residentes	153.115	148.753	141.211	123.457	113.436	-8,12	-25,91	-23,74
2. Personas jurídicas	755.090	740.814	725.593	656.759	615.956	-6,21	-18,43	-16,85
2.1. Entidades de Crédito	12.496	13.365	10.817	13.047	9.467	-27,44	-24,24	-29,17
2.2. Otros agentes residentes	737.947	722.895	710.259	639.741	604.654	-5,48	-18,06	-16,36
2.2.1. Empresas de seguros	155.445	159.252	163.728	160.049	159.404	-0,40	2,55	0,10
2.2.2. Fondos de pensiones	214	218	218	219	219	0,00	2,34	0,46
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	1.066	1.064	120	119	119	0,00	-88,84	-88,82
2.2.4. Otros	581.223	562.361	546.193	479.353	444.911	-7,19	-23,45	-20,89
2.3. Entidades no residentes	4.647	4.554	4.516	3.971	1.835	-53,79	-60,51	-59,71
3. Total patrimonio	11.244.277	10.959.006	10.668.486	9.273.572	8.348.874	-9,97	-25,75	-23,82

1. Importe en miles de euros

Distribución de los partícipes y del patrimonio según la naturaleza de los partícipes de los fondos de inversión con vocación de inversión de Garantía Parcial

CUADRO 2.10.13

	2020		2021			% Variación en:		
	III	IV	I	II		III	Un trimestre	Un año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	2.206	2.047	1.991	1.677	1.082	-35,48	-50,95	-47,14
1.1. Residentes	2.174	2.017	1.964	1.653	1.067	-35,45	-50,92	-47,10
1.2. No residentes	32	30	27	24	15	-37,50	-53,13	-50,00
2. Personas jurídicas	84	77	73	69	53	-23,19	-36,90	-31,17
2.1. Entidades de Crédito	1	1	1	1	1	0,00	0,00	0,00
2.2. Otros agentes residentes	82	75	71	67	51	-23,88	-37,80	-32,00
2.2.1. Empresas de seguros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.2. Fondos de pensiones	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.4. Otros	82	75	71	67	51	-23,88	-37,80	-32,00
2.3. Entidades no residentes	1	1	1	1	1	0,00	0,00	0,00
3. Total partícipes	2.290	2.124	2.064	1.746	1.135	-34,99	-50,44	-46,56
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	75.293	71.733	70.690	59.817	40.873	-31,67	-45,71	-43,02
1.1. Residentes	74.074	70.524	69.588	58.843	40.389	-31,36	-45,47	-42,73
1.2. No residentes	1.219	1.209	1.102	975	485	-50,26	-60,21	-59,88
2. Personas jurídicas	8.417	6.324	6.070	5.890	4.364	-25,91	-48,15	-30,99
2.1. Entidades de Crédito	1.378	147	17	3	123	-	-91,07	-16,33
2.2. Otros agentes residentes	7.010	6.146	6.021	5.854	4.208	-28,12	-39,97	-31,53
2.2.1. Empresas de seguros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.2. Fondos de pensiones	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.4. Otros	7.010	6.146	6.021	5.854	4.208	-28,12	-39,97	-31,53
2.3. Entidades no residentes	30	31	32	33	33	0,00	10,00	6,45
3. Total patrimonio	83.710	78.057	76.761	65.707	45.237	-31,15	-45,96	-42,05

1. Importe en miles de euros

Distribución de los partícipes y del patrimonio según la naturaleza de los partícipes de los fondos de inversión con vocación de inversión Retorno Absoluto

CUADRO 2.10.14

	2020		2021			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	593.332	578.304	469.632	480.738	516.298	7,40	-12,98	-10,72
1.1. Residentes	589.330	574.466	466.663	478.226	513.752	7,43	-12,82	-10,57
1.2. No residentes	4.002	3.838	2.969	2.512	2.546	1,35	-36,38	-33,66
2. Personas jurídicas	8.774	8.736	7.850	7.581	7.840	3,42	-10,65	-10,26
2.1. Entidades de Crédito	23	21	18	16	12	-25,00	-47,83	-42,86
2.2. Otros agentes residentes	8.696	8.647	7.770	7.510	7.765	3,40	-10,71	-10,20
2.2.1. Empresas de seguros	74	75	70	60	54	-10,00	-27,03	-28,00
2.2.2. Fondos de pensiones	34	35	34	38	39	2,63	14,71	11,43
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	98	99	91	95	92	-3,16	-6,12	-7,07
2.2.4. Otros	8.490	8.438	7.575	7.317	7.580	3,59	-10,72	-10,17
2.3. Entidades no residentes	55	68	62	55	63	14,55	14,55	-7,35
3. Total partícipes	602.106	587.040	477.482	488.319	524.138	7,34	-12,95	-10,72
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	8.357.477	8.231.164	5.843.327	6.060.536	5.267.488	-13,09	-36,97	-36,01
1.1. Residentes	8.283.039	8.162.666	5.797.619	6.018.886	5.224.942	-13,19	-36,92	-35,99
1.2. No residentes	74.437	68.498	45.708	41.650	42.546	2,15	-42,84	-37,89
2. Personas jurídicas	1.804.061	1.826.206	1.950.349	2.323.380	1.245.949	-46,37	-30,94	-31,77
2.1. Entidades de Crédito	15.925	10.254	11.187	6.957	6.976	0,27	-56,19	-31,97
2.2. Otros agentes residentes	1.746.039	1.758.628	1.881.521	2.256.050	1.169.019	-48,18	-33,05	-33,53
2.2.1. Empresas de seguros	494.537	480.186	530.213	634.198	332.811	-47,52	-32,70	-30,69
2.2.2. Fondos de pensiones	54.416	50.307	43.594	40.567	37.102	-8,54	-31,82	-26,25
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	567.809	617.755	734.852	944.116	165.900	-82,43	-70,78	-73,14
2.2.4. Otros	629.277	610.380	572.862	637.170	633.207	-0,62	0,62	3,74
2.3. Entidades no residentes	42.096	57.325	57.642	60.372	69.954	15,87	66,18	22,03
3. Total patrimonio	10.161.538	10.057.371	7.793.676	8.383.916	6.513.437	-22,31	-35,90	-35,24

1. Importe en miles de euros

Distribución de los partícipes y del patrimonio según la naturaleza de los partícipes de los fondos de inversión con vocación de inversión Global

CUADRO 2.10.15

	2020		2021			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	1.332.067	1.385.873	1.481.114	1.881.814	2.006.355	6,62	50,62	44,77
1.1. Residentes	1.320.306	1.373.948	1.468.927	1.863.746	1.987.372	6,63	50,52	44,65
1.2. No residentes	11.761	11.925	12.187	18.068	18.983	5,06	61,41	59,19
2. Personas jurídicas	23.579	23.886	25.480	38.774	40.483	4,41	71,69	69,48
2.1. Entidades de Crédito	102	98	103	94	92	-2,13	-9,80	-6,12
2.2. Otros agentes residentes	23.402	23.716	25.290	38.537	40.241	4,42	71,96	69,68
2.2.1. Empresas de seguros	125	123	120	169	183	8,28	46,40	48,78
2.2.2. Fondos de pensiones	61	61	65	65	59	-9,23	-3,28	-3,28
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	137	136	154	157	176	12,10	28,47	29,41
2.2.4. Otros	23.079	23.396	24.951	38.146	39.823	4,40	72,55	70,21
2.3. Entidades no residentes	75	72	87	143	150	4,90	100,00	108,33
3. Total partícipes	1.355.646	1.409.759	1.506.594	1.920.588	2.046.838	6,57	50,99	45,19
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	35.528.453	37.374.659	39.370.392	57.711.314	61.159.712	5,98	72,14	63,64
1.1. Residentes	35.019.759	36.858.297	38.824.503	56.829.062	60.249.551	6,02	72,04	63,46
1.2. No residentes	508.694	516.362	545.889	882.252	910.161	3,16	78,92	76,26
2. Personas jurídicas	3.528.946	3.569.867	3.750.347	5.201.710	6.624.058	27,34	87,71	85,55
2.1. Entidades de Crédito	26.824	25.046	24.747	24.541	21.044	-14,25	-21,55	-15,98
2.2. Otros agentes residentes	3.459.252	3.508.804	3.685.348	5.123.374	6.548.539	27,82	89,31	86,63
2.2.1. Empresas de seguros	394.281	364.670	393.014	498.735	869.234	74,29	120,46	138,36
2.2.2. Fondos de pensiones	65.549	67.934	78.570	72.926	53.485	-26,66	-18,40	-21,27
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	172.417	186.587	214.251	198.950	1.040.538	423,01	503,50	457,67
2.2.4. Otros	2.827.005	2.889.613	2.999.514	4.352.762	4.585.281	5,34	62,20	58,68
2.3. Entidades no residentes	42.869	36.017	40.252	53.795	54.475	1,26	27,07	51,25
3. Total patrimonio	39.057.399	40.944.526	43.120.740	62.913.024	67.783.770	7,74	73,55	65,55

1. Importe en miles de euros

Distribución geográfica de la cartera exterior de los fondos de inversión¹

CUADRO 2.11

Importes en miles de euros.

	2020		2021			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. VALORES REPRESENTATIVOS DE DEUDA (=1.1 a 1.5)	86.819.063	86.151.543	89.938.686	92.596.784	92.917.538	0,35	7,02	7,85
1.1. Euro	79.079.770	80.672.399	83.848.632	84.720.724	83.862.838	-1,01	6,05	3,95
1.2. Libra Esterlina	196.823	223.610	335.597	383.940	528.501	37,65	168,52	136,35
1.3. Dólar USA	6.865.782	4.584.640	5.130.838	7.134.871	8.052.880	12,87	17,29	75,65
1.4. Yen	651	18.171	33.281	47.330	87.673	85,24	-	382,49
1.5. Resto	676.037	652.722	590.339	309.920	385.646	24,43	-42,95	-40,92
2. INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO (=2.1 a 2.5)	30.293.581	33.886.139	36.866.712	41.191.188	42.944.214	4,26	41,76	26,73
2.1. Euro	12.275.730	13.227.706	13.765.753	14.878.409	15.172.198	1,97	23,60	14,70
2.2. Libra Esterlina	2.218.009	2.426.944	2.679.900	3.164.513	3.329.752	5,22	50,12	37,20
2.3. Dólar USA	11.012.407	12.498.231	14.201.617	16.207.149	17.238.535	6,36	56,54	37,93
2.4. Yen	1.069.461	1.540.509	1.657.320	1.722.527	1.930.234	12,06	80,49	25,30
2.5. Resto	3.717.974	4.192.751	4.562.122	5.218.589	5.273.495	1,05	41,84	25,78
3. INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA (=3.1 a 3.5)	73.159.436	81.358.176	87.482.145	92.970.976	96.006.152	3,26	31,23	18,00
3.1. Euro	58.740.413	65.538.504	71.261.184	75.854.549	79.042.191	4,20	34,56	20,60
3.2. Libra Esterlina	24.559	298.729	72.384	97.331	86.346	-11,29	251,59	-71,10
3.3. Dólar USA	13.358.426	14.405.380	15.029.316	15.950.850	15.812.699	-0,87	18,37	9,77
3.4. Yen	1.009.668	1.078.832	1.109.400	1.055.396	1.052.413	-0,28	4,23	-2,45
3.5. Resto	26.370	36.730	9.860	12.850	12.502	-2,71	-52,59	-65,96
4. DEPÓSITOS EN EECC (= 4.1 a 4.5)	9.663	146	0	0	0	-	-100,00	-100,00
4.1. Euro	8.993	0	0	0	0	-	-100,00	-
4.2. Libra Esterlina	0	0	0	0	0	-	-	-
4.3. Dólar USA	670	146	0	0	0	-	-100,00	-100,00
4.4. Yen	0	0	0	0	0	-	-	-
4.5. Resto	0	0	0	0	0	-	-	-
5. OTROS (= 5.1 a 5.5)	928	755	821	13.898	16.497	18,70	1677,69	-
5.1. Euro	783	755	821	654	979	49,69	25,03	29,67
5.2. Libra Esterlina	145	0	0	0	0	-	-100,00	-
5.3. Dólar USA	0	0	0	0	0	-	-	-
5.4. Yen	0	0	0	13.244	15.519	17,18	-	-
5.5. Resto	0	0	0	0	0	-	-	-

1. No incluye derivados

Distribución de los fondos de inversión según su patrimonio¹

CUADRO 2.12

Cotas del intervalo: miles de euros

	2020		2021		% Variación en:				
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año	
Número FI (unidades)									
Más de 1.200.000	40	43	47	48	52	8,33	30,00	20,93	
900.000-1.200.000	18	20	27	28	24	-14,29	33,33	20,00	
600.000-899.999	32	36	33	45	48	6,67	50,00	33,33	
450.000-599.999	41	39	38	34	32	-5,88	-21,95	-17,95	
300.000-449.999	58	60	62	59	60	1,69	3,45	0,00	
240.000-299.999	42	51	55	51	58	13,73	38,10	13,73	
180.000-239.999	78	67	59	66	54	-18,18	-30,77	-19,40	
120.000-179.999	106	108	129	113	103	-8,85	-2,83	-4,63	
60.000-119.999	213	218	205	201	219	8,96	2,82	0,46	
30.000-59.999	250	254	252	257	252	-1,95	0,80	-0,79	
24.000-29.999	84	87	78	91	82	-9,89	-2,38	-5,75	
18.000-23.999	101	100	99	83	91	9,64	-9,90	-9,00	
12.000-17.999	133	125	131	131	124	-5,34	-6,77	-0,80	
9.000-11.999	84	84	84	82	76	-7,32	-9,52	-9,52	
6.000-8.999	105	99	92	96	85	-11,46	-19,05	-14,14	
3.000-5.999	119	105	114	114	116	1,75	-2,52	10,48	
600-2.999	109	105	91	92	90	-2,17	-17,43	-14,29	
0-599	41	43	46	38	38	0,00	-7,32	-11,63	
TOTAL	1.654	1.644	1.642	1.629	1.604	-1,53	-3,02	-2,43	
Patrimonio									
Más de 1.200.000	102.559.334	109.066.812	116.362.616	126.940.946	136.212.600	7,30	32,81	24,89	
900.000-1.200.000	18.770.366	20.555.148	27.340.921	29.318.364	25.152.548	-14,21	34,00	22,37	
600.000-899.999	23.478.944	26.328.826	23.614.667	32.827.546	35.343.542	7,66	50,53	34,24	
450.000-599.999	21.442.323	20.212.759	19.971.756	17.483.047	16.444.257	-5,94	-23,31	-18,64	
300.000-449.999	20.637.153	21.782.691	22.592.119	21.808.604	22.467.832	3,02	8,87	3,15	
240.000-299.999	11.288.031	13.584.149	14.840.411	13.740.545	15.636.909	13,80	38,53	15,11	
180.000-239.999	16.039.021	14.037.328	12.360.801	13.548.544	11.113.866	-17,97	-30,71	-20,83	
120.000-179.999	15.602.891	15.874.217	18.984.259	16.597.439	15.389.452	-7,28	-1,37	-3,05	
60.000-119.999	17.972.423	18.792.784	17.533.718	17.228.597	18.925.803	9,85	5,30	0,71	
30.000-59.999	10.563.655	10.931.011	10.910.967	11.171.812	10.945.697	-2,02	3,62	0,13	
24.000-29.999	2.282.710	2.353.025	2.108.548	2.461.175	2.200.787	-10,58	-3,59	-6,47	
18.000-23.999	2.112.888	2.054.472	2.066.400	1.731.720	1.897.217	9,56	-10,21	-7,65	
12.000-17.999	1.981.326	1.878.622	1.951.604	1.957.023	1.829.617	-6,51	-7,66	-2,61	
9.000-11.999	869.525	882.898	879.415	865.273	794.960	-8,13	-8,58	-9,96	
6.000-8.999	784.451	724.820	679.940	717.498	625.769	-12,78	-20,23	-13,67	
3.000-5.999	506.612	441.797	500.824	488.839	495.882	1,44	-2,12	12,24	
600-2.999	184.569	183.164	157.990	153.106	148.581	-2,96	-19,50	-18,88	
0-599	8.333	9.943	8.197	7.143	7.298	2,17	-12,42	-26,60	
TOTAL	267.084.556	279.694.467	292.865.152	309.047.222	315.632.619	2,13	18,18	12,85	

1. Compartimentos de fondos que han remitido estados reservados en la fecha de referencia.

Distribución de los fondos de inversión según su número de partícipes¹

CUADRO 2.13

Cotas del intervalo: número de partícipes

	2020		2021		% Variación en:			
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
Número FI (unidades)								
Más de 100.000	16	17	26	34	37	8,82	131,25	117,65
75.001-100.000	14	20	28	27	26	-3,70	85,71	30,00
50.001-75.000	29	28	17	16	18	12,50	-37,93	-35,71
40.001-50.000	16	14	13	9	6	-33,33	-62,50	-57,14
30.001-40.000	14	13	11	17	16	-5,88	14,29	23,08
20.001-30.000	33	32	32	31	35	12,90	6,06	9,38
10.001-20.000	89	89	88	88	90	2,27	1,12	1,12
5.001-10.000	146	147	154	150	141	-6,00	-3,42	-4,08
4.001-5.000	59	55	57	43	48	11,63	-18,64	-12,73
3.001-4.000	65	69	73	80	71	-11,25	9,23	2,90
2.001-3.000	115	117	117	109	115	5,50	0,00	-1,71
1.001-2.000	213	205	184	189	181	-4,23	-15,02	-11,71
501-1.000	185	180	186	180	182	1,11	-1,62	1,11
401-500	54	57	59	54	49	-9,26	-9,26	-14,04
301-400	73	69	72	68	70	2,94	-4,11	1,45
201-300	92	87	68	79	75	-5,06	-18,48	-13,79
100-200	256	256	274	270	260	-3,70	1,56	1,56
0-99	185	189	183	185	184	-0,54	-0,54	-2,65
TOTAL	1.654	1.644	1.642	1.629	1.604	-1,53	-3,02	-2,43
Número partícipes (unidades)								
Más de 100.000	3.458.385	3.586.342	4.675.131	5.769.245	6.257.961	8,47	80,95	74,49
75.001-100.000	1.182.841	1.718.083	2.367.532	2.368.985	2.325.273	-1,85	96,58	35,34
50.001-75.000	1.920.283	1.851.574	1.094.924	948.593	1.077.157	13,55	-43,91	-41,82
40.001-50.000	707.959	629.634	584.868	398.378	261.190	-34,44	-63,11	-58,52
30.001-40.000	500.987	468.507	398.270	571.749	558.749	-2,27	11,53	19,26
20.001-30.000	834.853	790.477	788.911	731.860	827.196	13,03	-0,92	4,65
10.001-20.000	1.259.209	1.261.370	1.272.227	1.242.392	1.261.483	1,54	0,18	0,01
5.001-10.000	1.044.183	1.041.556	1.099.569	1.043.784	975.597	-6,53	-6,57	-6,33
4.001-5.000	262.233	243.119	255.478	195.809	212.885	8,72	-18,82	-12,44
3.001-4.000	223.913	236.542	248.940	273.934	240.434	-12,23	7,38	1,65
2.001-3.000	282.102	287.300	287.999	267.141	283.295	6,05	0,42	-1,39
1.001-2.000	310.594	299.870	265.901	273.867	263.093	-3,93	-15,29	-12,26
501-1.000	135.347	132.066	133.694	127.696	130.804	2,43	-3,36	-0,96
401-500	23.965	25.324	26.292	24.273	22.270	-8,25	-7,07	-12,06
301-400	25.611	24.097	25.212	23.845	24.861	4,26	-2,93	3,17
201-300	22.548	21.355	16.748	19.174	17.994	-6,15	-20,20	-15,74
100-200	34.937	34.829	37.220	36.928	35.729	-3,25	2,27	2,58
0-99	7.491	8.055	7.474	7.828	7.739	-1,14	3,31	-3,92
TOTAL	12.237.441	12.660.100	13.586.390	14.325.481	14.783.710	3,20	20,81	16,77

1. Compartimentos de fondos que han remitido estados reservados en la fecha de referencia.

Principales magnitudes de los fondos de inversión inmobiliaria

CUADRO 3.1

	2020		2021			% Variación en:		
	III	IV	I	II		III	Un trimestre	Un año
1. Número FII ¹	2	2	2	2	2	0,00	0,00	0,00
2. Partícipes	483	483	483	483	482	-0,21	-0,21	-0,21
3. Patrimonio (miles euros)	310.629	310.834	311.024	311.050	311.014	-0,01	0,12	0,06
4. Rentabilidad ponderada por patrimonio ² (%)	0,30	0,06	0,06	0,01	-0,01	-	-	-
5. Suscripciones (miles de euros)	0	0	0	0	0	-	-	-
6. Reembolsos (miles de euros)	0	0	0	0	0	-	-	-
7. Suscripciones netas (miles de euros)	0	0	0	0	0	-	-	-

1. Fondos que han remitido estados reservados.

2. Rentabilidad trimestral.

Distribución del patrimonio de los fondos de inversión inmobiliaria

CUADRO 3.2

Importe en miles de euros

	2020		2021			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Patrimonio (=2+3+4+5)	310.629	310.834	311.024	311.050	311.014	-0,01	0,12	0,06
2. Cartera de inversiones inmobiliarias	0	0	0	0	0	-	-	-
2.1. Cartera interior	0	0	0	0	0	-	-	-
2.1.1. de la que viviendas terminadas	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Anticipos o entregas a cuenta	0	0	0	0	0	-	-	-
2.4. Inversiones adicionales, complementarias y rehabilitaciones en curso	0	0	0	0	0	-	-	-
2.5. Indemnizaciones a arrendatarios	0	0	0	0	0	-	-	-
3. Cartera de inversiones financieras	0	0	0	0	0	-	-	-
3.1. Cartera interior	0	0	0	0	0	-	-	-
3.2. Cartera exterior	0	0	0	0	0	-	-	-
3.3. Intereses de la cartera de inversión	0	0	0	0	0	-	-	-
3.4. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0	0	0	0	-	-	-
4. Liquidez	2.453	2.664	2.879	2.878	2.833	-1,56	15,49	6,34
5. Resto	308.176	308.170	308.146	308.172	308.180	0,00	0,00	0,00

Distribución porcentual del patrimonio de los fondos de inversión inmobiliaria

CUADRO 3.3

% sobre patrimonio

	2020		2021		
	III	IV	I	II	III
1. Patrimonio (=2+3+4+5)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. Cartera de inversiones inmobiliarias	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1. Cartera interior	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.1. de la que viviendas terminadas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Anticipos o entregas a cuenta	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.4. Inversiones adicionales, complementarias y rehabilitaciones en curso	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.5. Indemnizaciones a arrendatarios	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Cartera de inversiones financieras	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3.1. Cartera interior	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3.2. Cartera exterior	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3.3. Intereses de la cartera de inversión	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3.4. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Liquidez	0,79	0,86	0,93	0,93	0,91
5. Resto	99,21	99,14	99,07	99,07	99,09

Descomposición de la variación del patrimonio de los fondos de inversión inmobiliarios

CUADRO 3.4

Importes en miles de euros

	2020		2021		% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un	
						trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	933	205	190	26	-36	-	-
2. Suscripciones/reembolsos (neto)	0	0	0	0	-	-	-
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3)	933	205	190	26	-36	-	-
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.7)	1.001	272	227	61	-7	-	-
4.1.1. Alquileres	871	28	0	0	0	-	-100,00
4.1.2. Variaciones en el valor de los inmuebles y otros rdtos. derivados de inversiones inmobiliarias	0	272	227	0	0	-	-
4.1.3. Intereses	129	-28	0	61	-7	-	-
4.1.4. Dividendos	0	0	0	0	0	-	-
4.1.5. Variación de precios (renta fija)	0	0	0	0	0	-	-
4.1.6. Variación de precios (renta variable)	0	0	0	0	0	-	-
4.1.7. Otros rendimientos ²	0	0	0	0	0	-	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.8)	68	69	69	42	30	-28,57	-55,88
4.2.1. Comisión de gestión	18	18	18	18	18	0,00	0,00
4.2.2. Comisión depositario	3	3	3	3	3	0,00	0,00
4.2.3. Por realización de tasaciones	0	0	1	6	0	-100,00	-
4.2.4. Administración de fincas y gastos de comunidad	0	0	0	0	0	-	-
4.2.5. Reparaciones y conservación de inmuebles	0	0	0	0	0	-	-
4.2.6. Otros gastos por servicios exteriores	47	45	47	15	8	-46,67	-82,98
4.2.7. Otros gastos de gestión corriente	0	0	0	0	0	-	-
4.2.8. Otros gastos repercutidos	0	3	0	0	0	-	-
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0	2	32	8	0	-100,00	-
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	0	-	-
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0	0	0	0	0	-	-
4.3.3. Otros ingresos	0	2	32	8	0	-100,00	-

1. Variación de patrimonio calculada con los estados remitidos por los fondos de inversión inmobiliaria a final de cada trimestre ajustada por las bajas producidas durante el mismo, debido a fusiones o liquidaciones.

2. Otros rendimientos incluye, entre otros, diferencias de cambio y otros valores.

Descomposición porcentual de la variación del patrimonio de los fondos de inversión inmobiliarios

CUADRO 3.5

% sobre patrimonio medio diario¹

	2020		2021		
	III	IV	I	II	III
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	0,30	0,07	0,06	0,01	-0,01
2. Suscripciones/reembolsos (neto)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3)	0,30	0,07	0,06	0,01	-0,01
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.7)	0,32	0,09	0,07	0,02	0,00
4.1.1. Alquileres	0,28	0,01	0,00	0,00	0,00
4.1.2. Variaciones en el valor de los inmuebles y otros rdtos. derivados de inversiones inmobiliarias	0,00	0,09	0,07	0,00	0,00
4.1.3. Intereses	0,04	-0,01	0,00	0,02	0,00
4.1.4. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.5. Variación de precios (renta fija)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (renta variable)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.7. Otros rendimientos ²	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.8)	0,02	0,02	0,02	0,01	0,01
4.2.1. Comisión de gestión	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
4.2.2. Comisión depositario	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2.3. Por realización de tasaciones	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2.4. Administración de fincas y gastos de comunidad	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2.5. Reparaciones y conservación de inmuebles	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2.6. Otros gastos por servicios exteriores	0,02	0,01	0,02	0,00	0,00
4.2.7. Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2.8. Otros gastos repercutidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00

1. Patrimonio medio diario: Es el cociente entre la suma del patrimonio diario de cada fondo en el trimestre de referencia y el número de días transcurridos durante el trimestre de referencia

2. Otros rendimientos incluye, entre otros, diferencias de cambio y otros valores.

	2020		2021			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Número ¹	2.481	2.428	2.374	2.339	2.310	-1,24	-6,89	-4,86
2. Accionistas	382.984	362.346	353.587	348.825	346.403	-0,69	-9,55	-4,40
3. Patrimonio (miles de euros)	26.074.709	26.960.044	27.659.050	28.291.199	28.089.573	-0,71	7,73	4,19

1. Compartimentos de SICAV que han remitido estados reservados en la fecha de referencia. Desde julio de 2018 existen compartimentos de propósito especial.

Distribución del patrimonio social de las SICAV

CUADRO 4.2

Importes en miles de euros

	2020		2021			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	26.074.709	26.960.044	27.659.050	28.291.199	28.089.573	-0,71	7,73	4,19
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	23.439.505	24.548.851	25.088.528	25.598.849	25.317.608	-1,10	8,01	3,13
2.1. Cartera interior	3.293.727	3.419.901	3.490.909	3.517.652	3.459.965	-1,64	5,05	1,17
2.1.1. Valores representativos de deuda	878.055	734.253	655.242	619.345	630.932	1,87	-28,14	-14,07
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	401.642	291.637	267.855	254.016	291.019	14,57	-27,54	-0,21
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	1.381.349	1.601.227	1.690.448	1.714.838	1.636.151	-4,59	18,45	2,18
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	921.752	967.680	1.039.020	1.089.185	1.092.507	0,30	18,53	12,90
2.1.4. Depósitos	57.882	47.674	35.319	27.753	30.585	10,20	-47,16	-35,85
2.1.5. Derivados	-4.031	3.213	4.676	-567	1.369	-	-	-57,39
2.1.6. Otros	58.720	65.853	66.204	67.098	68.420	1,97	16,52	3,90
2.2. Cartera exterior	20.142.388	21.125.708	21.594.614	22.078.801	21.855.394	-1,01	8,50	3,45
2.2.1. Valores representativos de deuda	3.860.241	3.243.820	2.909.094	2.852.359	2.822.631	-1,04	-26,88	-12,98
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	5.915.025	6.548.055	6.940.232	7.150.264	6.943.287	-2,89	17,38	6,04
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	10.315.431	11.297.438	11.718.480	12.049.433	12.050.769	0,01	16,82	6,67
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	38.627	23.794	13.296	12.375	23.528	90,13	-39,09	-1,12
2.2.6. Otros	13.065	12.601	13.513	14.370	15.179	5,63	16,18	20,46
2.3. Inversiones dudosas morosas o en litigio	3.390	3.242	3.005	2.396	2.249	-6,14	-33,66	-30,63
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	2	2	2	2	2	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	532	531	511	510	510	0,00	-4,14	-3,95
5. TESORERIA	2.404.027	2.219.303	2.387.922	2.541.806	2.517.283	-0,96	4,71	13,43
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	230.644	191.357	182.087	150.032	254.170	69,41	10,20	32,83

1. Intereses incluidos en cada epígrafe.

Distribución porcentual del patrimonio social de las SICAV

CUADRO 4.3

% sobre patrimonio

	2020		2021		
	III	IV	I	II	III
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	89,89	91,06	90,71	90,48	90,13
2.1. Cartera interior	12,63	12,69	12,62	12,43	12,32
2.1.1. Valores representativos de deuda	3,37	2,72	2,37	2,19	2,25
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	1,54	1,08	0,97	0,90	1,04
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	5,30	5,94	6,11	6,06	5,82
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	3,54	3,59	3,76	3,85	3,89
2.1.4. Depósitos	0,22	0,18	0,13	0,10	0,11
2.1.5. Derivados	-0,02	0,01	0,02	0,00	0,00
2.1.6. Otros	0,23	0,24	0,24	0,24	0,24
2.2. Cartera exterior	77,25	78,36	78,07	78,04	77,81
2.2.1. Valores representativos de deuda	14,80	12,03	10,52	10,08	10,05
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	22,68	24,29	25,09	25,27	24,72
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	39,56	41,90	42,37	42,59	42,90
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,15	0,09	0,05	0,04	0,08
2.2.6. Otros	0,05	0,05	0,05	0,05	0,05
2.3. Inversiones dudosas morosas o en litigio	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	9,22	8,23	8,63	8,98	8,96
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,88	0,71	0,66	0,53	0,90

1. Intereses incluidos en cada epígrafe.

Descomposición de la variación del patrimonio de las SICAV

CUADRO 4.4

Importes en miles de euros

	2020		2021		% Variación en:	
	III	IV	I	II	III	Un trimestre Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4+5)	-153.802	885.335	699.006	632.149	-201.625	- -31,09
2. Puesta circ./recompra de acciones (neto)	-503.247	-813.945	-400.436	-256.744	-198.747	22,59 60,51
3. Beneficios brutos distribuidos	-2.269	-10.065	-5.518	-4.018	-1.451	-63,89 -36,05
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	351.713	1.709.347	1.104.960	892.911	-1.427	- -
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	401.821	1.768.813	1.170.057	963.010	104.411	-89,16 -74,02
4.1.1. Intereses	19.904	21.217	16.574	15.339	15.413	0,48 -22,56
4.1.2. Dividendos	38.789	31.737	35.223	84.555	100.267	18,58 158,49
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	26.590	54.869	23.139	9.200	8.890	-3,37 -66,57
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	42.678	976.006	806.695	471.111	20.433	-95,66 -52,12
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-775	-313	94	-435	583	- -
4.1.6. Variación de precios (IIC)	280.044	684.749	354.681	402.746	-19.529	- -
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	12.623	17.223	-78.054	-17.903	-34.098	-90,46 -
4.1.8. Otros rendimientos ²	-18.032	-16.675	11.706	-1.602	12.452	- -
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	52.341	61.127	67.305	71.810	107.429	49,60 105,25
4.2.1. Comisión de gestión	31.319	34.994	38.556	38.828	32.861	-15,37 4,92
4.2.2. Comisión de depósito	5.156	5.191	5.209	5.349	5.456	2,00 5,82
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	15.865	20.942	23.540	27.633	69.112	150,11 335,63
4.3 Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	2.233	1.661	2.229	1.711	1.591	-7,01 -28,75
4.3.1 Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	5	0	-100,00 -
4.3.2 Comisiones retrocedidas	1.247	932	1.408	1.010	1.140	12,87 -8,58
4.3.3 Otros ingresos	986	729	822	697	451	-35,29 -54,26
5. Revalorización inmuebles de uso propio y resultados por enajenación inmovilizado	0	0	-22	0	0	- -

1. Variación de patrimonio calculada con los estados remitidos por las sociedades de inversión a final de cada trimestre ajustada por las bajas producidas durante el mismo, debido a fusiones o liquidaciones.

2. Otros rendimientos incluye, entre otros, diferencias de cambio y otros valores.

Descomposición porcentual de la variación del patrimonio de las SICAV

CUADRO 4.5

% sobre patrimonio medio diario¹

	2020		2021		
	III	IV	I	II	II
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4+5)	-0,59	3,35	2,56	2,25	-0,71
2. Puesta circ./recompra de acciones (neto)	-1,92	-3,08	-1,47	-0,92	-0,70
3. Beneficios brutos distribuidos	-0,01	-0,04	-0,02	-0,01	-0,01
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	1,34	6,46	4,05	3,18	0,00
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	1,53	6,68	4,29	3,43	0,37
4.1.1. Intereses	0,08	0,08	0,06	0,05	0,05
4.1.2. Dividendos	0,15	0,12	0,13	0,30	0,36
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,10	0,21	0,08	0,03	0,03
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,16	3,69	2,96	1,68	0,07
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	1,07	2,59	1,30	1,44	-0,07
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,05	0,06	-0,29	-0,06	-0,12
4.1.8. Otros rendimientos ²	-0,07	-0,06	0,04	-0,01	0,04
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,20	0,23	0,25	0,26	0,38
4.2.1. Comisión de gestión	0,12	0,13	0,14	0,14	0,12
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,06	0,08	0,09	0,10	0,24
4.3 Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
4.3.1 Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2 Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00
4.3.3 Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Revalorización inmuebles de uso propio y resultados por enajenación inmovilizado	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

1. Patrimonio medio diario: Es el cociente entre la suma del patrimonio diario de cada fondo en el trimestre de referencia y el número de días transcurridos durante el trimestre de referencia

2. Otros rendimientos incluye, entre otros, diferencias de cambio y otros valores.

Distribución geográfica de la cartera exterior de las SICAV¹

CUADRO 4.6

Importes en miles de euros.

	2020		2021		% Variación en:			
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. VALORES REPRESENTATIVOS DE DEUDA (=1.1 a 1.5)	3.860.241	3.243.821	2.909.094	2.852.359	2.822.631	-1,04	-26,88	-12,98
1.1. Euro	3.022.227	2.632.354	2.353.938	2.300.981	2.277.103	-1,04	-24,65	-13,50
1.2. Libra Esterlina	44.643	48.203	40.926	41.199	37.021	-10,14	-17,07	-23,20
1.3. Dólar USA	764.923	534.134	483.564	477.195	476.989	-0,04	-37,64	-10,70
1.4. Yen	0	0	0	0	0	-	-	-
1.5. Resto	28.448	29.130	30.666	32.984	31.518	-4,44	10,79	8,20
2. INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO (=2.1 a 2.5)	5.915.025	6.548.055	6.940.232	7.150.264	6.943.287	-2,89	17,38	6,04
2.1. Euro	2.364.933	2.673.907	2.886.538	2.885.771	2.779.998	-3,67	17,55	3,97
2.2. Libra Esterlina	277.481	315.033	340.551	364.476	387.586	6,34	39,68	23,03
2.3. Dólar USA	2.614.964	2.881.712	3.058.872	3.223.968	3.109.684	-3,54	18,92	7,91
2.4. Yen	77.006	94.201	97.904	85.491	95.201	11,36	23,63	1,06
2.5. Resto	580.642	583.202	556.367	590.558	570.817	-3,34	-1,69	-2,12
3. INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA (=3.1 a 3.5)	10.315.431	11.297.439	11.718.480	12.049.433	12.050.769	0,01	16,82	6,67
3.1. Euro	7.970.310	8.723.608	9.063.374	9.390.898	9.414.630	0,25	18,12	7,92
3.2. Libra Esterlina	34.932	75.007	81.967	79.652	82.678	3,80	136,68	10,23
3.3. Dólar USA	2.191.275	2.363.965	2.451.696	2.486.067	2.448.168	-1,52	11,72	3,56
3.4. Yen	83.498	100.799	91.471	65.542	77.983	18,98	-6,60	-22,64
3.5. Resto	35.416	34.060	29.972	27.274	27.310	0,13	-22,89	-19,82
4. DEPÓSITOS EN EECC (= 4.1 a 4.5)	0	0	0	0	0	-	-	-
4.1. Euro	0	0	0	0	0	-	-	-
4.2. Libra Esterlina	0	0	0	0	0	-	-	-
4.3. Dólar USA	0	0	0	0	0	-	-	-
4.4. Yen	0	0	0	0	0	-	-	-
4.5. Resto	0	0	0	0	0	-	-	-
5. OTROS (= 5.1 a 5.5)	13.065	12.601	13.513	14.370	15.179	5,63	16,18	20,46
5.1. Euro	10.802	10.691	11.537	12.962	13.798	6,45	27,74	29,06
5.2. Libra Esterlina	0	0	0	0	0	-	-	-
5.3. Dólar USA	2.263	1.910	1.975	1.409	1.381	-1,99	-38,97	-27,70
5.4. Yen	0	0	0	0	0	-	-	-
5.5. Resto	0	0	1	-1	0	-	-	-

1. No incluye derivados.

Distribución de las SICAV según su patrimonio social

CUADRO 4.7

Cotas del intervalo: miles de euros

	2020		2021		% Variación en:			
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
Número SICAV (unidades)								
Más de 89.999	22	22	23	25	25	0,00	13,64	13,64
60.000-89.999	16	21	20	19	21	10,53	31,25	0,00
30.000-59.999	82	81	88	91	87	-4,40	6,10	7,41
18.000-29.999	134	135	139	146	146	0,00	8,96	8,15
6.000-17.999	777	811	824	825	812	-1,58	4,50	0,12
5.400-5.999	125	122	118	125	132	5,60	5,60	8,20
4.800-5.399	170	159	172	170	160	-5,88	-5,88	0,63
4.200-4.799	175	180	167	176	180	2,27	2,86	0,00
3.600-4.199	245	241	232	227	220	-3,08	-10,20	-8,71
3.000-3.599	270	270	260	251	251	0,00	-7,04	-7,04
2.400-2.999	329	296	253	221	218	-1,36	-33,74	-26,35
0-2.399	136	90	78	63	58	-7,94	-57,35	-35,56
TOTAL ¹	2.481	2.428	2.374	2.339	2.310	-1,24	-6,89	-4,86
Patrimonio social								
Más de 89.999	5.685.805	5.975.060	6.328.342	6.689.410	6.707.821	0,28	17,97	12,26
60.000-89.999	1.110.879	1.471.144	1.446.079	1.373.125	1.500.499	9,28	35,07	2,00
30.000-59.999	3.320.935	3.279.269	3.615.867	3.786.396	3.585.691	-5,30	7,97	9,34
18.000-29.999	2.991.186	3.080.878	3.168.083	3.338.606	3.333.203	-0,16	11,43	8,19
6.000-17.999	7.639.762	8.063.822	8.225.664	8.312.159	8.219.698	-1,11	7,59	1,93
5.400-5.999	711.591	692.954	670.425	712.599	752.967	5,66	5,81	8,66
4.800-5.399	860.594	808.430	876.005	869.887	818.657	-5,89	-4,87	1,27
4.200-4.799	784.576	812.446	745.696	785.870	805.809	2,54	2,71	-0,82
3.600-4.199	947.727	939.321	906.316	888.648	854.545	-3,84	-9,83	-9,03
3.000-3.599	886.553	888.333	856.526	825.711	823.745	-0,24	-7,08	-7,27
2.400-2.999	887.553	804.621	693.252	606.376	595.637	-1,77	-32,89	-25,97
0-2.399	247.548	143.765	126.797	102.412	91.302	-10,85	-63,12	-36,49
TOTAL	26.074.709	26.960.044	27.659.050	28.291.199	28.089.573	-0,71	7,73	4,19

1. Compartimentos de SICAV que han remitido estados reservados en la fecha de referencia. Desde julio de 2018 existen compartimentos de propósito especial.

Distribución de las SICAV según su número de accionistas

CUADRO 4.8

Cotas del intervalo: número de accionistas

	2020		2021		III	% Variación en:		
	III	IV	I	II		Un trimestre	Un año	Lo que va de año
Número SICAV (unidades)								
Más de 10.000	0	0	0	0	0	-	-	-
5.001-10.000	1	1	1	1	1	0,00	0,00	0,00
3.001-5.000	2	2	2	2	2	0,00	0,00	0,00
1.001-3.000	6	5	5	5	5	0,00	-16,67	0,00
501-1.000	11	12	11	12	11	-8,33	0,00	-8,33
401-500	7	6	5	4	6	50,00	-14,29	0,00
301-400	74	58	51	45	44	-2,22	-40,54	-24,14
201-300	304	261	257	263	264	0,38	-13,16	1,15
151-200	333	269	255	247	253	2,43	-24,02	-5,95
100-150	1.650	1.736	1.703	1.681	1.676	-0,30	1,58	-3,46
50-99	36	24	40	41	20	-51,22	-44,44	-16,67
0-49	57	54	44	38	28	-26,32	-50,88	-48,15
TOTAL ^{1,2}	2.481	2.428	2.374	2.339	2.310	-1,24	-6,89	-4,86
Número accionistas (unidades)								
Más de 10.000	0	0	0	0	0	-	-	-
5.001-10.000	6.606	6.564	6.527	6.420	6.388	-0,50	-3,30	-2,68
3.001-5.000	7.909	7.691	7.565	7.561	7.552	-0,12	-4,51	-1,81
1.001-3.000	9.343	8.011	7.877	7.963	7.912	-0,64	-15,32	-1,24
501-1.000	7.184	8.032	7.445	7.825	7.265	-7,16	1,13	-9,55
401-500	3.191	2.831	2.333	1.817	2.740	50,80	-14,13	-3,21
301-400	24.440	19.026	16.821	14.896	14.467	-2,88	-40,81	-23,96
201-300	72.156	62.780	62.349	63.363	63.233	-0,21	-12,37	0,72
151-200	59.693	46.934	44.630	43.246	44.334	2,52	-25,73	-5,54
100-150	188.549	197.763	193.912	191.560	190.382	-0,61	0,97	-3,73
50-99	3.224	2.054	3.599	3.678	1.704	-53,67	-47,15	-17,04
0-49	689	660	529	496	426	-14,11	-38,17	-35,45
TOTAL	382.984	362.346	353.587	348.825	346.403	-0,69	-9,55	-4,40

1. Compartimentos de SICAV que han remitido estados reservados en la fecha de referencia.

2. Desde julio de 2018 existen compartimentos de propósito especial.

Principales magnitudes de las sociedades de inversión inmobiliaria

CUADRO 5.1

	2020		2021		% Variación en:			
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Número SII ¹	3	3	2	2	2	0,00	-33,33	-33,33
2. Accionistas	312	315	207	205	208	1,46	-33,33	-33,97
3. Patrimonio (miles euros)	899.522	907.121	889.978	890.154	910.469	2,28	1,22	0,37

1. Sociedades que han remitido estados reservados.

Distribución del patrimonio de las sociedades de inversión inmobiliaria

CUADRO 5.2

Importe en miles de euros

	2020		2021			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Patrimonio (=2+3+4+5)	899.522	907.121	889.978	890.154	910.469	2,28	1,22	0,37
2. Cartera de inversiones inmobiliarias	1.431.853	1.451.129	1.454.528	1.456.851	1.460.718	0,27	2,02	0,66
2.1. Cartera interior	1.426.262	1.447.318	1.449.297	1.448.678	1.446.125	-0,18	1,39	-0,08
2.1.1. de la que viviendas terminadas	1.132.355	1.149.834	1.147.404	1.144.203	1.143.988	-0,02	1,03	-0,51
2.2. Cartera exterior	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Anticipos o entregas a cuenta	0	0	0	0	577	-	-	-
2.4. Inversiones adicionales, complementarias y rehabilitaciones en curso	5.590	3.810	5.231	8.173	14.016	71,49	150,73	267,87
2.5. Indemnizaciones a arrendatarios	0	0	0	0	0	-	-	-
3. Cartera de inversiones financieras	0	0	0	0	0	-	-	-
3.1. Cartera interior	0	0	0	0	0	-	-	-
3.2. Cartera exterior	0	0	0	0	0	-	-	-
3.3. Intereses de la cartera de inversión	0	0	0	0	0	-	-	-
3.4. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0	0	0	0	-	-	-
4. Liquidez	32.464	15.612	10.400	21.871	22.300	1,96	-31,31	42,84
5. Resto	-564.795	-559.619	-574.950	-588.568	-572.549	2,72	-1,37	-2,31

Distribución porcentual del patrimonio de las sociedades de inversión inmobiliaria

CUADRO 5.3

% sobre patrimonio

	2020		2021		
	III	IV	I	II	III
1. Patrimonio (=2+3+4+5)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. Cartera de inversiones inmobiliarias	159,18	159,97	163,43	163,66	160,44
2.1. Cartera interior	158,56	159,55	162,85	162,74	158,83
2.1.1. de la que viviendas terminadas	125,88	126,76	128,92	128,54	125,65
2.2. Cartera exterior	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Anticipos o entregas a cuenta	0,00	0,00	0,00	0,00	0,06
2.4. Inversiones adicionales, complementarias y rehabilitaciones en curso	0,62	0,42	0,59	0,92	1,54
2.5. Indemnizaciones a arrendatarios	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Cartera de inversiones financieras	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3.1. Cartera interior	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3.2. Cartera exterior	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3.3. Intereses de la cartera de inversión	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3.4. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Liquidez	3,61	1,72	1,17	2,46	2,45
5. Resto	-62,79	-61,69	-64,60	-66,12	-62,89

Descomposición de la variación del patrimonio de las sociedades de inversión inmobiliarios

CUADRO 5.4

Importes en miles de euros

	2020		2021		% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4+5)	4.094	7.599	-17.143	176	20.315	-	396,21
2. Puesta circ./recompra de acciones (neto)	0	0	-22.165	1	6.883	-	-
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3 + 4.4)	4.094	7.599	5.022	175	13.432	-	228,09
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.7)	16.149	12.523	17.710	11.984	22.319	86,24	38,21
4.1.1. Alquileres	13.382	14.090	14.006	13.778	14.442	4,82	7,92
4.1.2. Variaciones en el valor de los inmuebles y otros rdtos. derivados de inversiones inmobiliarias	5.712	100	-1.789	2.101	6.215	195,81	8,81
4.1.3. Intereses	0	0	5	254	0	-100,00	-
4.1.4. Dividendos	0	0	0	0	760	-	-
4.1.5. Variación de precios (renta fija)	0	0	0	0	0	-	-
4.1.6. Variación de precios (renta variable)	0	0	0	0	0	-	-
4.1.7. Otros rendimientos ²	-2.945	-1.667	5.488	-4.148	903	-	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.8)	12.099	14.880	12.688	11.808	11.007	-6,78	-9,03
4.2.1. Comisión de gestión	2.307	4.372	1.909	1.835	1.110	-39,51	-51,89
4.2.2. Comisión depositario	114	113	120	110	98	-10,91	-14,04
4.2.3. Por realización de tasaciones	66	51	59	58	56	-3,45	-15,15
4.2.4. Administración de fincas y gastos de comunidad	1.585	1.756	1.780	1.485	1.815	22,22	14,51
4.2.5. Reparaciones y conservación de inmuebles	932	1.054	1.341	1.310	856	-34,66	-8,15
4.2.6. Otros gastos por servicios exteriores	5.041	5.459	5.101	5.136	5.432	5,76	7,76
4.2.7. Otros gastos de gestión corriente	1.478	1.713	1.593	1.551	1.572	1,35	6,36
4.2.8. Otros gastos repercutidos	577	361	784	324	67	-79,32	-88,39
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	44	51	0	0	2.120	-	-
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	0	-	-
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0	0	0	0	0	-	-
4.3.3. Otros ingresos	44	51	0	0	2.120	-	-
4.4. Revalorización inmuebles de uso propio y resultados por enajenación inmovilizado	0	9.905	0	0	0	-	-

1. Variación de patrimonio calculada con los estados remitidos por las sociedades de inversión inmobiliaria a final de cada trimestre ajustada por las bajas producidas durante el mismo, debido a fusiones o liquidaciones.

2. Otros rendimientos incluye, entre otros, diferencias de cambio y otros valores.

Descomposición porcentual de la variación del patrimonio de las sociedades de inversión inmobiliarios

CUADRO 5.5

% sobre patrimonio medio diario¹

	2020		2021		
	III	IV	I	II	III
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4+5)	0,46	0,84	-1,92	0,02	2,26
2. Puesta circ./recompra de acciones (neto)	0,00	0,00	-2,48	0,00	0,77
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3 + 4.4)	0,46	0,84	0,56	0,02	1,49
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.7)	1,80	1,39	1,98	1,35	2,48
4.1.1. Alquileres	1,49	1,56	1,57	1,55	1,61
4.1.2. Variaciones en el valor de los inmuebles y otros rdtos. derivados de inversiones inmobiliarias	0,64	0,01	-0,20	0,24	0,69
4.1.3. Intereses	0,00	0,00	0,00	0,03	0,00
4.1.4. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,08
4.1.5. Variación de precios (renta fija)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (renta variable)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.7. Otros rendimientos ²	-0,33	-0,18	0,61	-0,47	0,10
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.8)	1,35	1,65	1,42	1,33	1,22
4.2.1. Comisión de gestión	0,26	0,49	0,21	0,21	0,12
4.2.2. Comisión depositario	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
4.2.3. Por realización de tasaciones	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
4.2.4. Administración de fincas y gastos de comunidad	0,18	0,19	0,20	0,17	0,20
4.2.5. Reparaciones y conservación de inmuebles	0,10	0,12	0,15	0,15	0,10
4.2.6. Otros gastos por servicios exteriores	0,56	0,61	0,57	0,58	0,60
4.2.7. Otros gastos de gestión corriente	0,16	0,19	0,18	0,17	0,17
4.2.8. Otros gastos repercutidos	0,06	0,04	0,09	0,04	0,01
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	0,01	0,00	0,00	0,24
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,01	0,00	0,00	0,24
4.4. Revalorización inmuebles de uso propio y resultados por enajenación inmovilizado	0,00	1,10	0,00	0,00	0,00

1. Patrimonio medio diario: Es el cociente entre la suma del patrimonio diario de cada fondo en el trimestre de referencia y el número de días transcurridos durante el trimestre de referencia.

2. Otros rendimientos incluye, entre otros, diferencias de cambio y otros valores.

	2020		2021		% Variación en:			
	III	IV	I ^a	II ^a	III ^a	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
IIC de inversión libre								
1. Número ¹	72	76	78	77	78	1,30	8,33	2,63
2. Partícipes	7.968	7.961	8.067	8.299	8.450	1,82	6,05	6,14
3. Patrimonio (miles de euros)	2.695.151	2.912.567	3.085.263	3.272.970	3.352.452	2,43	24,39	15,10
4. Suscripciones (miles de euros)	42.661	125.605	134.400	245.588	157.469	-35,88	269,12	25,37
5. Reembolsos (miles de euros)	119.611	120.511	62.542	157.080	62.821	-60,01	-47,48	-47,87
6. Suscripciones netas (miles de euros)	-76.953	5.095	71.858	88.508	94.648	6,94	-	1.757,66
7. Rendimientos netos (miles de euros)	62.528	212.315	100.837	98.917	-16.385	-	-	-
8. Rentabilidad (%)	1,63	7,66	2,77	3,36	-1,00	-	-	-
9. Rendimientos de gestión (%) ²	2,80	7,93	3,77	3,76	-0,41	-	-	-
10. Gastos de comisión de gestión (%) ²	0,44	0,53	0,29	0,58	0,26	-55,17	-40,91	-50,94
11. Gastos de financiación (%) ²	0,00	0,02	0,04	0,03	0,03	0,00	-	50,00
IIC de IIC de inversión libre								
1. Número ¹	7	7	8	9	10	11,11	42,86	42,86
2. Partícipes	2.865	2.858	3.020	3.848	4.457	15,83	55,57	55,95
3. Patrimonio (miles de euros)	622.003	652.787	666.010	727.337	676.140	-7,04	8,70	3,58
4. Suscripciones (miles de euros)	1	18.091	4.642	45.918	26.759	-41,72	-	47,91
5. Reembolsos (miles de euros)	20	2.565	11.730	172	91.368	-	-	-
6. Suscripciones netas (miles de euros)	-19	15.526	-7.088	45.746	-64.610	-	-	-
7. Rendimientos netos (miles de euros)	9.727	15.259	20.311	15.582	13.413	-13,92	37,89	-12,10
8. Rentabilidad (%)	1,59	2,44	3,14	2,18	1,78	-18,35	11,95	-27,05
9. Rendimientos de gestión (%) ³	1,75	2,55	3,49	2,72	2,53	-6,99	44,57	-0,78
10. Gastos de comisión de gestión (%) ³	0,34	0,34	0,33	0,34	0,38	11,76	11,76	11,76
11. Gastos de comisión de depósito (%) ³	0,01	0,02	0,01	0,01	0,02	100,00	100,00	0,00

1. Compartimentos que han remitido estados reservados.

2. Porcentaje sobre patrimonio medio mensual.

3. Porcentaje sobre patrimonio medio diario.

a. Datos actualizados en febrero 2022.

Distribución del patrimonio de las IIC de IIC de inversión libre

CUADRO 6.2

Importes en miles de euros

	2020		2021			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4)	622.003	652.787	666.010	727.337	676.140	-7,04	8,70	3,58
2. INVERSIONES FINANCIERAS	562.296	582.869	611.702	660.800	682.103	3,22	21,31	17,03
2.1. Cartera interior	12.788	14.974	14.802	16.868	10.598	-37,17	-17,13	-29,22
2.2. Cartera exterior	549.509	567.895	596.900	643.931	671.505	4,28	22,20	18,24
2.3. Intereses de la cartera de inversión	0	0	0	0	0	-	-	-
2.4. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0	0	0	0	-	-	-
3. LIQUIDEZ (TESORERÍA)	58.276	68.824	53.025	65.018	65.081	0,10	11,68	-5,44
4. RESTO	1.430	1.094	1.282	1.520	-71.044	-	-	-

Distribución porcentual del patrimonio de las IIC de IIC de inversión libre

CUADRO 6.3

% sobre patrimonio

	2020		2021		
	III	IV	I	II	III
1. PATRIMONIO (=2+3+4)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. INVERSIONES FINANCIERAS	90,40	89,29	91,85	90,85	100,88
2.1. Cartera interior	2,06	2,29	2,22	2,32	1,57
2.2. Cartera exterior	88,35	87,00	89,62	88,53	99,31
2.3. Intereses de la cartera de inversión	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.4. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. LIQUIDEZ (TESORERÍA)	9,37	10,54	7,96	8,94	9,63
4. RESTO	0,23	0,17	0,19	0,21	-10,51

Descomposición de la variación del patrimonio de las IIC de IIC de inversión libre

CUADRO 6.4

Importes en miles de euros

	2020		2021			% Variación en:	
	III	IV	I ^a	II ^a	III ^a	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	9.708	30.784	13.223	61.328	-51.197	-	-
2. Suscripciones/ reembolsos (neto)	-19	15.526	-7.088	45.746	-64.610	-	-
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3)	9.727	15.259	20.311	15.582	13.413	-13,92	37,89
4.1. Rendimientos de gestión	10.814	16.011	22.929	18.453	16.614	-9,97	53,63
4.1.1. Intereses	-28	-27	-23	-19	-19	0,00	32,14
4.1.2. Dividendos	2.174	2.663	2.214	2.216	2.089	-5,73	-3,91
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-291	-187	504	-18	42	-	-
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	79	-86	-72	2.016	-2.186	-	-
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0	0	0	0	0	-	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	2.439	7.886	27.665	12.746	21.114	65,65	765,68
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	6.975	6.829	-7.590	1.541	-4.596	-	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	-534	-1.069	230	-29	170	-	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	2.494	2.569	2.618	2.871	3.205	11,63	28,51
4.2.1. Comisión de gestión	2.118	2.153	2.141	2.311	2.475	7,10	16,86
4.2.2. Comisión de depósito	68	96	96	102	109	6,86	60,29
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	308	320	382	459	621	35,29	101,62
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	1.407	1.817	0	0	4	-	-99,72
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	0	-	-
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0	0	0	0	0	-	-
4.3.3. Otros ingresos	1.406	1.817	0	0	4	-	-99,72

1. Variación de patrimonio calculada con los estados remitidos por las IIC de IIC de inversión libre a final de cada trimestre ajustada por las bajas producidas durante el mismo, debido a fusiones o liquidaciones.

2. Otros rendimientos incluye, entre otros, diferencias de cambio y otros valores.

a. Datos actualizados en febrero 2022.

Descomposición porcentual de la variación del patrimonio de las IIC de IIC de inversión libre

CUADRO 6.5

% sobre patrimonio medio diario¹

	2020		2021		
	III	IV	I ^a	II ^a	III ^a
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	1,57	4,91	2,01	9,04	-7,79
2. Suscripciones/ reembolsos (neto)	0,00	2,48	-1,08	6,74	-9,83
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3)	1,58	2,43	3,09	2,30	2,04
4.1. Rendimientos de gestión	1,75	2,55	3,49	2,72	2,53
4.1.1. Intereses	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.2. Dividendos	0,35	0,42	0,34	0,33	0,32
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-0,05	-0,03	0,08	0,00	0,01
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,01	-0,01	-0,01	0,30	-0,33
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,40	1,26	4,21	1,88	3,21
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	1,13	1,09	-1,15	0,23	-0,70
4.1.8. Otros rendimientos ²	-0,09	-0,17	0,03	0,00	0,03
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.4)	0,40	0,41	0,40	0,42	0,49
4.2.1. Comisión de gestión	0,34	0,34	0,33	0,34	0,38
4.2.2. Comisión de depósito	0,01	0,02	0,01	0,01	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,05	0,05	0,06	0,07	0,09
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,23	0,29	0,00	0,00	0,00
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,23	0,29	0,00	0,00	0,00

1. Patrimonio medio diario: Es el cociente entre la suma del patrimonio diario de cada fondo en el trimestre de referencia y el número de días transcurridos durante el trimestre de referencia.

2. Otros rendimientos incluye, entre otros, diferencias de cambio y otros valores.

a. Datos actualizados en febrero 2022.

Descomposición de la variación del patrimonio de las IIC de inversión libre

CUADRO 6.6

Importes en miles de euros

	2020		2021			% Variación en:	
	III	IV	I	II	III	Un	
						trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-9.354	217.416	172.695	187.708	79.481	-57,66	-
2. Suscripciones/ reembolsos (neto)	-76.953	5.095	71.858	88.508	94.648	6,94	-
3. Beneficios brutos distribuidos	5.070	6	0	284	1.218	328,87	-75,98
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3)	62.528	212.315	100.837	98.917	-16.385	-	-
4.1. Rendimientos de gestión	75.019	223.020	114.242	120.626	-13.564	-	-
4.2. Gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	14.309	18.179	14.790	23.648	16.431	-30,52	14,83
4.2.1. Comisión de gestión	11.851	14.818	8.863	18.711	8.777	-53,09	-25,94
4.2.2. Gastos de financiación	20	523	1.137	889	1.001	12,60	-
4.2.3. Otros gastos	2.438	2.838	4.790	4.048	6.654	64,38	172,93
4.3. Otros ingresos	1.818	7.475	1.385	1.938	13.610	602,27	648,62

1. Variación de patrimonio calculada con los estados remitidos por las IIC de inversión libre a final de cada trimestre ajustada por las bajas producidas durante el mismo, debido a fusiones o liquidaciones.

Descomposición porcentual de la variación del patrimonio de las IIC de inversión libre

CUADRO 6.7

% sobre patrimonio medio mensual

	2020		2021		
	III	IV	I	II	III
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-0,35	7,73	5,71	5,85	2,39
2. Suscripciones/ reembolsos (neto)	-2,87	0,18	2,37	2,76	2,85
3. Beneficios brutos distribuidos	0,19	0,00	0,00	0,01	0,04
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3)	2,33	7,55	3,33	3,08	-0,49
4.1. Rendimientos de gestión	2,80	7,93	3,77	3,76	-0,41
4.2. Gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,53	0,65	0,49	0,74	0,50
4.2.1. Comisión de gestión	0,44	0,53	0,29	0,58	0,26
4.2.2. Gastos de financiación	0,00	0,02	0,04	0,03	0,03
4.2.3. Otros gastos	0,09	0,10	0,16	0,13	0,20
4.3. Otros ingresos	0,07	0,27	0,05	0,06	0,41

Número, volumen de inversión y número de inversores de las instituciones de inversión colectiva extranjeras registradas en la CNMV que se comercializan en España

CUADRO 7.1

	2020		2021			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
NÚMERO DE IIC EXTRANJERAS REGISTRADAS								
1. Fondos	404	407	421	423	424	0,24	4,95	4,18
2. Sociedades	638	641	625	635	644	1,42	0,94	0,47
3. Total IIC extranjeras	1.042	1.048	1.046	1.058	1.068	0,95	2,50	1,91
PARTÍCIPES								
1. Fondos	568.132	592.053	635.555	697.470	723.358	3,71	27,32	22,18
2. Sociedades	3.371.866	3.720.287	4.229.637	4.533.979	4.885.935	7,76	44,90	31,33
3. Total IIC extranjeras	3.939.998	4.312.340	4.865.192	5.231.449	5.609.293	7,22	42,37	30,08
VOLUMEN DE INVERSIÓN¹ (miles de euros)								
1. Fondos	26.815.695	27.355.462	27.861.659	32.796.988	34.459.841	5,07	28,51	25,97
2. Sociedades	163.508.624	172.063.842	191.989.656	217.130.650	227.274.002	4,67	39,00	32,09
3. Total IIC extranjeras	190.324.319	199.419.304	219.851.315	249.927.638	261.733.844	4,72	37,52	31,25
ESTADO DE ORIGEN								
1. Luxemburgo	468	472	480	486	493	1,44	5,34	4,45
2. Francia	224	225	228	229	228	-0,44	1,79	1,33
3. Irlanda	221	222	221	224	225	0,45	1,81	1,35
4. Alemania	46	45	48	50	50	0,00	8,70	11,11
5. Reino Unido	23	23	0	0	0	-	-100,00	-100,00
6. Países Bajos	4	3	3	3	3	0,00	-25,00	0,00
7. Austria	31	32	34	34	33	-2,94	6,45	3,13
8. Bélgica	5	5	5	5	5	0,00	0,00	0,00
9. Dinamarca	1	1	1	1	1	0,00	0,00	0,00
10. Finlandia	12	13	14	14	14	0,00	16,67	7,69
11. Liechtenstein	4	4	4	4	4	0,00	0,00	0,00
12. Portugal	3	3	3	3	3	0,00	0,00	0,00
13. Suecia	0	0	5	5	9	80,00	-	-

1. Volumen de inversión: Importe resultante de multiplicar el número de acciones o participaciones en poder de los inversores, al final del período, por su valor en euros en dicha fecha.

Distribución de las instituciones de inversión colectiva extranjeras que se comercializan en España según volumen de inversión

CUADRO 7.2

Cotas del intervalo: miles de euros

	2020		2021			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
Número IIC (unidades)								
Más de 30.000	281	282	293	301	306	1,66	8,90	8,51
12.001-30.000	68	76	76	80	81	1,25	19,12	6,58
6.001-12.000	58	51	61	58	65	12,07	12,07	27,45
3.001-6.000	62	63	55	59	48	-18,64	-22,58	-23,81
1.201-3.000	53	51	49	46	50	8,70	-5,66	-1,96
601-1.200	40	40	37	47	43	-8,51	7,50	7,50
301-600	35	45	41	38	38	0,00	8,57	-15,56
101-300	51	39	44	35	41	17,14	-19,61	5,13
0-100	71	77	63	71	65	-8,45	-8,45	-15,58
TOTAL	719	724	719	735	737	0,27	2,50	1,80
Volumen de inversión								
Más de 30.000	188.053.948	197.013.359	217.472.775	247.454.946	259.174.597	4,74	37,82	31,55
12.001-30.000	1.337.700	1.522.273	1.482.839	1.586.094	1.620.468	2,17	21,14	6,45
6.001-12.000	512.933	449.613	510.108	470.936	556.863	18,25	8,56	23,85
3.001-6.000	255.728	270.698	232.116	255.966	213.229	-16,70	-16,62	-21,23
1.201-3.000	102.607	99.282	93.632	92.899	104.118	12,08	1,47	4,87
601-1.200	32.831	33.969	31.382	40.459	37.427	-7,49	14,00	10,18
301-600	16.453	20.387	18.211	16.651	17.044	2,36	3,59	-16,40
101-300	9.955	7.469	8.375	7.273	7.994	9,91	-19,70	7,03
0-100	2.164	2.254	1.877	2.413	2.104	-12,81	-2,77	-6,65
TOTAL	190.324.319	199.419.304	219.851.315	249.927.638	261.733.844	4,72	37,52	31,25

Distribución de las instituciones de inversión colectiva extranjeras que se comercializan en España según su número de partícipes/accionistas

CUADRO 7.3

partícipes/accionistas

	2020		2021			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
Número IIC (unidades)								
Más de 800	227	230	234	244	244	0,00	7,49	6,09
601-800	21	29	32	27	29	7,41	38,10	0,00
401-600	32	27	32	38	34	-10,53	6,25	25,93
251-400	42	44	41	40	34	-15,00	-19,05	-22,73
151-250	37	34	36	40	45	12,50	21,62	32,35
61-150	70	68	68	67	71	5,97	1,43	4,41
21-60	77	69	76	77	70	-9,09	-9,09	1,45
11-20	43	51	47	42	44	4,76	2,33	-13,73
0-10	170	172	153	160	166	3,75	-2,35	-3,49
TOTAL	719	724	719	735	737	0,27	2,50	1,80
Número Partícipes/Accionistas								
Más de 800	3.877.740	4.246.781	4.795.209	5.162.575	5.541.485	7,34	42,91	30,49
601-800	14.416	20.051	22.721	18.817	20.445	8,65	41,82	1,96
401-600	15.662	13.398	15.582	19.234	16.866	-12,31	7,69	25,88
251-400	13.595	14.254	13.194	12.251	10.979	-10,38	-19,24	-22,98
151-250	7.082	6.574	7.267	7.686	8.802	14,52	24,29	33,89
61-150	7.245	7.077	7.009	6.578	6.694	1,76	-7,61	-5,41
21-60	2.900	2.723	2.877	3.016	2.682	-11,07	-7,52	-1,51
11-20	643	770	673	608	663	9,05	3,11	-13,90
0-10	715	712	660	684	677	-1,02	-5,31	-4,92
TOTAL	3.939.998	4.312.340	4.865.192	5.231.449	5.609.293	7,22	42,37	30,08

Importes en miles de euros

	2016	2017	2018	2019	2020
ACTIVO					
A) ACTIVO NO CORRIENTE	0	3	1.363	4	1.268
I. Inmovilizado intangible	0	0	0	0	0
II. Inmovilizado material	0	0	0	0	0
1. Bienes inmuebles de uso propio	0	0	0	0	0
2. Mobiliario y enseres	0	0	0	0	0
III. Activos por impuesto diferido	0	3	1.363	4	1.268
B) ACTIVO CORRIENTE	239.649.980	267.330.805	261.139.259	281.221.059	281.121.171
I. Deudores	1.740.470	2.380.755	2.890.125	2.292.058	2.110.431
II. Cartera de inversiones financieras	219.516.866	244.961.459	241.351.873	257.193.871	256.807.756
1. Cartera interior	95.381.802	83.000.632	74.524.027	66.633.618	54.778.841
1.1. Valores representativos de deuda	62.962.270	55.219.740	50.410.668	44.596.679	38.386.718
1.2. Instrumentos de patrimonio	8.529.944	10.911.732	10.868.351	9.047.884	6.185.340
1.3. Instituciones de Inversión colectiva	6.249.484	7.625.860	6.984.858	8.581.861	8.511.022
1.4. Depósitos en EECC	17.077.714	8.627.910	5.838.821	3.986.242	1.328.498
1.5. Derivados	553.897	608.546	416.096	416.029	352.676
1.6. Otros	8.493	6.844	5.233	4.923	14.587
2. Cartera exterior	123.495.489	161.745.667	166.738.856	190.451.670	201.962.954
2.1. Valores representativos de deuda	56.239.924	67.786.661	74.140.508	83.774.359	86.110.947
2.2. Instrumentos de patrimonio	20.035.250	27.081.840	26.660.787	33.115.886	33.886.139
2.3. Instituciones de Inversión colectiva	46.435.062	66.099.912	65.624.284	73.054.360	81.358.176
2.4. Depósitos en EECC	81.122	74.879	21.100	4.500	143
2.5. Derivados	701.848	701.006	290.941	501.645	606.794
2.6. Otros	2.283	1.368	1.236	921	755
3. Intereses de la cartera de inversión	633.594	200.165	73.474	93.744	55.748
4. Inversiones morosas, dudosas o en litigio	5.981	14.995	15.516	14.839	10.213
III. Periodificaciones	39	118	161	9	5
IV. Tesorería	18.392.605	19.988.472	16.897.101	21.735.121	22.202.979
TOTAL ACTIVO	239.649.980	267.330.808	261.140.622	281.221.063	281.122.439

Importes en miles de euros

	2016	2017	2018	2019	2020
PATRIMONIO Y PASIVO					
A) PATRIMONIO ATRIBUIDO A PARTICIPES O ACCIONISTAS	237.862.228	265.194.787	259.094.963	279.377.401	279.694.467
A.1) Fondos reembolsables atribuidos a participes o accionistas	237.862.228	265.194.787	259.094.963	279.377.401	279.694.467
I. Capital	14.181	150.677	15.693	15.693	0
II. Participes	188.305.326	212.812.844	226.708.689	215.415.857	236.777.461
III. Prima de emisión	0	0	0	0	0
IV. Reservas	1.632.086	1.682.048	4.181.573	4.768.637	4.845.949
V. (Acciones propias)	0	0	0	0	0
VI. Resultados de ejercicios anteriores	45.872.600	44.642.457	42.112.559	41.298.074	38.160.594
VII. Otras aportaciones de socios	0	0	0	0	0
VIII. Resultado del ejercicio	2.039.176	5.908.763	-13.921.852	17.884.120	-81.323
IX. (Dividendo a cuenta)	-1.141	-2.002	-1.699	-4.981	-8.215
A.2) Ajustes por cambios de valor en inmovilizado material de uso propio	0	0	0	0	0
A.3) Otro patrimonio atribuido	0	0	0	0	0
B) PASIVO NO CORRIENTE	6	2	0	6	0
I. Provisiones a largo plazo	0	0	0	0	0
II. Deudas a largo plazo	6	0	0	0	0
III. Pasivos por impuesto diferido	0	2	0	6	0
C) PASIVO CORRIENTE	1.787.746	2.136.019	2.045.659	1.843.656	1.427.972
I. Provisiones a corto plazo	165	0	0	118	258
II. Deudas a corto plazo	21.247	42.548	21.808	42.591	38.655
III. Acreedores	1.386.857	1.728.724	1.685.635	1.351.671	834.976
IV. Pasivos financieros	1.644	0	1.841	2.614	380
V. Derivados	375.733	363.479	335.718	443.160	550.524
VI. Periodificaciones	2.100	1.268	657	3.501	3.179
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	239.649.980	267.330.808	261.140.622	281.221.063	281.122.439
CUENTAS DE ORDEN					
1. CUENTAS DE COMPROMISO	105.726.418	115.705.589	120.545.137	81.379.228	100.495.243
1.1. Compromisos por operaciones largas de derivados	70.206.175	67.616.275	61.225.621	58.930.231	67.695.013
1.2. Compromisos por operaciones cortas de derivados	35.520.243	48.089.315	59.319.516	22.448.998	32.800.230
2. OTRAS CUENTAS DE ORDEN	40.316.979	63.890.504	52.919.755	62.866.220	60.524.511
2.1. Valores cedidos en préstamo por la IIC	0	0	0	0	0
2.2. Valores aportados como garantía por la IIC	14.752	4.650	2.801	19.491	29.586
2.3. Valores recibidos en garantía por la IIC	608.723	448.031	247.317	696.187	324.070
2.4. Capital nominal no suscrito ni en circulación (SICAV)	17.099	100.887	30.070	54.729	54.729
2.5. Pérdidas fiscales a compensar	15.048.679	15.109.915	17.420.642	25.281.356	19.686.668
2.6. Otros	24.627.726	48.227.021	35.218.926	36.814.457	40.429.458
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	146.043.396	179.596.093	173.464.893	144.245.449	161.019.754

1. No incluye IICICIL ni IICIL.

Cuenta de pérdidas y ganancias consolidada de los fondos de inversión¹

CUADRO 8.2

Importes en miles de euros

	2016	2017	2018	2019	2020
1. Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	468	917	1.588	1.249	1.012
2. Comisiones retrocedidas	50.727	56.044	58.836	39.713	32.099
3. Gastos de Personal	0	0	0	0	0
4. Otros gastos de explotación	-2.283.798	-2.512.675	-2.583.377	-2.549.482	-2.478.341
4.1. Comisión de gestión	-2.053.222	-2.264.672	-2.310.665	-2.263.034	-2.186.517
4.2. Comisión depositario	-179.098	-191.802	-200.462	-196.621	-199.791
4.3. Otros	-51.479	-56.201	-72.250	-89.827	-92.033
5. Amortización del inmovilizado material	0	0	0	0	0
6. Excesos de provisiones	0	0	0	0	0
7. Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	0	-4.863	0	0	0
A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	-2.232.603	-2.460.576	-2.522.953	-2.508.520	-2.445.231
8. Ingresos financieros	3.630.250	2.778.048	2.850.567	2.655.463	2.191.180
9. Gastos financieros	-327.736	-274.575	-270.987	-308.754	-337.945
10. Variación del valor razonable en instrumentos financieros	3.433.869	2.696.879	-11.759.877	14.795.481	4.274.966
10.1. Por operaciones de la cartera interior	392.990	604.705	-2.098.625	1.787.076	-70.595
10.2. Por operaciones de la cartera exterior	3.164.577	1.975.465	-9.268.340	12.737.527	4.298.137
10.3. Por operaciones con derivados	-88.500	173.410	-344.528	198.487	138.761
10.4. Otros	-35.198	-56.700	-48.384	72.391	-91.338
11. Diferencias de cambio	37.023	-260.662	11.701	29.938	-311.883
12. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	-2.477.995	3.477.102	-2.229.212	3.307.420	-3.409.398
12.1. Deterioros	-1.373	-42	-33.643	0	-250
12.2. Resultados por operaciones de la cartera interior	-335.804	331.684	-174.492	389.714	-1.229.867
12.3. Resultados por operaciones de la cartera exterior	-1.379.199	1.488.414	-643.214	2.669.886	-2.280.254
12.4. Resultados por operaciones con derivados	-765.819	1.689.052	-1.372.846	248.081	96.736
12.5. Otros	4.200	-32.006	-5.018	-261	4.237
A.2) RESULTADO FINANCIERO	4.295.411	8.416.793	-11.397.809	20.479.548	2.406.920
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	2.062.807	5.956.217	-13.920.761	17.971.028	-38.311
13. Impuesto sobre beneficios	-23.631	-47.454	-1.091	-86.908	-43.012
A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO	2.039.176	5.908.763	-13.921.852	17.884.120	-81.323

1. No incluye IICICL ni IICIL.

Importes en miles de euros

	2016	2017	2018	2019	2020
ACTIVO					
A) ACTIVO NO CORRIENTE	68.053	0	0	0	0
I. Inmovilizado intangible	0	0	0	0	0
II. Inmovilizado material	3	0	0	0	0
1. Bienes inmuebles de uso propio	0	0	0	0	0
2. Mobiliario y enseres	3	0	0	0	0
III. Cartera de inversiones inmobiliarias	68.050	0	0	0	0
1. Cartera interior de inmuebles y derechos	68.050	0	0	0	0
1.1. Inmuebles en fase de construcción	0	0	0	0	0
1.2. Inmuebles terminados	74.688	0	0	0	0
1.3. Concesiones administrativas	0	0	0	0	0
1.4. Otros derechos reales	0	0	0	0	0
1.5. Compromisos de compra de inmuebles	0	0	0	0	0
1.6. Compra de opciones de compra de inmuebles	0	0	0	0	0
1.7. Acciones en sociedades tenedoras y entidades de arrendamiento	0	0	0	0	0
1.8. Opciones sobre la cartera de inversiones inmobiliarias	-6.638	0	0	0	0
1.9. Otros	0	0	0	0	0
2. Cartera exterior de inmuebles y derechos	0	0	0	0	0
2.1. Sociedades tenedoras de inmuebles	0	0	0	0	0
2.2. Otros	0	0	0	0	0
3. Anticipos o entregas a cuenta	0	0	0	0	0
4. Cuentas transitorias	0	0	0	0	0
4.1. Inversiones adicionales, complementarias y rehabilitaciones en curso	0	0	0	0	0
4.2. Indemnizaciones a arrendatarios	0	0	0	0	0
IV. Activos por impuesto diferido	0	0	0	0	0
B) ACTIVO CORRIENTE	313.908	361.066	310.190	310.174	311.624
I. Deudores	257.113	308.492	308.945	308.945	308.960
1. Deudores por venta de inmuebles	298	0	0	0	0
2. Deudores por alquileres	205	0	0	0	0
3. Deudores dudosos o morosos	201	0	0	0	0
4. Deudores dudosos o morosos avalados o garantizados	51	0	0	0	0
5. Otros deudores	256.358	308.492	308.945	308.945	308.960
II. Cartera de inversiones financieras	3.998	441	0	0	0
1. Cartera interior	3.998	441	0	0	0
2. Cartera exterior	0	0	0	0	0
3. Intereses de la cartera de inversión	0	0	0	0	0
4. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0	0	0	0
III. Periodificaciones	28	0	0	0	0
IV. Tesorería	52.769	52.133	1.245	1.229	2.664
TOTAL ACTIVO	381.961	361.066	310.190	310.174	311.624

Importes en miles de euros

	2016	2017	2018	2019	2020
PATRIMONIO Y PASIVO					
A) PATRIMONIO ATRIBUIDO A PARTICIPES O ACCIONISTAS	370.060	360.044	309.380	309.387	310.834
A-1) Fondos reembolsables atribuidos a participes o accionistas	389.660	360.044	309.380	309.387	310.834
I. Capital	0	0	0	0	0
II. Participes	363.535	339.279	278.742	278.817	278.816
III. Prima de emisión	0	0	0	0	0
IV. Reservas	13.104	8.045	12.909	12.909	12.909
V. (Acciones propias)	0	0	0	0	0
VI. Resultados de ejercicios anteriores	17.654	21.607	17.654	17.654	17.662
VII. Otras aportaciones de socios	0	0	0	0	0
VIII. Resultado del ejercicio	-4.633	-8.887	75	7	1.447
IX. (Dividendo a cuenta)	0	0	0	0	0
material	-19.907	0	0	0	0
I. Ajustes por plusvalías de las inversiones inmobiliarias e inmovilizado material	296	0	0	0	0
II. Ajustes por minusvalías de las inversiones inmobiliarias e inmovilizado material	-20.204	0	0	0	0
A-3) Otro patrimonio atribuido	308	0	0	0	0
B) PASIVO NO CORRIENTE	4.320	0	0	0	0
I. Provisiones a largo plazo	0	0	0	0	0
II. Deudas a largo plazo	4.320	0	0	0	0
III. Pasivos por impuesto diferido	0	0	0	0	0
C) PASIVO CORRIENTE	7.580	1.022	810	787	790
I. Provisiones a corto plazo	1.389	268	258	235	235
II. Deudas a corto plazo	964	2	2	2	2
III. Acreedores	5.201	752	550	550	553
V. Periodificaciones	26	0	0	0	0
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	381.961	361.066	310.190	310.174	311.624
CUENTAS DE ORDEN					
1. CUENTAS DE RIESGO Y DE COMPROMISO					
1.1. Compromisos por compra de inmuebles	0	0	0	0	0
1.2. Compromisos de venta de inmuebles	22.100	0	0	0	0
1.3. Contratos de arras	0	0	0	0	0
1.4. Derechos de compra de opciones de compra de inmuebles	0	0	0	0	0
1.5. Importes pendientes de desembolsar por inmuebles en fase de construcción	5.095	0	0	0	0
1.6. Otras cuentas de riesgo y compromiso	0	0	0	0	0
TOTAL CUENTAS DE RIESGO Y COMPROMISO	27.195	0	0	0	0
2. OTRAS CUENTAS DE ORDEN					
2.1. Capital nominal no suscrito (SII)	0	0	0	0	0
2.2. Avaluos recibidos	31	0	0	0	0
2.3. Avaluos emitidos	0	0	0	0	0
2.4. Indemnizaciones previstas pendientes de confirmar	0	0	0	0	0
2.4. Pérdidas fiscales a compensar	117.394	118.678	68.690	68.691	68.524
2.6. Otras cuentas de orden	0	0	0	0	0
TOTAL OTRAS CUENTAS DE ORDEN	117.424	118.678	68.690	68.691	68.524

Cuenta de pérdidas y ganancias consolidada de los fondos de inversión inmobiliaria

CUADRO 8.4

Importes en miles de euros

	2016	2017	2018	2019	2020
1. Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	0	0	0	0	0
2. Comisiones retrocedidas	31	0	0	0	0
3. Ingresos por alquiler	7.924	1.691	85	17	1.211
4. Gastos de Personal	0	0	0	0	0
5. Otros gastos de explotación	-7.177	-1.047	-22	-119	-188
5.1. Comisión de gestión	-1.256	-404	-73	-73	-73
5.2. Comisión depositario	-142	-58	-11	-11	-11
5.3. Otros	-5.779	-584	63	-35	-103
6. Deterioro de inversiones inmobiliarias	57.622	1.000	0	0	0
6.1. Incrementos de deterioro	-4.591	-799	0	0	0
6.2. Reversión del deterioro	62.213	1.800	0	0	0
7. Resultados por enajenaciones y otros de inversiones inmobiliarias	-60.699	-10.238	11	103	272
7.1. Resultados positivos	893	192	12	103	272
7.2. Resultados negativos	-61.592	-10.430	-1	0	0
8. Compensaciones e indemnizaciones por deterioro o pérdida de inversiones inmobiliarias	1	0	0	0	0
9. Amortización de las inversiones inmobiliarias e inmovilizado material	-2.509	-250	0	0	0
10. Excesos de provisiones	132	15	0	0	0
11. Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado material	0	0	0	0	0
A.1) RESULTADO DE EXPLOTACION	-4.676	-8.827	75	1	1.295
12. Ingresos financieros	2.452	15	1	6	159
13. Gastos financieros	-3	-4	0	0	-4
14. Variación del valor razonable en instrumentos financieros	-2.385	-44	0	0	0
15. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	-20	-19	0	0	0
16. Diferencias de cambio	0	0	0	0	0
A.2) RESULTADO FINANCIERO	43	-53	0	6	155
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	-4.633	-8.880	75	7	1.450
17. Impuesto sobre beneficios	0	-7	0	0	-3
A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO	-4.633	-8.887	75	7	1.447

Importes en miles de euros

	2016	2017	2018	2019	2020
ACTIVO					
A) ACTIVO NO CORRIENTE	82	560	550	545	533
I. Inmovilizado intangible	2	2	3	2	2
II. Inmovilizado material	80	558	547	542	531
1. Bienes inmuebles de uso propio	57	542	535	535	530
2. Mobiliario y enseres	23	16	12	8	1
III. Activos por impuesto diferido	0	0	0	0	0
B) ACTIVO CORRIENTE	32.354.062	31.639.223	27.987.535	28.975.015	27.130.140
I. Deudores	401.683	398.344	386.025	352.008	339.301
II. Cartera de inversiones financieras	28.160.676	28.819.191	24.869.516	25.963.085	24.571.439
1. Cartera interior	7.704.591	6.230.224	5.029.111	4.585.478	3.419.215
1.1. Valores representativos de deuda	2.387.423	1.650.246	1.429.061	1.213.750	732.074
1.2. Instrumentos de patrimonio	2.871.876	2.674.528	2.193.661	1.982.785	1.601.227
1.3. Instituciones de Inversión colectiva	1.485.309	1.625.855	1.193.752	1.232.166	967.680
1.4. Depósitos en EECC	923.653	235.692	163.907	98.340	47.625
1.5. Derivados	1.949	4.204	2.545	1.656	4.755
1.6. Otros	34.381	39.699	46.184	56.782	65.853
2. Cartera exterior	20.416.042	22.571.227	19.813.441	21.348.009	21.129.925
2.1. Valores representativos de deuda	4.240.724	4.393.110	4.225.339	4.595.463	3.227.033
2.2. Instrumentos de patrimonio	6.465.531	6.987.782	5.979.133	6.133.832	6.548.055
2.3. Instituciones de Inversión colectiva	9.652.980	11.153.540	9.540.934	10.548.978	11.297.438
2.4. Depósitos en EECC	6.685	0	0	1.071	0
2.5. Derivados	41.681	27.902	53.488	56.121	44.798
2.6. Otros	8.441	8.892	14.547	12.543	12.601
3. Intereses de la cartera de inversión	31.087	8.137	21.856	25.589	17.383
4. Inversiones morosas, dudosas o en litigio	8.956	9.604	5.108	4.010	4.915
III. Periodificaciones	15	17	45	76	97
IV. Tesorería	3.791.689	2.421.671	2.731.949	2.659.846	2.219.303
TOTAL ACTIVO	32.354.144	31.639.782	27.988.085	28.975.559	27.130.673

Importes en miles de euros

	2016	2017	2018	2019	2020
PATRIMONIO Y PASIVO					
A) PATRIMONIO ATRIBUIDO A PARTICIPES O ACCIONISTAS	32.091.616	31.424.665	27.835.909	28.792.742	26.960.044
A.1) Fondos reembolsables atribuidos a participantes o accionistas	32.091.616	31.424.149	27.835.400	28.792.234	26.959.015
I. Capital	29.075.323	27.107.407	26.281.130	25.193.642	24.175.922
II. Participes	2.404	3.567	-595	-680	0
III. Prima de emisión	3.985.266	4.208.335	4.375.004	4.369.686	4.386.468
IV. Reservas	10.256.027	10.221.908	11.343.848	10.779.212	11.461.734
V. (Acciones propias)	-11.522.718	-11.214.052	-11.573.442	-12.092.787	-12.879.277
VI. Resultados de ejercicios anteriores	-643.739	-451.947	-303.979	-2.469.665	-518.947
VII. Otras aportaciones de socios	0	0	0	0	0
VIII. Resultado del ejercicio	940.186	1.549.457	-2.286.415	3.014.723	333.265
IX. (Dividendo a cuenta)	-1.133	-527	-150	-1.897	-150
A.2) Ajustes por cambios de valor en inmovilizado material de uso propio	0	516	508	508	1.029
A.3) Otro patrimonio atribuido	0	0	0	0	0
B) PASIVO NO CORRIENTE	501	5	5	5	5
I. Provisiones a largo plazo	500	0	0	0	0
II. Deudas a largo plazo	0	0	0	0	0
III. Pasivos por impuesto diferido	1	5	5	5	5
C) PASIVO CORRIENTE	262.027	215.113	152.171	182.812	170.624
I. Provisiones a corto plazo	26	64	31	31	203
II. Deudas a corto plazo	444	1	920	514	199
III. Acreedores	226.776	199.090	121.312	157.971	146.148
IV. Pasivos financieros	0	0	0	0	0
V. Derivados	33.024	14.300	28.701	22.815	22.587
VI. Periodificaciones	1.757	1.658	1.206	1.480	1.486
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	32.354.144	31.639.782	27.988.085	28.975.559	27.130.673
CUENTAS DE ORDEN					
1. CUENTAS DE COMPROMISO	6.081.665	4.515.373	4.706.470	6.649.170	3.912.331
1.1. Compromisos por operaciones largas de derivados	3.141.311	1.843.517	2.515.901	3.384.980	2.019.152
1.2. Compromisos por operaciones cortas de derivados	2.940.354	2.671.856	2.190.569	3.264.189	1.893.180
2. OTRAS CUENTAS DE ORDEN	58.902.399	52.594.694	50.500.109	48.740.397	44.757.999
2.1. Valores cedidos en préstamo por la IIC	0	0	0	0	0
2.2. Valores aportados como garantía por la IIC	0	0	0	0	0
2.3. Valores recibidos en garantía por la IIC	0	0	0	24.429	4.939
2.4. Capital nominal no suscrito ni en circulación (SICAV)	56.771.446	49.524.915	47.578.283	44.589.643	41.990.937
2.5. Pérdidas fiscales a compensar	876.496	684.614	1.474.281	2.213.508	1.083.182
2.6. Otros	1.254.456	2.385.165	1.447.545	1.912.817	1.678.940
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	64.984.064	57.110.067	55.206.579	55.389.567	48.670.330

Importes en miles de euros

	2016	2017	2018	2019	2020
1. Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	32	99	1	6	5
2. Comisiones retrocedidas	12.179	12.733	10.234	5.163	3.873
3. Gastos de Personal	-1.562	-1.610	-1.889	-1.679	-2.144
4. Otros gastos de explotación	-241.484	-240.658	-227.471	-235.593	-197.291
4.1. Comisión de gestión	-155.109	-160.078	-146.879	-154.922	-127.115
4.2. Comisión depositario	-25.906	-25.668	-24.532	-22.602	-20.599
4.3. Otros	-60.470	-54.912	-56.060	-58.069	-49.577
5. Amortización del inmovilizado material	-20	-14	-5	-4	-2
6. Excesos de provisiones	73	0	0	60	48
7. Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	0	823	-10	-4	0
A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	-230.783	-228.626	-219.140	-232.051	-195.510
8. Ingresos financieros	514.654	425.302	415.452	393.961	264.271
9. Gastos financieros	-21.397	-17.601	-17.008	-19.744	-19.222
10. Variación del valor razonable en instrumentos financieros	807.515	841.255	-2.340.972	2.388.696	760.467
10.1. Por operaciones de la cartera interior	120.298	105.973	-503.742	307.514	-218.636
10.2. Por operaciones de la cartera exterior	708.053	719.038	-1.831.724	2.102.264	994.660
10.3. Por operaciones con derivados	-20.529	14.605	-6.217	-21.784	-15.993
10.4. Otros	-308	1.640	711	703	435
11. Diferencias de cambio	5.257	-52.563	12.842	-8.753	-36.478
12. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	-126.501	596.413	-137.546	504.907	-432.664
12.1. Deterioros	-2.469	-127	-39.276	-518	-50
12.2. Resultados por operaciones de la cartera interior	-51.702	124.333	13.192	49.474	-145.903
12.3. Resultados por operaciones de la cartera exterior	-3.192	432.704	3.939	635.454	-280.709
12.4. Resultados por operaciones con derivados	-69.098	53.515	-116.652	-183.552	-7.024
12.5. Otros	-40	-14.013	1.250	4.050	1.021
A.2) RESULTADO FINANCIERO	1.179.528	1.792.807	-2.067.233	3.259.068	536.373
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	948.745	1.564.181	-2.286.373	3.027.016	340.863
13. Impuesto sobre beneficios	-8.559	-14.724	-42	-12.293	-7.598
A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO	940.186	1.549.457	-2.286.415	3.014.723	333.265

Importes en miles de euros

	2016	2017	2018	2019	2020
ACTIVO					
A) ACTIVO NO CORRIENTE	0	3	0	1	0
I. Inmovilizado intangible	0	0	0	0	0
II. Inmovilizado material	0	3	0	1	0
1. Bienes inmuebles de uso propio	0	0	0	1	0
2. Mobiliario y enseres	0	3	0	0	0
III. Activos por impuesto diferido	0	0	0	0	0
B) ACTIVO CORRIENTE	1.964.018	2.380.278	2.310.289	2.907.320	2.957.806
I. Deudores	34.551	31.670	47.867	53.604	52.151
II. Cartera de inversiones financieras	1.690.984	2.113.186	2.036.931	2.585.078	2.642.819
1. Cartera interior	622.763	649.816	529.617	448.426	406.153
1.1. Valores representativos de deuda	85.196	83.510	51.490	73.145	66.581
1.2. Instrumentos de patrimonio	430.422	423.978	327.491	231.515	195.637
1.3. Instituciones de Inversión colectiva	81.541	98.978	91.687	84.072	87.093
1.4. Depósitos en EECC	25.390	37.262	41.274	43.252	19.928
1.5. Derivados	10	234	649	350	120
1.6. Otros	204	5.853	17.026	16.093	36.794
2. Cartera exterior	1.063.491	1.454.418	1.504.371	2.132.215	2.231.274
2.1. Valores representativos de deuda	245.640	184.089	183.994	205.131	255.014
2.2. Instrumentos de patrimonio	284.189	413.719	289.837	504.562	515.510
2.3. Instituciones de Inversión colectiva	526.509	832.627	988.246	1.358.384	1.420.203
2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0
2.5. Derivados	2.194	5.974	23.867	26.708	16.971
2.6. Otros	4.959	18.009	18.426	37.430	23.576
3. Intereses de la cartera de inversión	4.546	7.665	2.448	3.887	5.023
4. Inversiones morosas, dudosas o en litigio	184	1.288	496	549	369
III. Periodificaciones	1	6	4	5	109
IV. Tesorería	238.482	235.416	225.487	268.633	262.728
TOTAL ACTIVO	1.964.018	2.380.281	2.310.289	2.907.321	2.957.807

Importes en miles de euros

	2016	2017	2018	2019	2020
PATRIMONIO Y PASIVO					
A) PATRIMONIO ATRIBUIDO A PARTICIPES O ACCIONISTAS	1.889.133	2.298.518	2.262.580	2.832.444	2.912.621
A.1) Fondos reembolsables atribuidos a participes o accionistas	1.889.133	2.298.518	2.262.432	2.832.024	2.912.621
I. Capital	267.839	321.461	306.958	394.185	436.804
II. Participes	1.504.804	1.765.214	2.032.059	2.171.903	2.399.162
III. Prima de emisión	16.927	31.335	32.757	47.597	53.190
IV. Reservas	43.909	58.251	77.771	87.631	103.206
V. (Acciones propias)	-21.048	-24.877	-43.482	-57.789	-77.741
VI. Resultados de ejercicios anteriores	-3.857	-2.565	17.400	-39.609	-17.929
VII. Otras aportaciones de socios	0	0	0	0	0
VIII. Resultado del ejercicio	80.559	149.700	-154.385	228.107	15.934
IX. (Dividendo a cuenta)	0	0	-6.645	0	-6
A.2) Ajustes por cambios de valor en inmovilizado material de uso propio	0	0	0	0	0
A.3) Otro patrimonio atribuido	0	0	148	420	0
B) PASIVO NO CORRIENTE	4.288	1.529	1.100	979	0
I. Provisiones a largo plazo	4.275	1.523	1.100	979	0
II. Deudas a largo plazo	0	0	0	0	0
III. Pasivos por impuesto diferido	13	6	0	0	0
C) PASIVO CORRIENTE	70.597	80.234	46.610	73.897	45.186
I. Provisiones a corto plazo	333	0	0	0	0
II. Deudas a corto plazo	7.664	13.033	4.817	7.783	0
III. Acreedores	53.095	59.731	22.925	47.607	37.157
IV. Pasivos financieros	5.940	1.126	209	0	0
V. Derivados	3.369	6.249	18.473	18.370	7.933
VI. Periodificaciones	196	95	185	137	96
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	1.964.018	2.380.281	2.310.289	2.907.321	2.957.807
CUENTAS DE ORDEN					
1. CUENTAS DE COMPROMISO	415.245	716.903	1.007.808	486.445	1.017.113
1.1. Compromisos por operaciones largas de derivados	150.387	184.941	445.933	757.462	569.342
1.2. Compromisos por operaciones cortas de derivados	264.858	531.962	561.876	501.796	447.771
2. OTRAS CUENTAS DE ORDEN	192.261	214.099	329.653	0	470.742
2.1. Valores cedidos en préstamo por la IIC	0	0	0	0	0
2.2. Valores aportados como garantía por la IIC	0	0	0	0	0
2.3. Valores recibidos en garantía por la IIC	0	0	0	344.002	0
2.4. Capital nominal no suscrito ni en circulación (SICAV)	162.976	180.780	174.162	136.635	291.004
2.5. Pérdidas fiscales a compensar	29.285	33.197	64.509	21.159	156.750
2.6. Otros	0	123	90.982	1.745.703	22.988
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	607.506	931.002	1.337.461	344.002	1.487.855

Importes en miles de euros

	2016	2017	2018	2019	2020
1. Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	72	2	90	34	130
2. Comisiones retrocedidas	727	702	819	406	363
3. Gastos de Personal	-73	-70	0	-2	0
4. Otros gastos de explotación	-32.714	-45.673	-37.592	-27.157	-43.797
4.1. Comisión de gestión	-33.097	-49.105	-34.336	-23.730	-39.601
4.2. Comisión depositario	-1.477	-1.538	-1.609	-1.544	-1.860
4.3. Otros	1.860	4.971	-1.647	-1.883	-2.336
5. Amortización del inmovilizado material	0	-1	0	-1	-1
6. Excesos de provisiones	0	2.805	424	112	988
7. Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	0	0	0	81	90
A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	-31.988	-42.234	-36.260	-26.591	-42.226
8. Ingresos financieros	32.685	37.927	30.810	32.634	37.211
9. Gastos financieros	-1.770	-1.022	-1.579	-1.681	-1.896
10. Variación del valor razonable en instrumentos financieros	77.716	78.838	-188.251	169.083	61.789
10.1. Por operaciones de la cartera interior	20.343	11.263	-53.198	1.149	-74
10.2. Por operaciones de la cartera exterior	51.950	73.662	-134.383	147.886	62.695
10.3. Por operaciones con derivados	-3.147	-779	-2.042	-5.834	13.138
10.4. Otros	8.570	-5.308	1.372	25.881	-13.970
11. Diferencias de cambio	4.107	-2.826	-49	161	-1.171
12. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	603	80.512	41.064	56.289	-36.699
12.1. Deterioros	0	-19	0	0	0
12.2. Resultados por operaciones de la cartera interior	-7.485	37.850	13.726	7.688	-27.015
12.3. Resultados por operaciones de la cartera exterior	13.148	46.664	25.726	54.644	-15.140
12.4. Resultados por operaciones con derivados	-5.972	-3.644	-10.231	-6.034	5.417
12.5. Otros	911	-339	11.843	-10	40
A.2) RESULTADO FINANCIERO	113.340	193.429	-118.006	256.485	59.235
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	81.352	151.195	-154.266	229.475	17.009
13. Impuesto sobre beneficios	-793	-1.495	-119	-1.350	-1.074
A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO	80.559	149.700	-154.385	228.107	15.934

Importes en miles de euros

	2016	2017	2018	2019	2020
ACTIVO					
A) ACTIVO NO CORRIENTE	0	0	0	0	0
I. Inmovilizado intangible	0	0	0	0	0
II. Inmovilizado material	0	0	0	0	0
1. Bienes inmuebles de uso propio	0	0	0	0	0
2. Mobiliario y enseres	0	0	0	0	0
III. Activos por impuesto diferido	0	0	0	0	0
B) ACTIVO CORRIENTE	297.680	482.345	469.875	568.581	658.545
I. Deudores	22.147	6.525	3.672	4.170	3.951
II. Cartera de inversiones financieras	266.229	403.977	410.480	528.875	585.769
1. Cartera interior	0	443	3.795	14.533	17.270
1.1. Valores representativos de deuda	0	0	0	0	0
1.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	2.133	7.539	9.107
1.3. Instituciones de Inversión colectiva	0	0	0	5.000	5.313
1.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0
1.5. Derivados	0	443	1.663	1.995	2.850
1.6. Otros	0	0	0	0	0
2. Cartera exterior	266.229	403.534	406.685	514.341	568.499
2.1. Valores representativos de deuda	0	0	6.275	6.144	3.334
2.2. Instrumentos de patrimonio	0	719	0	3.737	2.571
2.3. Instituciones de Inversión colectiva	266.168	402.680	400.400	504.437	562.574
2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0
2.5. Derivados	61	134	11	23	20
2.6. Otros	0	0	0	0	0
3. Intereses de la cartera de inversión	0	0	0	0	0
4. Inversiones morosas, dudosas o en litigio	0	0	0	0	0
III. Periodificaciones	0	0	1	0	1
IV. Tesorería	9.304	71.843	55.722	35.537	68.824
TOTAL ACTIVO	297.680	482.345	469.875	568.581	658.545

Importes en miles de euros

	2016	2017	2018	2019	2020
PATRIMONIO Y PASIVO					
A) PATRIMONIO ATRIBUIDO A PARTICIPES O ACCIONISTAS	293.686	468.722	467.195	565.871	652.787
A.1) Fondos reembolsables atribuidos a participes o accionistas	293.686	468.722	467.195	565.871	652.787
I. Capital	252.713	446.412	453.631	519.364	584.622
II. Participes	9.383	-3.215	-550	3.685	872
III. Prima de emisión	-1.940	0	9	354	354
IV. Reservas	82.295	85.073	81.998	82.118	85.329
V. (Acciones propias)	-50.008	-50.008	-50.008	-50.008	-50.008
VI. Resultados de ejercicios anteriores	-831	-1.135	-9.746	-15.228	7.699
VII. Otras aportaciones de socios	0	0	0	0	0
VIII. Resultado del ejercicio	2.073	-8.406	-8.139	25.585	23.919
IX. (Dividendo a cuenta)	0	0	0	0	0
A.2) Ajustes por cambios de valor en inmovilizado material de uso propio	0	0	0	0	0
A.3) Otro patrimonio atribuido	0	0	0	0	0
B) PASIVO NO CORRIENTE	0	0	0	0	0
I. Provisiones a largo plazo	0	0	0	0	0
II. Deudas a largo plazo	0	0	0	0	0
III. Pasivos por impuesto diferido	0	0	0	0	0
C) PASIVO CORRIENTE	3.994	13.622	2.679	2.710	5.758
I. Provisiones a corto plazo	0	0	0	0	0
II. Deudas a corto plazo	0	0	0	0	0
III. Acreedores	2.611	13.483	1.043	1.379	2.858
IV. Pasivos financieros	0	0	0	0	0
V. Derivados	1.383	0	1.504	1.303	2.900
VI. Periodificaciones	0	139	132	28	0
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	297.680	482.345	469.875	568.581	658.545
CUENTAS DE ORDEN					
1. CUENTAS DE COMPROMISO	125.151	106.744	157.606	188.496	190.424
1.1. Compromisos por operaciones largas de derivados	0	6.375	14.238	14.967	14.614
1.2. Compromisos por operaciones cortas de derivados	125.151	100.369	143.368	173.529	175.809
2. OTRAS CUENTAS DE ORDEN	182.242	173.586	167.780	158.749	162.366
2.1. Valores cedidos en préstamo por la IIC	0	0	0	0	0
2.2. Valores aportados como garantía por la IIC	0	0	0	0	0
2.3. Valores recibidos en garantía por la IIC	0	0	0	0	0
2.4. Capital nominal no suscrito ni en circulación (SICAV)	132.287	119.662	119.662	119.662	119.662
2.5. Pérdidas fiscales a compensar	49.955	53.925	48.119	39.087	42.705
2.6. Otros	0	0	0	0	0
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	307.393	280.331	325.387	347.245	352.790

Importes en miles de euros

	2016	2017	2018	2019	2020
1. Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	2	0	0	0	19
2. Comisiones retrocedidas	2	6	4	0	0
3. Gastos de Personal	0	0	0	0	0
4. Otros gastos de explotación	-2.685	-7.285	-9.064	-9.863	-9.678
4.1. Comisión de gestión	-2.430	-5.741	-7.740	-8.368	-8.274
4.2. Comisión depositario	-173	-245	-285	-322	-341
4.3. Otros	-81	-1.299	-1.039	-1.173	-1.063
5. Amortización del inmovilizado material	0	0	0	0	0
6. Excesos de provisiones	0	0	0	0	29
7. Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	0	0	0	0	0
A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	-2.682	-7.279	-9.059	-9.863	-9.631
8. Ingresos financieros	3	67	294	1.334	470
9. Gastos financieros	-19	-111	-41	-302	-145
10. Variación del valor razonable en instrumentos financieros	-8.056	-19.754	3.292	27.861	-6.848
10.1. Por operaciones de la cartera interior	-1.941	0	59	446	101
10.2. Por operaciones de la cartera exterior	-5.783	-19.754	3.528	26.421	-7.131
10.3. Por operaciones con derivados	-333	0	-295	994	181
10.4. Otros	0	0	0	0	0
11. Diferencias de cambio	-21	-714	-34	344	-848
12. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	12.879	19.386	-2.590	6.324	41.142
12.1. Deterioros	0	0	0	0	0
12.2. Resultados por operaciones de la cartera interior	1.745	0	0	0	0
12.3. Resultados por operaciones de la cartera exterior	14.148	7.280	7.412	13.626	29.222
12.4. Resultados por operaciones con derivados	-3.022	12.105	-10.016	-7.302	11.916
12.5. Otros	9	0	15	0	4
A.2) RESULTADO FINANCIERO	4.785	-1.127	921	35.561	33.771
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	2.103	-8.406	-8.139	25.699	24.141
13. Impuesto sobre beneficios	-30	0	0	-113	-222
A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO	2.073	-8.406	-8.139	25.585	23.919

Importes en miles de euros

	2019		2020		2021
	I	II	I	II	I
ACTIVO					
1. Inmovilizado Neto	84.668	88.977	88.899	301.358	288.429
2. Intermediarios financieros o particulares	1.301.475	1.138.777	1.132.602	1.129.385	1.305.785
2.1. Depósitos a la vista o a plazo	942.607	667.912	816.141	684.256	853.539
2.2. Adquisición temporal de activos	5.140	3.486	4.598	1.500	6.500
2.3. Deudores	353.548	467.411	311.897	443.663	445.774
2.4. Intereses (devengados no vencidos)	418	43	40	42	47
2.5. Deterioro de valor	-239	-76	-76	-76	-77
2.6. Derivados implícitos	0	0	0	0	0
3. Cartera de valores	368.435	385.624	573.639	347.564	387.551
3.1. Cartera interior	228.175	231.883	207.520	206.853	224.480
3.1.1. Deuda Pública	49.404	42.649	37.954	35.490	45.054
3.1.2. Valores de renta fija	14.888	17.173	15.868	15.566	11.591
3.1.3. Acciones y participaciones	163.883	172.062	153.699	155.797	167.835
3.2. Cartera exterior	41.183	56.004	48.299	45.393	65.174
3.2.1. Deuda Pública	1.376	1.142	1.146	1.183	1.170
3.2.2. Valores de renta fija	10.303	19.974	16.332	15.681	22.214
3.2.3. Acciones y participaciones	29.504	34.889	30.821	28.529	41.791
3.3. Participaciones en empresas del grupo, multigrupo y asociada	88.650	88.305	311.873	85.976	85.821
3.4. Participaciones mantenidas para la venta	12.234	11.255	8.860	12.182	13.893
3.5. Activos financieros híbridos	0	0	0	0	0
3.6. Activos dudosos e inversiones vencidas pendientes cobro	8	8	8	9	8
3.7. Intereses (devengados no vencidos)	-991	-1.018	-1.632	-1.738	-550
3.8. Deterioro de valor	-825	-815	-1.289	-1.111	-1.275
3.9. Derivados implícitos	0	0	0	0	0
4. Derivados	0	0	0	0	0
5. Activos fiscales	55.564	32.732	49.072	29.915	67.426
6. Tesorería	139.450	114.416	137.880	127.700	150.026
7. Ajuste por periodificaciones	23.882	10.444	29.491	22.061	47.718
8. Otros activos	20.076	13.933	15.612	11.286	16.071
TOTAL ACTIVO (=1 a 8)	1.993.552	1.784.904	2.027.197	1.969.269	2.263.006

Balance consolidado de las sociedades gestoras de instituciones de inversión colectiva¹

CUADRO 9.1

Importes en miles de euros

	2019		2020		2021
	I	II	I	II	I
PATRIMONIO NETO					
1. Capital	325.293	318.343	317.951	312.797	310.864
2. Reservas y prima de emisión	712.522	478.752	735.855	732.121	765.986
3. Resultados de ejercicios anteriores	13.444	3.574	23.852	1.856	51.800
4. Resultado del ejercicio	334.106	696.527	314.557	647.103	404.339
5. Dividendos a cuenta y aprobados	-97.428	-423.547	-48.951	-411.463	-92.049
6. Acciones y participaciones en patrimonio propias	-490	-490	-490	-594	-774
7. Otros instrumentos de patrimonio neto	3.628	3.297	4.079	4.785	4.862
TOTAL FONDOS PROPIOS (=1 a 7)	1.291.075	1.076.456	1.346.853	1.286.605	1.445.029
8. Subvenciones, donaciones y legados recibidos	0	606	606	303	753
9. Ajustes por valoración en patrimonio neto	5.312	7.577	-1.571	4.990	10.005
TOTAL PATRIMONIO NETO (=1 a 9)	1.296.388	1.084.640	1.345.888	1.291.897	1.455.787
PASIVO					
1. Deudas con intermediarios financieros o particulares	387.809	432.018	370.030	406.191	386.155
1.1. Préstamos y créditos	395	375	233	5.307	3.349
1.2. Comisiones a pagar	85.577	112.572	79.187	95.639	74.976
1.3. Acreedores	269.279	262.840	258.777	249.430	263.382
1.4. Remuneraciones pendientes de pago al personal	32.557	56.230	31.832	55.815	44.448
1.5. Intereses (devengados no vencidos)	0	0	0	0	0
2. Derivados	0	0	0	0	0
3. Pasivos subordinados	2.451	2.310	2.158	2.406	2.345
4. Provisiones para riesgos	34.470	12.344	11.868	11.963	14.301
5. Pasivos fiscales	129.396	115.739	165.173	111.652	227.641
6. Periodificaciones	32.753	29.057	33.542	47.487	53.490
7. Otros pasivos	110.284	108.796	98.538	97.673	123.286
TOTAL PASIVO (=1 a 7)	697.164	700.265	681.309	677.371	807.219
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	1.993.552	1.784.904	2.027.197	1.969.269	2.263.006

1. Datos con periodicidad semestral.

Cuenta de pérdidas y ganancias consolidada de las sociedades gestoras de instituciones de inversión colectiva¹

CUADRO 9.2

Importes en miles de euros

	2019		2020		2021
	I	II	I	II	I
DEBE					
1. Intereses y cargas asimiladas	249	607	238	682	416
2. Comisiones y corretajes satisfechos	692.759	1.441.734	690.612	1.419.067	761.264
2.1. de las cuales, Comisiones de comercialización	637.601	1.312.222	621.974	1.268.568	679.050
3. Pérdidas por operaciones financieras	1.224	2.191	5.468	8.209	1.773
4. Pérdidas por diferencias de cambio	301	600	529	1.862	816
5. Gastos de personal	155.509	323.777	158.409	330.638	179.553
6. Gastos generales	121.184	249.207	122.584	251.808	124.470
7. Contribuciones e impuestos	2.114	4.830	2.344	5.352	2.655
8. Amortizaciones	8.545	17.906	9.497	43.793	22.289
9. Otras cargas de explotación	2.565	11.968	3.356	9.259	3.401
10. Pérdidas por deterioro de valor de los activos	102	683	113	2.311	183
11. Dotaciones a provisiones para riesgos	247	101	460	1.286	1.179
12. Otras pérdidas	577	12.780	2.517	1.694	1.030
13. Impuesto sobre el beneficio del periodo	128.418	272.760	114.707	261.867	155.637
14. Resultado de actividades interrumpidas (beneficios)	0	0	0	0	0
15. Resultado neto del periodo. Beneficios.	338.893	703.688	320.010	655.595	407.329
TOTAL DEBE	1.452.687	3.042.833	1.430.845	2.993.424	1.661.994

Cuenta de pérdidas y ganancias consolidada de las sociedades gestoras de instituciones de inversión colectiva¹

CUADRO 9.2

Importes en miles de euros

	2019		2020		2021
	I	II	I	II	I
HABER					
1. Intereses, dividendos y rendimientos asimilados	3.098	8.203	4.790	5.579	9.223
2. Comisiones recibidas	1.433.195	2.998.367	1.404.905	2.939.529	1.634.898
2.1. Comisiones de gestión de IIC	1.273.586	2.637.719	1.220.691	2.551.445	1.400.964
2.1.1. Comisiones de gestión de Fondos de Inversión financieros	1.116.528	2.302.465	1.078.730	2.236.692	1.226.489
2.1.2. Comisiones de gestión de Sociedades de Inversión de Capital Variable	80.368	176.128	71.568	142.636	68.889
2.1.3. Comisiones de gestión de IIC de inversión libre	16.690	29.644	11.980	39.522	16.195
2.1.4. Comisiones de gestión de IIC de IIC de inversión libre	4.308	8.319	4.000	8.272	4.459
2.1.5. Comisiones de gestión de IIC inmobiliarias	2.992	8.187	3.960	7.705	3.780
2.1.6. Comisiones de gestión de IIC extranjeras	52.701	112.976	50.455	116.619	81.154
2.2. Comisiones de suscripción	5.686	12.672	6.901	11.709	5.540
2.2.1. Comisiones de suscripción y reembolso de Fondos de Inversión financieros	5.646	11.857	6.486	11.263	5.456
2.2.2. Comisiones de suscripción y reembolso de IIC de inversión libre	0	775	415	447	85
2.2.3. Comisiones de suscripción y reembolso de IIC de IIC de inversión libre	41	41	0	0	0
2.2.4. Comisiones de suscripción y reembolso de IIC inmobiliarias	0	0	0	0	0
2.3. Comisiones de gestión discrecional de carteras	91.099	193.563	97.828	206.122	132.595
2.4. Comisiones de gestión de entidades de capital riesgo	24.880	55.975	32.219	71.331	43.707
2.5. Servicios de asesoramiento	10.088	31.111	13.872	29.744	14.349
2.6. Servicios de custodia y administración de participaciones y acciones	0	0	0	0	38
2.7. Servicios de comercialización de participaciones y acciones	12.635	31.904	18.609	39.293	23.429
2.8. Otras comisiones	15.220	35.422	14.783	29.883	14.277
3. Ganancias por operaciones financieras	3.328	5.598	3.806	10.340	3.972
4. Ganancias por diferencia de cambio	110	353	347	708	479
5. Otros productos de explotación	5.601	13.876	4.891	18.943	7.276
6. Recuperaciones de valor de los activos deteriorados	328	753	187	1.594	1.189
7. Recuperación de provisiones para riesgos	831	2.936	202	1.921	349
8. Otras ganancias	1.409	5.586	6.259	6.318	1.366
9. Resultado de actividades interrumpidas (perdidas)	0	0	6	0	250
10. Resultado neto del periodo. Pérdidas	4.787	7.161	5.453	8.492	2.990
TOTAL HABER	1.452.687	3.042.833	1.430.845	2.993.424	1.661.994

1. Datos acumulados con periodicidad semestral.

Importes en miles de euros

	2019		2020		2021
	I	II	I	II	I
1. Número de SGIC registradas	121	123	124	123	125
2. Patrimonio gestionado de IIC	303.533.884	312.234.953	294.024.657	311.042.554	342.075.766
2.1. Fondos de inversión de carácter financiero	270.915.978	279.377.401	263.619.385	279.694.467	309.047.222
2.2. Fondos de inversión inmobiliarios	309.360	309.387	309.696	310.834	311.050
2.3. Fondos de inversión libre	2.044.495	2.489.488	2.355.997	2.494.663	2.839.310
2.4. Fondos de IIC de inversión libre	248.682	299.109	337.919	362.611	420.749
2.5. Sociedades de inversión de capital variable	28.712.583	28.385.539	25.883.349	26.564.777	27.827.032
2.6. Sociedades de inversión inmobiliarias	760.797	763.479	895.428	907.121	890.154
2.7. Sociedades de inversión libre	276.967	342.956	348.507	417.905	433.661
2.8. Sociedades de IIC de inversión libre	265.022	267.594	274.375	290.176	306.588
3. Patrimonio comercializado	34.005.154	33.358.200	24.643.644	32.303.354	31.817.930
4. Margen de cobertura de los recursos propios					
Importe total	830.950	584.941	622.348	584.842	685.194
%	572,36	395,77	397,51	354,99	408,13
Nº entidades según porcentaje del exceso ²					
<100%	35	46	40	46	42
≥100- <300%	31	34	37	32	30
≥300- <500%	10	9	12	11	13
≥500%	43	34	34	33	38
5. Rentabilidad sobre fondos propios (ROE) antes de impuestos ³					
MEDIA	88,04	120,64	79,40	86,49	98,90
Nº entidades según su ROE anualizado ²					
Pérdidas	26	21	37	29	19
0-<10%	16	17	19	13	13
≥10-<20%	14	13	10	3	14
≥20-<50%	15	21	20	14	24
≥50%	48	51	37	63	53

1. Datos con periodicidad semestral.

2. SGIC que han remitido estados reservados.

3. El primer semestre del año el ROE está anualizado.