

	2021		2022			% Variación en:				
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año	Altas	Bajas
1. Total fondos de inversión	1.487	1.469	1.452	1.455	1.450	-0,34	-2,49	-0,14	29	34
2. Total sociedades de inversión	2.334	2.307	2.280	2.244	2.140	-4,63	-8,31	-6,14	0	104
3. IIC de IIC de inversión libre	9	10	10	10	9	-10,00	0,00	-10,00	0	1
3.1. Fondos de IIC de inversión libre	8	9	9	9	8	-11,11	0,00	-11,11	0	1
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	71	73	73	76	78	2,63	9,86	6,85	3	1
4.1. Fondos de inversión libre	53	54	53	54	54	0,00	1,89	1,89	1	1
4.2. Sociedades de inversión libre	18	19	20	22	24	9,09	33,33	20,00	2	0
5. Total IIC financieros (=1+2+3+4)	3.901	3.859	3.815	3.785	3.677	-2,85	-5,74	-3,62	32	140
6. FII	2	2	2	2	2	0,00	0,00	0,00	0	0
7. SII	2	2	2	2	2	0,00	0,00	0,00	0	0
8. Total IIC inmobiliarias (=6+7)	4	4	4	4	4	0,00	0,00	0,00	0	0
9. Fondos extranjeros comercializados en España	423	424	416	411	412	0,24	-2,60	-0,96	11	10
10. Sociedades extranjeras comercializadas en España	635	644	658	658	665	1,06	4,72	1,06	13	6
11. Total IIC extranjeras comercializadas en España (=9+10)	1.058	1.068	1.074	1.069	1.077	0,75	1,80	0,28	24	16
12. SGIC	125	124	123	123	123	0,00	-1,60	0,00	0	0
13. Depositarias IIC	34	33	33	33	34	3,03	0,00	3,03	1	0

Número de partícipes y accionistas de las IIC

CUADRO 1.2

	2021			2022		% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Total fondos de inversión	14.319.397	14.777.155	15.810.134	16.306.045	16.268.335	-0,23	13,61	2,90
2. Total sociedades de inversión	347.139	344.690	349.900	291.408	211.874	-27,29	-38,97	-39,45
3. IIC de inversión libre	3.848	4.457	5.385	5.379	5.309	-1,30	37,97	-1,41
4. IIC de inversión libre	8.299	8.450	8.786	9.033	9.444	4,55	13,80	7,49
5. Total IIC financieros (=1+2+3+4)	14.678.683	15.134.752	16.174.205	16.611.865	16.494.962	-0,70	12,37	1,98
6. FII	483	482	482	482	482	0,00	-0,21	0,00
7. SII	205	208	209	209	209	0,00	1,95	0,00
8. Total IIC inmobiliarias (=6+7)	688	690	691	691	691	0,00	0,44	0,00
9. Partícipes Fondos extranjeros comercializados en España	697.470	723.358	776.206	782.936	846.890	8,17	21,42	9,11
10. Partícipes Sociedades extranjeras comercializadas en España	4.533.979	4.885.935	5.297.331	5.337.614	5.530.857	3,62	21,99	4,41
11. Total partícipes IIC extranjeras comercializadas en España (= 9+10)	5.231.449	5.609.293	6.073.537	6.120.550	6.377.747	4,20	21,91	5,01

Patrimonio de las instituciones de inversión colectiva

CUADRO 1.3

Importes en miles de euros

	2021		2022			% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Total fondos de inversión	309.047.222	315.632.619	324.700.977	316.020.385	302.684.235	-4,22	-2,06	-6,78
2. Total sociedades de inversión	28.291.199	28.089.573	28.502.336	27.139.353	23.706.791	-12,65	-16,20	-16,83
3. IIC de IIC de inversión libre	727.337	676.140	830.998	889.587	681.275	-23,42	-6,33	-18,02
4. IIC de inversión libre	3.272.970	3.352.452	3.543.439	3.543.147	3.435.330	-3,04	4,96	-3,05
5. Total IIC financieros (=1+2+3+4)	341.338.728	347.750.784	357.577.750	347.592.472	330.507.631	-4,92	-3,17	-7,57
6. FIL	311.050	311.014	311.033	312.507	312.636	0,04	0,51	0,52
7. SII	890.154	910.469	913.243	946.112	950.232	0,44	6,75	4,05
8. Total IIC inmobiliarias (=6+7)	1.201.204	1.221.483	1.224.276	1.258.619	1.262.868	0,34	5,13	3,15
9. Patrimonio Fondos extranjeros comercializados en España	32.796.988	34.459.841	36.662.568	32.253.821	30.442.134	-5,62	-7,18	-16,97
10. Patrimonio Sociedades extranjeras comercializadas en España	217.130.650	227.274.002	239.569.370	194.940.766	178.872.269	-8,24	-17,62	-25,34
11. Total patrimonio IIC extranjeras comercializadas en España (= 9+10)	249.927.638	261.733.844	276.231.938	227.194.587	209.314.403	-7,87	-16,25	-24,23

Patrimonio ajustado de las instituciones de inversión colectiva¹

CUADRO 1.4

Importes en miles de euros

	2021		2022			% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Total fondos de inversión	300.328.522	303.432.582	314.142.430	306.354.843	293.404.890	-4,23	-2,31	-6,60
2. Total sociedades de inversión	27.936.866	27.740.767	28.172.141	26.810.328	23.359.037	-12,87	-16,39	-17,08
3. IIC de IIC de inversión libre	727.337	676.140	830.998	889.587	681.275	-23,42	-6,33	-18,02
4. IIC de inversión libre	3.015.368	3.352.452	3.479.609	3.474.508	3.369.949	-3,01	11,76	-3,15
5. Total IIC financieros (=1+2+3+4)	332.008.093	335.201.941	346.625.178	337.529.266	320.815.150	-4,95	-3,37	-7,45
6. FII	311.050	311.014	311.033	312.507	312.636	0,04	0,51	0,52
7. SII	890.154	910.469	913.243	946.112	950.232	0,44	6,75	4,05
8. Total IIC inmobiliarias (=6+7)	1.201.204	1.221.483	1.224.276	1.258.619	1.262.868	0,34	5,13	3,15

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

	2021			2022			% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	Un	Un año	Lo que va de año	
						trimestre			
1. Total Fondos	1.629	1.604	1.611	1.622	1.625	0,18	-0,25	0,87	
1.1. Monetario ³	2	2	2	2	2	0,00	0,00	0,00	
1.2. Renta Fija Euro ³	207	202	203	202	204	0,99	-1,45	0,49	
de los cuales, Renta Fija Euro Circular 1/2019 CNMV	-	-	138	137	140	2,19	-	1,45	
de los cuales, Renta Fija Euro a Corto Plazo	-	-	65	65	64	-1,54	-	-1,54	
1.3. Renta Fija Internacional	63	61	61	60	62	3,33	-1,59	1,64	
1.4. Renta Fija Mixta Euro	71	72	71	70	65	-7,14	-8,45	-8,45	
1.5. Renta Fija Mixta Internacional	111	111	110	110	110	0,00	-0,90	0,00	
1.6. Renta Variable Mixta Euro	35	34	31	30	29	-3,33	-17,14	-6,45	
1.7. Renta Variable Mixta Internacional	151	153	161	165	169	2,42	11,92	4,97	
1.8. Renta Variable Euro	98	96	94	92	89	-3,26	-9,18	-5,32	
1.9. Renta Variable Internacional	285	295	307	319	328	2,82	15,09	6,84	
1.10. IIC de Gestión Pasiva ³	110	93	88	81	81	0,00	-26,36	-7,95	
de los cuales, IIC que Replica un Índice	-	-	34	32	30	-6,25	-	-11,76	
de los cuales, IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad	-	-	54	49	51	4,08	-	-5,56	
1.11. Garantizado de Rendimiento Fijo	51	50	43	43	42	-2,33	-17,65	-2,33	
1.12. Garantizado de Rendimiento Variable	120	114	111	108	99	-8,33	-17,50	-10,81	
1.13. De Garantía Parcial	5	3	3	3	3	0,00	-40,00	0,00	
1.14. Retorno Absoluto	65	64	61	60	60	0,00	-7,69	-1,64	
1.15. Global	253	252	263	275	280	1,82	10,67	6,46	
2. Total partícipes por fondos	14.325.481	14.783.710	15.816.557	16.314.155	16.276.281	-0,23	13,62	2,91	
2.1. Monetario ³	88.943	85.981	82.730	83.101	82.854	-0,30	-6,85	0,15	
2.2. Renta Fija Euro ³	3.486.290	3.582.678	4.150.416	4.233.505	4.299.789	1,57	23,33	3,60	
de los cuales, Renta Fija Euro Circular 1/2019 CNMV	-	-	3.262.437	3.238.119	3.312.319	2,29	-	1,53	
de los cuales, Renta Fija Euro a Corto Plazo	-	-	887.979	995.386	987.470	-0,80	-	11,20	
2.3. Renta Fija Internacional	1.045.824	1.097.494	1.242.950	1.167.379	1.134.474	-2,82	8,48	-8,73	
2.4. Renta Fija Mixta Euro	590.434	566.507	569.001	608.318	446.155	-26,66	-24,44	-21,59	
2.5. Renta Fija Mixta Internacional	815.713	844.718	890.003	803.713	776.104	-3,44	-4,86	-12,80	
2.6. Renta Variable Mixta Euro	58.452	58.573	51.993	46.558	27.609	-40,70	-52,77	-46,90	
2.7. Renta Variable Mixta Internacional	590.160	622.705	669.353	684.495	687.895	0,50	16,56	2,77	
2.8. Renta Variable Euro	737.047	774.026	778.138	864.790	875.675	1,26	18,81	12,53	
2.9. Renta Variable Internacional	3.545.847	3.671.230	3.882.184	4.342.851	4.294.359	-1,12	21,11	10,62	
2.10. IIC de Gestión Pasiva ³	530.215	522.529	505.514	494.585	494.942	0,07	-6,65	-2,09	
de los cuales, IIC que Replica un Índice	-	-	266.213	280.320	272.743	-2,70	-	2,45	
de los cuales, IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad	-	-	239.301	214.265	222.199	3,70	-	-7,15	
2.11. Garantizado de Rendimiento Fijo	115.807	109.449	77.430	74.099	81.826	10,43	-29,34	5,68	
2.12. Garantizado de Rendimiento Variable	307.134	272.743	263.926	234.901	201.740	-14,12	-34,32	-23,56	
2.13. De Garantía Parcial	1.746	1.135	1.117	1.044	915	-12,36	-47,59	-18,08	
2.14. Retorno Absoluto	488.319	524.138	659.411	679.573	689.677	1,49	41,23	4,59	
2.15. Global	1.920.588	2.046.838	1.989.428	1.992.279	2.179.303	9,39	13,47	9,54	
3. Total patrimonio fondos (miles de euros)	309.047.222	315.632.619	324.700.977	316.020.385	302.684.235	-4,22	-2,06	-6,78	
3.1. Monetario ³	4.511.043	4.500.001	4.459.132	4.218.102	4.211.101	-0,17	-6,65	-5,56	
3.2. Renta Fija Euro ³	67.847.893	70.030.834	71.831.608	74.808.000	77.475.855	3,57	14,19	7,86	
de los cuales, Renta Fija Euro Circular 1/2019 CNMV	-	-	54.182.276	53.806.189	56.958.865	5,86	-	5,12	
de los cuales, Renta Fija Euro a Corto Plazo	-	-	17.649.333	21.001.810	20.516.990	-2,31	-	16,25	
3.3. Renta Fija Internacional	11.144.337	11.642.168	12.132.109	11.662.022	11.171.904	-4,20	0,25	-7,91	
3.4. Renta Fija Mixta Euro	18.505.610	17.778.103	17.760.786	17.243.730	11.483.533	-33,40	-37,95	-35,34	
3.5. Renta Fija Mixta Internacional	29.637.520	31.126.846	33.108.939	29.731.600	27.655.879	-6,98	-6,69	-16,47	
3.6. Renta Variable Mixta Euro	2.225.475	2.209.707	1.824.341	1.681.291	958.004	-43,02	-56,95	-47,49	
3.7. Renta Variable Mixta Internacional	22.668.074	23.760.883	26.316.775	25.391.581	23.680.179	-6,74	4,46	-10,02	
3.8. Renta Variable Euro	8.232.244	8.180.160	8.279.554	7.649.987	7.366.734	-3,70	-10,51	-11,02	
3.9. Renta Variable Internacional	46.464.560	47.217.020	51.222.190	50.254.233	45.344.655	-9,77	-2,41	-11,47	
3.10. IIC de Gestión Pasiva ³	13.587.143	13.137.311	12.500.363	11.570.705	11.336.418	-2,02	-16,57	-9,31	
de los cuales, IIC que Replica un Índice	-	-	5.938.843	5.789.352	5.202.195	-10,14	-	-12,40	
de los cuales, IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad	-	-	6.561.520	5.781.353	6.134.223	6,10	-	-6,51	
3.11. Garantizado de Rendimiento Fijo	3.585.562	3.356.717	2.346.659	2.166.936	2.458.427	13,45	-31,44	4,76	
3.12. Garantizado de Rendimiento Variable	9.273.572	8.348.874	8.048.942	7.013.162	6.057.096	-13,63	-34,68	-24,75	
3.13. De Garantía Parcial	65.707	45.237	46.002	41.123	31.964	-22,27	-51,35	-30,52	
3.14. Retorno Absoluto	8.383.916	6.513.437	7.231.200	7.382.702	7.086.839	-4,01	-15,47	-2,00	
3.15. Global	62.913.024	67.783.770	67.590.959	65.204.900	66.365.351	1,78	5,49	-1,81	

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 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

	2021					2022			% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año			
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	309.047.222	315.632.619	324.700.977	316.020.385	302.684.235	-4,22	-2,06	-6,78			
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ²	282.168.191	288.531.148	299.434.875	291.983.428	280.372.768	-3,98	-0,64	-6,37			
2.1. Cartera interior	55.270.366	56.360.122	54.715.795	50.851.149	49.625.998	-2,41	-10,21	-9,30			
2.1.1. Valores representativos de deuda	34.519.874	34.914.929	35.648.238	32.823.879	32.086.685	-2,25	-7,05	-9,99			
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	8.016.559	8.727.659	9.010.873	8.305.360	5.902.700	-28,93	-26,37	-34,49			
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	6.863.255	6.833.899	6.828.548	6.472.447	6.314.920	-2,43	-7,99	-7,52			
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	12.322.305	13.050.044	11.396.477	10.499.251	10.141.256	-3,41	-17,70	-11,01			
2.1.4. Depósitos en EECC	1.364.564	1.348.953	627.169	888.669	928.181	4,45	-31,98	48,00			
2.1.5. Derivados	177.093	174.823	168.301	114.084	97.219	-14,78	-45,10	-42,24			
2.1.6. Otros	23.275	37.475	47.061	52.820	57.738	9,31	148,07	22,69			
2.2. Cartera exterior	226.894.214	232.167.270	244.715.532	241.128.473	230.741.768	-4,31	1,70	-5,71			
2.2.1. Valores representativos de deuda	92.596.784	92.917.538	95.131.773	99.183.652	102.154.952	3,00	10,32	7,38			
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	41.191.188	42.944.214	46.254.258	44.921.322	41.171.096	-8,35	-0,05	-10,99			
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	92.970.976	96.006.152	103.089.910	96.972.615	87.306.251	-9,97	-6,09	-15,31			
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-			
2.2.5. Derivados	121.368	282.868	238.615	50.244	108.845	116,63	-10,32	-54,38			
2.2.6. Otros	13.898	16.497	976	640	623	-2,66	-95,52	-36,17			
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	3.611	3.756	3.548	3.807	5.002	31,39	38,52	40,98			
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-			
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-			
5. TESORERIA	25.490.747	25.805.071	23.950.771	23.728.245	20.480.192	-13,69	-19,66	-14,49			
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	1.388.283	1.296.400	1.315.331	308.713	1.831.276	493,20	31,91	39,23			

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

	2021		2022		% Variación en:			
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	4.511.043	4.500.001	4.459.132	4.218.102	4.211.101	-0,17	-6,65	-5,56
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ²	4.042.524	4.020.163	4.241.081	3.886.661	4.006.907	3,09	-0,88	-5,52
2.1. Cartera interior	692.505	861.644	1.082.441	595.477	722.756	21,37	4,37	-33,23
2.1.1. Valores representativos de deuda	692.505	861.644	1.082.441	595.478	722.758	21,37	4,37	-33,23
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	325.000	461.997	750.974	499.998	613.995	22,80	88,92	-18,24
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	-1	-1	0,00	-	-
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	3.350.019	3.158.520	3.158.640	3.291.185	3.284.151	-0,21	-1,97	3,97
2.2.1. Valores representativos de deuda	3.350.038	3.158.752	3.158.610	3.291.197	3.283.307	-0,24	-1,99	3,95
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	-19	-232	30	-12	843	-	-	-
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	472.462	481.817	219.678	334.950	204.067	-39,08	-56,81	-7,11
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-3.943	-1.980	-1.627	-3.510	126	-	-	-

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

	2021		2022			% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	67.847.893	70.030.834	71.831.608	74.808.000	77.475.855	3,57	14,19	7,86
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ²	61.541.560	63.437.139	65.978.106	69.627.422	72.876.346	4,67	18,42	10,46
2.1. Cartera interior	9.876.578	10.307.089	10.001.318	10.629.545	12.492.084	17,52	26,48	24,90
2.1.1. Valores representativos de deuda	9.517.781	9.930.716	9.680.467	10.293.896	12.224.770	18,76	28,44	26,28
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	2.522.809	2.262.011	2.068.682	2.144.426	2.670.619	24,54	5,86	29,10
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	71.658	71.358	78.016	45.847	62.831	37,04	-12,32	-19,46
2.1.4. Depósitos en EECC	292.004	297.198	242.122	291.537	204.423	-29,88	-29,99	-15,57
2.1.5. Derivados	-4.865	7.828	713	-1.735	60	-	-	-91,58
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	51.663.580	53.128.549	55.975.029	58.996.637	60.381.804	2,35	16,87	7,87
2.2.1. Valores representativos de deuda	49.826.877	50.782.127	53.347.410	56.010.996	57.659.615	2,94	15,72	8,08
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1.853.471	2.357.741	2.663.222	2.998.938	2.733.072	-8,87	47,46	2,62
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	-16.768	-11.319	-35.602	-13.298	-10.882	18,17	35,10	69,43
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	1.402	1.501	1.758	1.241	2.457	97,99	75,25	39,76
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	6.279.569	6.566.288	5.772.002	5.135.024	4.531.692	-11,75	-27,83	-21,49
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	26.764	27.395	81.502	45.554	67.817	48,87	153,39	-16,79

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

	2021		2022		% Variación en:			
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	11.144.337	11.642.168	12.132.109	11.662.022	11.171.904	-4,20	0,25	-7,91
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	9.905.276	10.331.523	11.192.479	10.794.487	10.322.925	-4,37	4,22	-7,77
2.1. Cartera interior	883.768	1.362.540	1.520.179	1.679.582	1.022.668	-39,11	15,72	-32,73
2.1.1. Valores representativos de deuda	663.865	1.141.642	1.326.425	1.501.772	865.571	-42,36	30,38	-34,74
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	99.774	514.709	716.994	617.312	94.509	-84,69	-5,28	-86,82
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	190.980	190.744	176.360	163.487	146.894	-10,15	-23,08	-16,71
2.1.4. Depósitos en EECC	30.598	30.954	15.500	15.499	15.500	0,01	-49,34	0,00
2.1.5. Derivados	-1.674	-800	1.894	-1.177	-5.297	-350,04	-216,43	-
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	9.021.325	8.968.799	9.672.115	9.114.723	9.300.075	2,03	3,09	-3,85
2.2.1. Valores representativos de deuda	6.144.710	6.415.704	6.894.436	6.754.344	6.885.735	1,95	12,06	-0,13
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0	392	0	0	0	-	-	-
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	2.882.139	2.557.586	2.778.488	2.360.912	2.397.468	1,55	-16,82	-13,71
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	-5.524	-4.884	-809	-533	16.871	-	-	-
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	183	184	186	182	182	0,00	-0,55	-2,15
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	1.199.975	1.273.264	901.490	928.358	769.945	-17,06	-35,84	-14,59
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	39.086	37.381	38.140	-60.823	79.034	-	102,21	107,22

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

	2021		2022		% Variación en:			
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	18.505.610	17.778.103	17.760.786	17.243.730	11.483.533	-33,40	-37,95	-35,34
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	16.389.808	15.761.443	15.845.465	15.715.317	10.474.621	-33,35	-36,09	-33,90
2.1. Cartera interior	3.150.091	3.003.052	2.442.372	2.668.520	1.838.428	-31,11	-41,64	-24,73
2.1.1. Valores representativos de deuda	2.326.098	2.191.087	1.939.726	1.998.174	1.389.114	-30,48	-40,28	-28,39
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	385.938	331.353	239.630	280.269	98.949	-64,69	-74,36	-58,71
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	222.010	209.078	181.983	176.208	153.886	-12,67	-30,69	-15,44
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	254.601	252.010	267.822	398.645	215.954	-45,83	-15,18	-19,37
2.1.4. Depósitos en EECC	346.965	349.744	54.041	96.311	80.571	-16,34	-76,78	49,09
2.1.5. Derivados	53	846	-1.512	-1.353	-1.670	-23,43	-	-10,45
2.1.6. Otros	364	286	313	535	573	7,10	57,42	83,07
2.2. Cartera exterior	13.239.630	12.758.290	13.402.959	13.045.783	8.635.061	-33,81	-34,78	-35,57
2.2.1. Valores representativos de deuda	7.890.233	7.141.392	7.436.397	7.464.549	5.661.974	-24,15	-28,24	-23,86
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	792.738	907.510	857.632	783.296	647.569	-17,33	-18,31	-24,49
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	4.560.389	4.702.216	5.108.504	4.797.431	2.323.855	-51,56	-49,04	-54,51
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	-3.730	7.171	426	507	1.662	227,81	-	290,14
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	87	102	133	1.014	1.132	11,64	1.201,15	751,13
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	2.048.288	1.920.089	1.875.703	1.485.000	823.889	-44,52	-59,78	-56,08
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	67.513	96.571	39.619	43.413	185.022	326,19	174,05	367,00

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

	2021		2022		% Variación en:			
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	29.637.520	31.126.846	33.108.939	29.731.600	27.655.879	-6,98	-6,69	-16,47
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	27.404.363	28.591.795	30.437.568	27.054.350	25.944.016	-4,10	-5,33	-14,76
2.1. Cartera interior	5.227.236	5.391.759	6.013.166	5.604.730	5.099.573	-9,01	-2,44	-15,19
2.1.1. Valores representativos de deuda	1.492.689	1.478.701	1.854.424	1.678.382	1.354.674	-19,29	-9,25	-26,95
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	593.670	562.263	554.653	481.341	79.598	-83,46	-86,59	-85,65
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	139.025	127.550	153.520	121.357	88.175	-27,34	-36,58	-42,56
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	3.590.674	3.782.507	3.997.923	3.798.698	3.650.249	-3,91	1,66	-8,70
2.1.4. Depósitos en EECC	5.280	2.777	7.072	7.067	6.401	-9,42	21,23	-9,49
2.1.5. Derivados	-432	223	227	-774	73	-	-	-67,84
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	22.176.570	23.199.746	24.424.016	21.449.262	20.844.135	-2,82	-6,01	-14,66
2.2.1. Valores representativos de deuda	4.774.214	4.983.915	5.388.314	5.248.615	5.727.341	9,12	19,96	6,29
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	1.013.681	1.048.163	1.174.746	1.138.855	1.076.824	-5,45	6,23	-8,34
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	16.395.306	17.165.344	17.851.731	15.070.542	14.036.780	-6,86	-14,39	-21,37
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	-6.632	2.325	9.225	-8.750	3.191	-	-	-65,41
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	557	289	385	358	308	-13,97	-44,70	-20,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	2.169.566	2.373.101	2.459.208	2.620.107	1.522.201	-41,90	-29,84	-38,10
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	63.591	161.950	212.163	57.144	189.662	231,90	198,25	-10,61

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

	2021		2022		% Variación en:			
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	2.225.475	2.209.707	1.824.341	1.681.291	958.004	-43,02	-56,95	-47,49
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	1.943.071	1.952.198	1.575.824	1.493.703	870.692	-41,71	-55,19	-44,75
2.1. Cartera interior	389.548	410.720	333.824	315.896	196.137	-37,91	-49,65	-41,25
2.1.1. Valores representativos de deuda	191.367	217.488	202.779	164.764	105.035	-36,25	-45,11	-48,20
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	19.135	16.641	29.329	12.315	13.253	7,62	-30,74	-54,81
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	121.857	116.977	109.613	97.857	80.361	-17,88	-34,05	-26,69
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	20.249	20.274	20.291	52.430	9.784	-81,34	-51,68	-51,78
2.1.4. Depósitos en EECC	56.005	56.003	998	998	997	-0,10	-98,22	-0,10
2.1.5. Derivados	69	-21	143	-152	-40	73,68	-	-
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	1.553.192	1.541.146	1.241.668	1.177.476	674.223	-42,74	-56,59	-45,70
2.2.1. Valores representativos de deuda	543.069	546.501	466.461	465.300	219.123	-52,91	-59,65	-53,02
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	560.722	527.709	490.992	454.266	403.753	-11,12	-27,99	-17,77
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	447.473	462.869	281.720	258.710	47.167	-81,77	-89,46	-83,26
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	1.927	4.068	2.495	-801	4.180	-	116,92	67,54
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	253.189	233.640	211.530	167.155	70.870	-57,60	-72,01	-66,50
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	29.214	23.870	36.987	20.433	16.443	-19,53	-43,72	-55,54

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

	2021					2022					% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año				
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	22.668.074	23.760.883	26.316.775	25.391.581	23.680.179	-6,74	4,46	-10,02					
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	20.254.887	21.436.550	23.733.750	22.916.413	21.604.146	-5,73	6,66	-8,97					
2.1. Cartera interior	3.709.637	3.805.148	4.048.145	3.752.344	3.647.546	-2,79	-1,67	-9,90					
2.1.1. Valores representativos de deuda	1.194.317	1.145.665	1.310.724	1.163.016	1.070.183	-7,98	-10,39	-18,35					
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	546.195	506.529	453.755	282.546	127.567	-54,85	-76,64	-71,89					
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	214.008	224.677	281.140	242.777	208.300	-14,20	-2,67	-25,91					
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	2.273.288	2.412.890	2.428.983	2.314.327	2.309.984	-0,19	1,61	-4,90					
2.1.4. Depósitos en EECC	26.138	20.029	24.624	30.595	56.778	85,58	117,22	130,58					
2.1.5. Derivados	-579	-398	278	-614	135	-	-	-51,44					
2.1.6. Otros	2.465	2.285	2.395	2.243	2.165	-3,48	-12,17	-9,60					
2.2. Cartera exterior	16.545.148	17.631.291	19.685.475	19.163.954	17.956.386	-6,30	8,53	-8,78					
2.2.1. Valores representativos de deuda	3.779.129	4.021.582	4.490.363	4.545.243	4.735.296	4,18	25,30	5,45					
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	2.307.734	2.985.081	3.292.263	3.100.226	2.852.235	-8,00	23,59	-13,37					
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	10.458.085	10.614.991	11.892.718	11.533.419	10.379.084	-10,01	-0,76	-12,73					
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-					
2.2.5. Derivados	-236	9.174	9.705	-15.360	-10.645	30,70	-	-					
2.2.6. Otros	436	463	425	427	415	-2,81	-4,82	-2,35					
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	102	111	131	115	214	86,09	109,80	63,36					
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-					
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-					
5. TESORERIA	2.305.227	2.207.443	2.471.233	2.312.180	1.760.282	-23,87	-23,64	-28,77					
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	107.959	116.890	111.791	162.988	315.751	93,73	192,47	182,45					

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

	2021		2022		% Variación en:			
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	8.232.244	8.180.160	8.279.554	7.649.987	7.366.734	-3,70	-10,51	-11,02
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	7.761.128	7.706.647	7.862.790	7.270.658	6.892.430	-5,20	-11,19	-12,34
2.1. Cartera interior	3.895.256	3.869.837	3.787.029	3.616.106	3.636.764	0,57	-6,64	-3,97
2.1.1. Valores representativos de deuda	250.342	317.578	282.760	239.642	230.422	-3,85	-7,96	-18,51
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	249.734	316.536	211.465	168.007	156.814	-6,66	-37,21	-25,84
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	3.633.041	3.540.227	3.490.097	3.364.931	3.390.773	0,77	-6,67	-2,85
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	13.257	12.235	12.681	12.591	17.145	36,17	29,33	35,20
2.1.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.1.5. Derivados	-1.615	-483	1.134	-1.440	-2.015	-39,93	-24,77	-
2.1.6. Otros	230	280	357	381	438	14,96	90,43	22,69
2.2. Cartera exterior	3.865.872	3.836.811	4.075.761	3.654.552	3.255.667	-10,91	-15,78	-20,12
2.2.1. Valores representativos de deuda	68.475	2.486	28.598	3.618	5.551	53,43	-91,89	-80,59
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	3.016.903	3.034.850	3.201.425	2.759.612	2.520.263	-8,67	-16,46	-21,28
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	783.173	800.049	845.949	892.869	733.160	-17,89	-6,39	-13,33
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	-2.679	-574	-211	-1.547	-3.307	-113,77	-23,44	-1.467,30
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	400.052	383.637	331.027	344.148	379.259	10,20	-5,20	14,57
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	71.065	89.876	85.737	35.180	95.044	170,16	33,74	10,86

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

	2021					2022					% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año				
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	46.464.560	47.217.020	51.222.190	50.254.233	45.344.655	-9,77	-2,41	-11,47					
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	43.068.376	43.998.263	47.669.643	46.069.242	41.700.632	-9,48	-3,18	-12,52					
2.1. Cartera interior	2.527.893	2.522.041	2.751.895	2.966.667	2.593.985	-12,56	2,61	-5,74					
2.1.1. Valores representativos de deuda	1.281.921	1.165.537	1.328.052	1.607.805	1.239.885	-22,88	-3,28	-6,64					
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	1.191.849	1.054.074	1.141.759	1.371.556	1.016.440	-25,89	-14,72	-10,98					
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	884.425	973.141	1.007.834	930.077	934.083	0,43	5,61	-7,32					
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	356.429	378.998	416.381	430.592	419.623	-2,55	17,73	0,78					
2.1.4. Depósitos en EECC	5.904	6.045	800	799	5.860	633,42	-0,75	632,50					
2.1.5. Derivados	-995	-1.889	-1.399	-2.825	-5.737	-103,08	-476,58	-310,08					
2.1.6. Otros	209	209	228	219	270	23,29	29,19	18,42					
2.2. Cartera exterior	40.540.483	41.476.221	44.917.639	43.102.574	39.106.647	-9,27	-3,54	-12,94					
2.2.1. Valores representativos de deuda	506.023	426.428	498.766	420.855	579.171	37,62	14,46	16,12					
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	27.544.993	28.457.643	30.550.235	30.421.221	28.203.938	-7,29	2,39	-7,68					
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	12.511.279	12.594.973	13.876.606	12.330.209	10.352.875	-16,04	-17,25	-25,39					
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-					
2.2.5. Derivados	-35.275	-18.858	-8.519	-69.924	-29.545	57,75	16,24	-246,81					
2.2.6. Otros	13.462	16.034	551	213	208	-2,35	-98,45	-62,25					
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	1	1	109	0	0	-	-100,00	-100,00					
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-					
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-					
5. TESORERIA	3.029.577	2.847.039	3.234.471	3.698.444	3.151.197	-14,80	4,01	-2,57					
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	366.606	371.719	318.076	486.547	492.826	1,29	34,43	54,94					

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

	2021					2022					% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año				
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	13.587.143	13.137.311	12.500.363	11.570.705	11.336.418	-2,02	-16,57	-9,31					
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ²	13.017.768	12.294.237	12.009.452	10.777.913	10.042.155	-6,83	-22,86	-16,38					
2.1. Cartera interior	6.360.153	6.011.865	5.426.846	4.330.539	3.894.280	-10,07	-38,77	-28,24					
2.1.1. Valores representativos de deuda	4.947.609	4.621.006	4.085.974	3.061.890	2.708.306	-11,55	-45,26	-33,72					
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	239.094	302.390	108.239	202.421	11.462	-94,34	-95,21	-89,41					
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	1.357.311	1.354.156	1.312.589	1.260.059	1.183.277	-6,09	-12,82	-9,85					
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	357	414	361	345	405	17,39	13,45	12,19					
2.1.4. Depósitos en EECC	17.855	4.391	1.701	1.606	1.502	-6,48	-91,59	-11,70					
2.1.5. Derivados	37.022	31.898	26.221	6.639	790	-88,10	-97,87	-96,99					
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-					
2.2. Cartera exterior	6.657.615	6.282.372	6.582.606	6.447.374	6.147.875	-4,65	-7,66	-6,60					
2.2.1. Valores representativos de deuda	2.997.441	2.498.264	2.261.118	2.275.555	2.463.258	8,25	-17,82	8,94					
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	3.321.532	3.370.869	3.794.543	3.534.876	3.157.013	-10,69	-4,95	-16,80					
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	252.398	329.629	420.174	591.874	494.026	-16,53	95,73	17,58					
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-					
2.2.5. Derivados	86.244	83.610	106.771	45.070	33.578	-25,50	-61,07	-68,55					
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	619.355	899.511	548.560	771.699	1.263.061	63,67	103,93	130,25					
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-49.980	-56.437	-57.648	21.094	31.202	47,92	-	-					

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

	2021		2022		% Variación en:			
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	3.585.562	3.356.717	2.346.659	2.166.936	2.458.427	13,45	-31,44	4,76
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	3.461.405	3.023.290	2.288.534	2.098.477	2.393.656	14,07	-30,85	4,59
2.1. Cartera interior	2.351.463	2.367.980	1.772.951	1.660.407	1.960.040	18,05	-16,65	10,55
2.1.1. Valores representativos de deuda	2.343.651	2.367.095	1.772.802	1.660.373	1.960.078	18,05	-16,37	10,56
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	3.894	432.252	37.259	23.000	0	-100,00	-100,00	-100,00
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	7.813	884	149	34	-38	-	-	-
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	1.109.942	655.310	515.583	438.070	433.616	-1,02	-60,93	-15,90
2.2.1. Valores representativos de deuda	1.109.942	655.310	515.583	438.070	433.616	-1,02	-60,93	-15,90
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	134.481	335.641	59.695	71.156	66.630	-6,36	-50,45	11,62
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-10.324	-2.214	-1.571	-2.697	-1.859	31,07	81,99	-18,33

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

	2021		2022		% Variación en:			
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	9.273.572	8.348.874	8.048.942	7.013.162	6.057.096	-13,63	-34,68	-24,75
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	8.766.098	8.129.436	7.734.985	6.196.627	5.914.196	-4,56	-32,53	-23,54
2.1. Cartera interior	6.252.777	5.874.992	5.926.881	4.555.083	4.405.269	-3,29	-29,55	-25,67
2.1.1. Valores representativos de deuda	5.904.339	5.530.591	5.586.512	4.354.556	4.218.232	-3,13	-28,56	-24,49
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	23.616	20.885	174.756	58.267	50.969	-12,53	115,82	-70,83
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	205.639	206.191	199.224	84.888	83.224	-1,96	-59,53	-58,23
2.1.5. Derivados	142.799	138.210	141.145	115.640	103.813	-10,23	-27,30	-26,45
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	2.513.321	2.254.444	1.808.104	1.641.543	1.508.927	-8,08	-39,96	-16,55
2.2.1. Valores representativos de deuda	2.440.269	2.181.335	1.727.782	1.575.321	1.451.547	-7,86	-40,52	-15,99
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	73.053	73.109	80.322	66.222	57.379	-13,35	-21,46	-28,56
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	718.773	466.809	513.558	993.735	311.136	-68,69	-56,71	-39,42
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-211.299	-247.371	-199.601	-177.200	-168.235	5,06	20,38	15,71

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

	2021		2022		% Variación en:			
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	65.707	45.237	46.002	41.123	31.964	-22,27	-51,35	-30,52
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	41.514	41.373	42.522	27.823	7.539	-72,90	-81,84	-82,27
2.1. Cartera interior	27.865	27.789	27.259	27.671	8.160	-70,51	-70,72	-70,06
2.1.1. Valores representativos de deuda	26.627	26.556	26.364	26.139	8.546	-67,31	-67,90	-67,58
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	0	0	0	0	70	-	-	-
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	1.237	1.233	895	1.531	-386	-	-	-
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	13.649	13.584	15.263	153	-622	-	-	-
2.2.1. Valores representativos de deuda	12.018	12.004	11.912	0	0	-	-100,00	-100,00
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	1.632	1.579	3.351	153	-622	-	-	-
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	28.261	8.146	8.772	16.432	24.460	48,86	-13,45	178,84
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-4.068	-4.282	-5.292	-3.133	-35	98,88	99,14	99,34

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

	2021		2022		% Variación en:			
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	8.383.916	6.513.437	7.231.200	7.382.702	7.086.839	-4,01	-15,47	-2,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	7.748.248	5.993.399	6.627.437	6.761.689	6.561.466	-2,96	-15,32	-1,00
2.1. Cartera interior	748.517	666.935	640.817	803.516	793.929	-1,19	6,07	23,89
2.1.1. Valores representativos de deuda	600.591	528.238	514.043	667.719	648.442	-2,89	7,97	26,15
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	153.244	98.623	108.528	221.843	244.085	10,03	59,28	124,91
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	35.928	33.063	36.848	35.746	38.525	7,77	7,23	4,55
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	82.956	72.325	69.607	78.590	65.705	-16,40	-20,80	-5,61
2.1.4. Depósitos en EECC	22.474	17.482	0	0	15.952	-	-29,02	-
2.1.5. Derivados	-745	-722	-852	121	1.645	1.259,50	-	-
2.1.6. Otros	7.314	16.551	21.171	21.340	23.659	10,87	223,48	11,75
2.2. Cartera exterior	6.999.731	5.326.463	5.986.620	5.958.084	5.767.538	-3,20	-17,60	-3,66
2.2.1. Valores representativos de deuda	2.998.345	1.484.488	1.456.639	1.601.414	1.714.708	7,07	-42,81	17,72
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	419.288	249.453	280.542	230.303	180.060	-21,82	-57,06	-35,82
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	3.583.733	3.593.266	4.250.386	4.128.418	3.868.105	-6,31	7,94	-8,99
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	-1.635	-744	-947	-2.051	4.665	-	-	-
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0	0	89	0	-100,00	-	-
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	604.895	473.095	568.841	620.145	500.211	-19,34	-17,31	-12,06
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	30.773	46.943	34.922	867	25.162	-	-18,23	-27,95

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

	2021		2022		% Variación en:			
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	62.913.024	67.783.770	67.590.959	65.204.900	66.365.351	1,78	5,49	-1,81
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	56.820.752	61.812.249	62.193.943	61.292.451	60.761.039	-0,87	6,93	-2,30
2.1. Cartera interior	9.175.979	9.875.419	8.939.373	7.644.871	7.314.377	-4,32	-20,29	-18,18
2.1.1. Valores representativos de deuda	3.086.171	3.391.184	4.654.550	3.810.077	3.340.666	-12,32	8,25	-28,23
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	1.662.607	1.847.395	2.414.850	1.942.060	724.370	-62,70	-56,43	-70,00
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	254.550	253.931	253.824	243.434	237.539	-2,42	-6,68	-6,42
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	5.467.858	5.856.289	3.928.052	3.203.699	3.242.680	1,22	-40,70	-17,45
2.1.4. Depósitos en EECC	355.702	358.138	81.086	359.369	456.973	27,16	28,47	463,57
2.1.5. Derivados	-996	-1.986	-735	191	5.887	-	-	-
2.1.6. Otros	12.694	17.864	22.597	28.102	30.632	9,00	141,31	35,56
2.2. Cartera exterior	47.643.954	51.935.724	53.254.054	53.647.103	53.446.285	-0,37	12,18	0,36
2.2.1. Valores representativos de deuda	6.155.818	8.607.249	7.449.384	9.088.574	11.334.710	24,71	84,13	52,16
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	2.213.597	2.362.544	2.611.879	2.498.666	2.129.439	-14,78	-3,80	-18,47
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	39.243.530	40.827.488	43.120.414	42.009.294	39.940.659	-4,92	1,78	-7,37
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	31.009	138.444	72.378	50.570	41.477	-17,98	33,76	-42,69
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	818	1.106	516	476	377	-20,80	-53,91	-26,94
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	5.226.944	5.335.425	4.774.877	4.229.589	5.100.991	20,60	-2,41	6,83
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	865.329	636.095	622.138	-317.140	503.320	-	-41,83	-19,10

1. Intereses incluidos en cada epígrafe.

Distribución del patrimonio de los fondos de inversión con vocación de inversión Renta Fija Euro Circular 1/2019 CNMV

CUADRO 2.2.16

Importes en miles de euros

	2021			2022			% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año	
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	-	-	54.182.276	53.806.189	56.958.865	5,86	-	5,12	
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	-	-	50.515.837	50.398.557	53.894.844	6,94	-	6,69	
2.1. Cartera interior	-	-	7.572.550	7.725.437	9.078.388	17,51	-	19,89	
2.1.1. Valores representativos de deuda	-	-	7.465.004	7.625.293	8.959.846	17,50	-	20,02	
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	-	-	1.456.568	1.670.468	1.787.522	7,01	-	22,72	
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	-	-	0	0	0	-	-	-	
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	-	-	77.669	45.796	62.780	37,09	-	-19,17	
2.1.4. Depósitos en EECC	-	-	29.548	55.544	55.747	0,37	-	88,67	
2.1.5. Derivados	-	-	329	-1.196	16	-	-	-95,14	
2.1.6. Otros	-	-	0	0	0	-	-	-	
2.2. Cartera exterior	-	-	42.941.586	42.671.936	44.814.055	5,02	-	4,36	
2.2.1. Valores representativos de deuda	-	-	40.553.614	40.125.763	42.512.714	5,95	-	4,83	
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	-	-	0	0	0	-	-	-	
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	-	-	2.426.017	2.556.118	2.309.746	-9,64	-	-4,79	
2.2.4. Depósitos en EECC	-	-	0	0	0	-	-	-	
2.2.5. Derivados	-	-	-38.045	-9.946	-8.406	15,48	-	77,91	
2.2.6. Otros	-	-	0	0	0	-	-	-	
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	-	-	1.701	1.184	2.401	102,79	-	41,15	
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	-	-	0	0	0	-	-	-	
4. INMOVILIZADO MATERIAL	-	-	0	0	0	-	-	-	
5. TESORERIA	-	-	3.597.404	3.375.819	3.014.865	-10,69	-	-16,19	
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-	-	69.035	31.813	49.156	54,52	-	-28,80	

1. Intereses incluidos en cada epígrafe.

Distribución del patrimonio de los fondos de inversión con vocación de inversión Renta Fija Euro a Corto Plazo

CUADRO 2.2.17

Importes en miles de euros

	2021			2022			% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año	
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	-	-	17.649.333	21.001.810	20.516.990	-2,31	-	16,25	
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	-	-	15.462.268	19.228.864	18.981.502	-1,29	-	22,76	
2.1. Cartera interior	-	-	2.428.768	2.904.108	3.413.696	17,55	-	40,55	
2.1.1. Valores representativos de deuda	-	-	2.215.462	2.668.603	3.264.924	22,35	-	47,37	
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	-	-	612.114	473.958	883.097	86,32	-	44,27	
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	-	-	0	0	0	-	-	-	
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	-	-	348	51	51	0,00	-	-85,34	
2.1.4. Depósitos en EECC	-	-	212.574	235.993	148.676	-37,00	-	-30,06	
2.1.5. Derivados	-	-	384	-539	44	-	-	-88,54	
2.1.6. Otros	-	-	0	0	0	-	-	-	
2.2. Cartera exterior	-	-	13.033.443	16.324.701	15.567.749	-4,64	-	19,44	
2.2.1. Valores representativos de deuda	-	-	12.793.795	15.885.233	15.146.901	-4,65	-	18,39	
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	-	-	0	0	0	-	-	-	
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	-	-	237.205	442.821	423.326	-4,40	-	78,46	
2.2.4. Depósitos en EECC	-	-	0	0	0	-	-	-	
2.2.5. Derivados	-	-	2.443	-3.352	-2.477	26,10	-	-	
2.2.6. Otros	-	-	0	0	0	-	-	-	
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	-	-	57	57	57	0,00	-	0,00	
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	-	-	0	0	0	-	-	-	
4. INMOVILIZADO MATERIAL	-	-	0	0	0	-	-	-	
5. TESORERIA	-	-	2.174.598	1.759.205	1.516.827	-13,78	-	-30,25	
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-	-	12.467	13.741	18.661	35,81	-	49,68	

1. Intereses incluidos en cada epígrafe.

Distribución del patrimonio de los fondos de inversión con vocación de inversión IIC que Replica un Índice

CUADRO 2.2.18

Importes en miles de euros

	2021			2022			% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año	
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	-	-	5.938.843	5.789.352	5.202.195	-10,14	-	-12,40	
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	-	-	5.654.981	5.508.601	4.941.336	-10,30	-	-12,62	
2.1. Cartera interior	-	-	1.356.536	1.297.106	1.202.900	-7,26	-	-11,33	
2.1.1. Valores representativos de deuda	-	-	43.015	37.475	21.393	-42,91	-	-50,27	
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	-	-	119	2.497	2.034	-18,54	-	1.609,24	
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	-	-	1.312.589	1.260.059	1.183.277	-6,09	-	-9,85	
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	-	-	361	345	405	17,39	-	12,19	
2.1.4. Depósitos en EECC	-	-	0	0	0	-	-	-	
2.1.5. Derivados	-	-	571	-773	-2.175	-181,37	-	-	
2.1.6. Otros	-	-	0	0	0	-	-	-	
2.2. Cartera exterior	-	-	4.298.445	4.211.495	3.738.435	-11,23	-	-13,03	
2.2.1. Valores representativos de deuda	-	-	80.897	92.664	99.455	7,33	-	22,94	
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	-	-	3.794.543	3.534.876	3.157.013	-10,69	-	-16,80	
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	-	-	420.174	591.874	494.026	-16,53	-	17,58	
2.2.4. Depósitos en EECC	-	-	0	0	0	-	-	-	
2.2.5. Derivados	-	-	2.831	-7.918	-12.058	-52,29	-	-	
2.2.6. Otros	-	-	0	0	0	-	-	-	
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	-	-	0	0	0	-	-	-	
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	-	-	0	0	0	-	-	-	
4. INMOVILIZADO MATERIAL	-	-	0	0	0	-	-	-	
5. TESORERIA	-	-	248.442	224.168	198.731	-11,35	-	-20,01	
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-	-	35.420	56.583	62.128	9,80	-	75,40	

1. Intereses incluidos en cada epígrafe.

Distribución del patrimonio de los fondos de inversión con vocación IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado

CUADRO 2.2.19

Importes en miles de euros

	2021			2022			% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año	
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	-	-	6.561.520	5.781.353	6.134.223	6,10	-	-6,51	
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	-	-	6.354.470	5.269.312	5.100.819	-3,20	-	-19,73	
2.1. Cartera interior	-	-	4.070.309	3.033.433	2.691.380	-11,28	-	-33,88	
2.1.1. Valores representativos de deuda	-	-	4.042.958	3.024.416	2.686.913	-11,16	-	-33,54	
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	-	-	108.121	199.924	9.428	-95,28	-	-91,28	
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	-	-	0	0	0	-	-	-	
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	-	-	0	0	0	-	-	-	
2.1.4. Depósitos en EECC	-	-	1.701	1.606	1.502	-6,48	-	-11,70	
2.1.5. Derivados	-	-	25.650	7.412	2.965	-60,00	-	-88,44	
2.1.6. Otros	-	-	0	0	0	-	-	-	
2.2. Cartera exterior	-	-	2.284.161	2.235.879	2.409.439	7,76	-	5,48	
2.2.1. Valores representativos de deuda	-	-	2.180.222	2.182.891	2.363.803	8,29	-	8,42	
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	-	-	0	0	0	-	-	-	
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	-	-	0	0	0	-	-	-	
2.2.4. Depósitos en EECC	-	-	0	0	0	-	-	-	
2.2.5. Derivados	-	-	103.939	52.988	45.636	-13,87	-	-56,09	
2.2.6. Otros	-	-	0	0	0	-	-	-	
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	-	-	0	0	0	-	-	-	
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	-	-	0	0	0	-	-	-	
4. INMOVILIZADO MATERIAL	-	-	0	0	0	-	-	-	
5. TESORERIA	-	-	300.118	547.530	1.064.330	94,39	-	254,64	
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-	-	-93.068	-35.489	-30.926	12,86	-	66,77	

1. Intereses incluidos en cada epígrafe.

Distribución porcentual del patrimonio de los fondos de inversión

CUADRO 2.3

% sobre patrimonio

	2021			2022	
	II	III	IV	I	II
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	91,30	91,41	92,22	92,39	92,63
2.1. Cartera interior	17,88	17,86	16,85	16,09	16,40
2.1.1. Valores representativos de deuda	11,17	11,06	10,98	10,39	10,60
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	2,59	2,77	2,78	2,63	1,95
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	2,22	2,17	2,10	2,05	2,09
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	3,99	4,13	3,51	3,32	3,35
2.1.4. Depósitos en EECC	0,44	0,43	0,19	0,28	0,31
2.1.5. Derivados	0,06	0,06	0,05	0,04	0,03
2.1.6. Otros	0,01	0,01	0,01	0,02	0,02
2.2. Cartera exterior	73,42	73,56	75,37	76,30	76,23
2.2.1. Valores representativos de deuda	29,96	29,44	29,30	31,39	33,75
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	13,33	13,61	14,25	14,21	13,60
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	30,08	30,42	31,75	30,69	28,84
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,04	0,09	0,07	0,02	0,04
2.2.6. Otros	0,00	0,01	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	8,25	8,18	7,38	7,51	6,77
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,45	0,41	0,41	0,10	0,61

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

	2021		2022		
	II	III	IV	I	II
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ²	89,61	89,34	95,11	92,14	95,15
2.1. Cartera interior	15,35	19,15	24,27	14,12	17,16
2.1.1. Valores representativos de deuda	15,35	19,15	24,27	14,12	17,16
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	7,20	10,27	16,84	11,85	14,58
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	74,26	70,19	70,84	78,03	77,99
2.2.1. Valores representativos de deuda	74,26	70,19	70,83	78,03	77,97
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	-0,01	0,00	0,00	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	10,47	10,71	4,93	7,94	4,85
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-0,09	-0,04	-0,04	-0,08	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. 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

	2021			2022	
	II	III	IV	I	II
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ²	90,71	90,58	91,85	93,07	94,06
2.1. Cartera interior	14,56	14,72	13,92	14,21	16,12
2.1.1. Valores representativos de deuda	14,03	14,18	13,48	13,76	15,78
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	3,72	3,23	2,88	2,87	3,45
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,11	0,10	0,11	0,06	0,08
2.1.4. Depósitos en EECC	0,43	0,42	0,34	0,39	0,26
2.1.5. Derivados	-0,01	0,01	0,00	0,00	0,00
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	76,15	75,86	77,93	78,86	77,94
2.2.1. Valores representativos de deuda	73,44	72,51	74,27	74,87	74,42
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	2,73	3,37	3,71	4,01	3,53
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	-0,02	-0,02	-0,05	-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	9,26	9,38	8,04	6,86	5,85
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,04	0,04	0,11	0,06	0,09

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

	2021			2022	
	II	III	IV	I	II
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	88,88	88,74	92,26	92,56	92,40
2.1. Cartera interior	7,93	11,70	12,53	14,40	9,15
2.1.1. Valores representativos de deuda	5,96	9,81	10,93	12,88	7,75
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	0,90	4,42	5,91	5,29	0,85
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1,71	1,64	1,45	1,40	1,31
2.1.4. Depósitos en EECC	0,27	0,27	0,13	0,13	0,14
2.1.5. Derivados	-0,02	-0,01	0,02	-0,01	-0,05
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	80,95	77,04	79,72	78,16	83,25
2.2.1. Valores representativos de deuda	55,14	55,11	56,83	57,92	61,63
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	25,86	21,97	22,90	20,24	21,46
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	-0,05	-0,04	-0,01	0,00	0,15
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	10,77	10,94	7,43	7,96	6,89
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,35	0,32	0,31	-0,52	0,71

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

	2021		2022		
	II	III	IV	I	II
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	88,57	88,66	89,22	91,14	91,21
2.1. Cartera interior	17,02	16,89	13,75	15,48	16,01
2.1.1. Valores representativos de deuda	12,57	12,32	10,92	11,59	12,10
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	2,09	1,86	1,35	1,63	0,86
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	1,20	1,18	1,02	1,02	1,34
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1,38	1,42	1,51	2,31	1,88
2.1.4. Depósitos en EECC	1,87	1,97	0,30	0,56	0,70
2.1.5. Derivados	0,00	0,00	-0,01	-0,01	-0,01
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	71,54	71,76	75,46	75,66	75,20
2.2.1. Valores representativos de deuda	42,64	40,17	41,87	43,29	49,31
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	4,28	5,10	4,83	4,54	5,64
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	24,64	26,45	28,76	27,82	20,24
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	-0,02	0,04	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	0,01	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	11,07	10,80	10,56	8,61	7,17
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,36	0,54	0,22	0,25	1,61

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

	2021			2022	
	II	III	IV	I	II
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	92,47	91,86	91,93	91,00	93,81
2.1. Cartera interior	17,64	17,32	18,16	18,85	18,44
2.1.1. Valores representativos de deuda	5,04	4,75	5,60	5,65	4,90
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	2,00	1,81	1,68	1,62	0,29
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,47	0,41	0,46	0,41	0,32
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	12,12	12,15	12,08	12,78	13,20
2.1.4. Depósitos en EECC	0,02	0,01	0,02	0,02	0,02
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	74,83	74,53	73,77	72,14	75,37
2.2.1. Valores representativos de deuda	16,11	16,01	16,27	17,65	20,71
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	3,42	3,37	3,55	3,83	3,89
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	55,32	55,15	53,92	50,69	50,76
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	-0,02	0,01	0,03	-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	7,32	7,62	7,43	8,81	5,50
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,21	0,52	0,64	0,19	0,69

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

	2021			2022	
	II	III	IV	I	II
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	87,31	88,35	86,38	88,84	90,89
2.1. Cartera interior	17,50	18,59	18,30	18,79	20,47
2.1.1. Valores representativos de deuda	8,60	9,84	11,12	9,80	10,96
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	0,86	0,75	1,61	0,73	1,38
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	5,48	5,29	6,01	5,82	8,39
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,91	0,92	1,11	3,12	1,02
2.1.4. Depósitos en EECC	2,52	2,53	0,05	0,06	0,10
2.1.5. Derivados	0,00	0,00	0,01	-0,01	0,00
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	69,79	69,74	68,06	70,03	70,38
2.2.1. Valores representativos de deuda	24,40	24,73	25,57	27,68	22,87
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	25,20	23,88	26,91	27,02	42,15
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	20,11	20,95	15,44	15,39	4,92
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,09	0,18	0,14	-0,05	0,44
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	0,02	0,02	0,03
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	11,38	10,57	11,59	9,94	7,40
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	1,31	1,08	2,03	1,22	1,72

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

	2021			2022	
	II	III	IV	I	II
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	89,35	90,22	90,18	90,25	91,23
2.1. Cartera interior	16,37	16,01	15,38	14,78	15,40
2.1.1. Valores representativos de deuda	5,27	4,82	4,98	4,58	4,52
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	2,41	2,13	1,72	1,11	0,54
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,94	0,95	1,07	0,96	0,88
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	10,03	10,15	9,23	9,11	9,75
2.1.4. Depósitos en EECC	0,12	0,08	0,09	0,12	0,24
2.1.5. Derivados	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.6. Otros	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
2.2. Cartera exterior	72,99	74,20	74,80	75,47	75,83
2.2.1. Valores representativos de deuda	16,67	16,93	17,06	17,90	20,00
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	10,18	12,56	12,51	12,21	12,04
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	46,14	44,67	45,19	45,42	43,83
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,00	0,04	0,04	-0,06	-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	10,17	9,29	9,39	9,11	7,43
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,48	0,49	0,42	0,64	1,33

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

	2021		2022		
	II	III	IV	I	II
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	94,28	94,21	94,97	95,04	93,56
2.1. Cartera interior	47,32	47,31	45,74	47,27	49,37
2.1.1. Valores representativos de deuda	3,04	3,88	3,42	3,13	3,13
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	3,03	3,87	2,55	2,20	2,13
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	44,13	43,28	42,15	43,99	46,03
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,16	0,15	0,15	0,16	0,23
2.1.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.5. Derivados	-0,02	-0,01	0,01	-0,02	-0,03
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,01
2.2. Cartera exterior	46,96	46,90	49,23	47,77	44,19
2.2.1. Valores representativos de deuda	0,83	0,03	0,35	0,05	0,08
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	36,65	37,10	38,67	36,07	34,21
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	9,51	9,78	10,22	11,67	9,95
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	-0,03	-0,01	0,00	-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	4,86	4,69	4,00	4,50	5,15
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,86	1,10	1,04	0,46	1,29

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

	2021			2022	
	II	III	IV	I	II
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	92,69	93,18	93,06	91,67	91,96
2.1. Cartera interior	5,44	5,34	5,37	5,90	5,72
2.1.1. Valores representativos de deuda	2,76	2,47	2,59	3,20	2,73
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	2,57	2,23	2,23	2,73	2,24
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	1,90	2,06	1,97	1,85	2,06
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,77	0,80	0,81	0,86	0,93
2.1.4. Depósitos en EECC	0,01	0,01	0,00	0,00	0,01
2.1.5. Derivados	0,00	0,00	0,00	-0,01	-0,01
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	87,25	87,84	87,69	85,77	86,24
2.2.1. Valores representativos de deuda	1,09	0,90	0,97	0,84	1,28
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	59,28	60,27	59,64	60,53	62,20
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	26,93	26,67	27,09	24,54	22,83
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	-0,08	-0,04	-0,02	-0,14	-0,07
2.2.6. Otros	0,03	0,03	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	6,52	6,03	6,31	7,36	6,95
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,79	0,79	0,62	0,97	1,09

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

	2021		2022		
	II	III	IV	I	II
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ²	95,81	93,58	96,07	93,15	88,58
2.1. Cartera interior	46,81	45,76	43,41	37,43	34,35
2.1.1. Valores representativos de deuda	36,41	35,17	32,69	26,46	23,89
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	1,76	2,30	0,87	1,75	0,10
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	9,99	10,31	10,50	10,89	10,44
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.4. Depósitos en EECC	0,13	0,03	0,01	0,01	0,01
2.1.5. Derivados	0,27	0,24	0,21	0,06	0,01
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	49,00	47,82	52,66	55,72	54,23
2.2.1. Valores representativos de deuda	22,06	19,02	18,09	19,67	21,73
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	24,45	25,66	30,36	30,55	27,85
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1,86	2,51	3,36	5,12	4,36
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,63	0,64	0,85	0,39	0,30
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	4,56	6,85	4,39	6,67	11,14
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-0,37	-0,43	-0,46	0,18	0,28

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

	2021			2022	
	II	III	IV	I	II
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	96,54	90,07	97,52	96,84	97,37
2.1. Cartera interior	65,58	70,54	75,55	76,62	79,73
2.1.1. Valores representativos de deuda	65,36	70,52	75,55	76,62	79,73
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	0,11	12,88	1,59	1,06	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	0,22	0,03	0,01	0,00	0,00
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	30,96	19,52	21,97	20,22	17,64
2.2.1. Valores representativos de deuda	30,96	19,52	21,97	20,22	17,64
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	3,75	10,00	2,54	3,28	2,71
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-0,29	-0,07	-0,07	-0,12	-0,08

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

	2021			2022	
	II	III	IV	I	II
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	94,53	97,37	96,10	88,36	97,64
2.1. Cartera interior	67,43	70,37	73,64	64,95	72,73
2.1.1. Valores representativos de deuda	63,67	66,24	69,41	62,09	69,64
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	0,25	0,25	2,17	0,83	0,84
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	2,22	2,47	2,48	1,21	1,37
2.1.5. Derivados	1,54	1,66	1,75	1,65	1,71
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	27,10	27,00	22,46	23,41	24,91
2.2.1. Valores representativos de deuda	26,31	26,13	21,47	22,46	23,96
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	0,79	0,88	1,00	0,94	0,95
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	7,75	5,59	6,38	14,17	5,14
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-2,28	-2,96	-2,48	-2,53	-2,78

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

	2021		2022		
	II	III	IV	I	II
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	63,18	91,46	92,44	67,66	23,59
2.1. Cartera interior	42,41	61,43	59,26	67,29	25,53
2.1.1. Valores representativos de deuda	40,52	58,70	57,31	63,56	26,74
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,22
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	1,88	2,73	1,95	3,72	-1,21
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	20,77	30,03	33,18	0,37	-1,95
2.2.1. Valores representativos de deuda	18,29	26,54	25,89	0,00	0,00
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	2,48	3,49	7,28	0,37	-1,95
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	43,01	18,01	19,07	39,96	76,52
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-6,19	-9,47	-11,50	-7,62	-0,11

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

	2021			2022	
	II	III	IV	I	II
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	92,42	92,02	91,65	91,59	92,59
2.1. Cartera interior	8,93	10,24	8,86	10,88	11,20
2.1.1. Valores representativos de deuda	7,16	8,11	7,11	9,04	9,15
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	1,83	1,51	1,50	3,00	3,44
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,43	0,51	0,51	0,48	0,54
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,99	1,11	0,96	1,06	0,93
2.1.4. Depósitos en EECC	0,27	0,27	0,00	0,00	0,23
2.1.5. Derivados	-0,01	-0,01	-0,01	0,00	0,02
2.1.6. Otros	0,09	0,25	0,29	0,29	0,33
2.2. Cartera exterior	83,49	81,78	82,79	80,70	81,38
2.2.1. Valores representativos de deuda	35,76	22,79	20,14	21,69	24,20
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	5,00	3,83	3,88	3,12	2,54
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	42,75	55,17	58,78	55,92	54,58
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	-0,02	-0,01	-0,01	-0,03	0,07
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	7,21	7,26	7,87	8,40	7,06
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,37	0,72	0,48	0,01	0,36

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

	2021			2022	
	II	III	IV	I	II
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	90,32	91,19	92,02	94,00	91,56
2.1. Cartera interior	14,59	14,57	13,23	11,72	11,02
2.1.1. Valores representativos de deuda	4,91	5,00	6,89	5,84	5,03
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	2,64	2,73	3,57	2,98	1,09
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,40	0,37	0,38	0,37	0,36
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	8,69	8,64	5,81	4,91	4,89
2.1.4. Depósitos en EECC	0,57	0,53	0,12	0,55	0,69
2.1.5. Derivados	0,00	0,00	0,00	0,00	0,01
2.1.6. Otros	0,02	0,03	0,03	0,04	0,05
2.2. Cartera exterior	75,73	76,62	78,79	82,27	80,53
2.2.1. Valores representativos de deuda	9,78	12,70	11,02	13,94	17,08
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	3,52	3,49	3,86	3,83	3,21
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	62,38	60,23	63,80	64,43	60,18
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,05	0,20	0,11	0,08	0,06
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	8,31	7,87	7,06	6,49	7,69
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	1,38	0,94	0,92	-0,49	0,76

1. Intereses incluidos en cada epígrafe.

Distribución porcentual del patrimonio de los fondos de inversión con vocación de inversión Renta Fija Euro Circular 1/2019 CNMV

CUADRO 2.3.16

% sobre patrimonio

	2021			2022	
	II	III	IV	I	II
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	-	-	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	-	-	93,23	93,67	94,62
2.1. Cartera interior	-	-	13,98	14,36	15,94
2.1.1. Valores representativos de deuda	-	-	13,78	14,17	15,73
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	-	-	2,69	3,10	3,14
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	-	-	0,00	0,00	0,00
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	-	-	0,14	0,09	0,11
2.1.4. Depósitos en EECC	-	-	0,05	0,10	0,10
2.1.5. Derivados	-	-	0,00	0,00	0,00
2.1.6. Otros	-	-	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	-	-	79,25	79,31	78,68
2.2.1. Valores representativos de deuda	-	-	74,85	74,57	74,64
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	-	-	0,00	0,00	0,00
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	-	-	4,48	4,75	4,06
2.2.4. Depósitos en EECC	-	-	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	-	-	-0,07	-0,02	-0,01
2.2.6. Otros	-	-	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	-	-	0,00	0,00	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	-	-	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	-	-	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	-	-	6,64	6,27	5,29
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-	-	0,13	0,06	0,09

1. Intereses incluidos en cada epígrafe.

Distribución porcentual del patrimonio de los fondos de inversión con vocación de inversión Renta Fija Euro a Corto Plazo

CUADRO 2.3.17

% sobre patrimonio

	2021			2022	
	II	III	IV	I	II
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	-	-	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	-	-	87,61	91,56	92,52
2.1. Cartera interior	-	-	13,76	13,83	16,64
2.1.1. Valores representativos de deuda	-	-	12,55	12,71	15,91
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	-	-	3,47	2,26	4,30
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	-	-	0,00	0,00	0,00
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	-	-	0,00	0,00	0,00
2.1.4. Depósitos en EECC	-	-	1,20	1,12	0,72
2.1.5. Derivados	-	-	0,00	0,00	0,00
2.1.6. Otros	-	-	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	-	-	73,85	77,73	75,88
2.2.1. Valores representativos de deuda	-	-	72,49	75,64	73,83
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	-	-	0,00	0,00	0,00
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	-	-	1,34	2,11	2,06
2.2.4. Depósitos en EECC	-	-	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	-	-	0,01	-0,02	-0,01
2.2.6. Otros	-	-	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	-	-	0,00	0,00	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	-	-	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	-	-	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	-	-	12,32	8,38	7,39
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-	-	0,07	0,07	0,09

1. Intereses incluidos en cada epígrafe.

Distribución porcentual del patrimonio de los fondos de inversión con vocación de inversión IIC que Replica un Índice

CUADRO 2.3.18

% sobre patrimonio

	2021			2022	
	II	III	IV	I	II
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	-	-	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	-	-	95,22	95,15	94,99
2.1. Cartera interior	-	-	22,84	22,41	23,12
2.1.1. Valores representativos de deuda	-	-	0,72	0,65	0,41
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	-	-	0,00	0,04	0,04
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	-	-	22,10	21,77	22,75
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	-	-	0,01	0,01	0,01
2.1.4. Depósitos en EECC	-	-	0,00	0,00	0,00
2.1.5. Derivados	-	-	0,01	-0,01	-0,04
2.1.6. Otros	-	-	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	-	-	72,38	72,75	71,86
2.2.1. Valores representativos de deuda	-	-	1,36	1,60	1,91
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	-	-	63,89	61,06	60,69
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	-	-	7,08	10,22	9,50
2.2.4. Depósitos en EECC	-	-	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	-	-	0,05	-0,14	-0,23
2.2.6. Otros	-	-	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	-	-	0,00	0,00	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	-	-	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	-	-	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	-	-	4,18	3,87	3,82
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-	-	0,60	0,98	1,19

1. Intereses incluidos en cada epígrafe.

Distribución porcentual del patrimonio de los fondos de inversión con vocación de inversión IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado

CUADRO 2.3.19

% sobre patrimonio

	2021			2022	
	II	III	IV	I	II
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	-	-	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	-	-	96,84	91,14	83,15
2.1. Cartera interior	-	-	62,03	52,47	43,87
2.1.1. Valores representativos de deuda	-	-	61,62	52,31	43,80
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	-	-	1,65	3,46	0,15
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	-	-	0,00	0,00	0,00
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	-	-	0,00	0,00	0,00
2.1.4. Depósitos en EECC	-	-	0,03	0,03	0,02
2.1.5. Derivados	-	-	0,39	0,13	0,05
2.1.6. Otros	-	-	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	-	-	34,81	38,67	39,28
2.2.1. Valores representativos de deuda	-	-	33,23	37,76	38,53
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	-	-	0,00	0,00	0,00
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	-	-	0,00	0,00	0,00
2.2.4. Depósitos en EECC	-	-	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	-	-	1,58	0,92	0,74
2.2.6. Otros	-	-	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	-	-	0,00	0,00	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	-	-	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	-	-	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	-	-	4,57	9,47	17,35
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-	-	-1,42	-0,61	-0,50

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

	2021			2022			% Variación en:	
	II	III	IV	I	II ^a	Un trimestre	Un año	
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ² (=2+3+4)	16.182.070	6.585.397	9.068.358	-8.680.592	-13.336.150	-53,63	-	
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	10.633.669	6.337.287	3.639.616	1.952.903	3.943.919	101,95	-62,91	
3. Beneficios brutos distribuidos	-9.950	-12.067	-54.526	-10.539	-9.947	-5,62	-0,03	
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	5.558.351	260.177	5.483.268	-10.622.956	-17.270.122	-62,57	-	
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	6.336.781	1.143.818	6.320.609	-9.901.680	-16.558.182	-67,23	-	
4.1.1. Intereses	224.480	678.981	59.741	200.228	318.582	59,11	41,92	
4.1.2. Dividendos	450.255	424.456	232.739	246.147	598.460	143,13	32,92	
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	77.363	-367.247	-180.433	-2.871.332	-3.892.344	-35,56	-	
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	2.317.642	403.109	2.815.973	-1.938.726	-5.122.544	-164,22	-	
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-3.925	41	1.805	-727	168	-	-	
4.1.6. Variación de precios (IIC)	2.762.241	214.070	2.994.224	-4.564.957	-7.635.097	-67,25	-	
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	563.983	-277.422	337.433	-875.375	-965.587	-10,31	-	
4.1.8. Otros rendimientos ³	-55.258	67.829	59.126	-96.939	140.180	-	-	
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	794.073	902.240	849.514	741.840	739.024	-0,38	-6,93	
4.2.1. Comisión de gestión	644.222	655.310	712.250	643.621	626.464	-2,67	-2,76	
4.2.2. Comisión de depósito	55.138	59.169	60.704	57.712	56.123	-2,75	1,79	
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	94.713	187.761	76.560	40.506	56.437	39,33	-40,41	
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	15.644	18.599	12.173	20.564	27.084	31,71	73,13	
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	326	317	199	180	316	75,56	-3,07	
4.3.2. Comisiones retrocedidas	10.980	11.408	11.860	12.333	11.476	-6,95	4,52	
4.3.3. Otros ingresos	4.338	6.875	114	8.051	15.292	89,94	252,51	

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

	2021				2022		% Variación en:	
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ² (=2+3+4)	-244.322	-11.042	-40.869	-241.030	-7.001	97,10	97,13	
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-239.522	-5.132	-34.737	-233.474	6.883	-	-	
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-	
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-4.800	-5.910	-6.132	-7.555	-13.884	-83,77	-189,25	
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-2.305	-3.502	-3.822	-5.373	-11.698	-117,72	-407,51	
4.1.1. Intereses	575	-1.824	-1.994	-2.178	-1.553	28,70	-	
4.1.2. Dividendos	0	0	0	0	0	-	-	
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-2.748	-1.393	-2.366	-4.082	-9.098	-122,88	-231,08	
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)	-131	-285	537	906	-1.047	-	-699,24	
4.1.8. Otros rendimientos ³	0	0	0	-20	0	-	-	
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	2.495	2.408	2.311	2.182	2.187	0,23	-12,34	
4.2.1. Comisión de gestión	2.052	1.959	1.854	1.796	1.847	2,84	-9,99	
4.2.2. Comisión de depósito	274	268	259	243	246	1,23	-10,22	
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	169	181	199	143	94	-34,27	-44,38	
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0	0	1	0	1	-	-	
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	1	0	1	-	-	

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

	2021			2022			% Variación en:	
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ² (=2+3+4)	2.215.643	2.182.941	1.800.775	2.976.391	2.667.856	-10,37	20,41	
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	2.211.145	2.192.566	2.027.421	4.205.896	4.514.333	7,33	104,16	
3. Beneficios brutos distribuidos	-157	-45	-73	0	-16	-	-89,81	
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	4.655	-9.580	-226.573	-1.229.505	-1.846.462	-50,18	-	
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	78.032	65.098	-151.624	-1.155.807	-1.773.900	-53,48	-	
4.1.1. Intereses	108.778	62.449	27.718	73.205	170.986	133,57	57,19	
4.1.2. Dividendos	269	568	793	466	804	72,53	198,88	
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-14.295	41.353	-147.318	-1.221.964	-1.766.850	-44,59	-	
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-100	-345	2.209	-886	-2.242	-153,05	-	
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-3.062	25	547	-227	14	-	-	
4.1.6. Variación de precios (IIC)	1.000	-4.076	-9.180	-90.755	-124.133	-36,78	-	
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-15.351	-36.969	-30.388	121.523	-60.789	-	-295,99	
4.1.8. Otros rendimientos ³	794	2.092	3.996	-37.168	8.310	-	946,60	
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	73.573	74.782	75.144	73.817	72.859	-1,30	-0,97	
4.2.1. Comisión de gestión	61.022	62.512	62.504	60.490	60.115	-0,62	-1,49	
4.2.2. Comisión de depósito	9.922	10.170	10.228	10.044	10.214	1,69	2,94	
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	2.629	2.099	2.412	3.282	2.530	-22,91	-3,77	
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	196	104	195	120	297	147,50	51,53	
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	57	17	8	38	53	39,47	-7,02	
4.3.2. Comisiones retrocedidas	25	53	69	57	42	-26,32	68,00	
4.3.3. Otros ingresos	113	34	117	25	202	708,00	78,76	

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

	2021			2022			% Variación en:	
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	
	1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-677.733	497.830	489.941	-470.087	-490.118	-4,26	27,68
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-734.714	444.742	487.582	-170.681	-59.551	65,11	91,89	
3. Beneficios brutos distribuidos	0	-773	0	-473	0	-	-	
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	56.981	53.861	2.359	-298.933	-430.567	-44,03	-	
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	78.836	75.610	24.877	-277.506	-410.069	-47,77	-	
4.1.1. Intereses	23.745	21.752	21.386	26.437	30.551	15,56	28,66	
4.1.2. Dividendos	15.890	8.334	8.671	7.560	10.667	41,10	-32,87	
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	6.676	49.561	-1.551	-238.608	-262.080	-9,84	-	
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	194	-654	11.325	-1.952	-393	79,87	-	
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-274	-129	503	-12	2	-	-	
4.1.6. Variación de precios (IIC)	33.090	11.514	-340	-99.924	-125.864	-25,96	-	
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-518	-18.888	-17.389	29.643	-72.184	-	-	
4.1.8. Otros rendimientos ²	33	4.119	2.273	-649	9.233	-	-	
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	22.087	21.980	22.634	21.519	20.728	-3,68	-6,15	
4.2.1. Comisión de gestión	18.747	19.007	19.566	18.551	17.885	-3,59	-4,60	
4.2.2. Comisión de depósito	2.303	2.283	2.379	2.233	2.135	-4,39	-7,29	
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	1.038	690	689	735	708	-3,67	-31,79	
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	233	231	115	92	230	150,00	-1,29	
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	0	-	-	
4.3.2. Comisiones retrocedidas	211	182	89	74	50	-32,43	-76,30	
4.3.3. Otros ingresos	21	49	27	18	179	894,44	752,38	

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

	2021		2022		% Variación en:		
	II	III	IV	I	II ^a	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	1.838.120	-727.507	-17.317	-517.056	-5.760.198	-1.014,04	-
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	1.695.339	-730.028	-63.562	36.450	-5.141.179	-	-
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	142.781	2.521	46.245	-553.506	-619.019	-11,84	-
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	190.389	47.156	91.985	-512.342	-587.015	-14,57	-
4.1.1. Intereses	17.600	531.987	13.068	27.456	25.248	-	-
4.1.2. Dividendos	18.461	7.280	7.328	4.811	13.531	181,25	-26,70
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	20.980	-507.432	-34.419	-297.769	-348.171	-245,05	-
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	39.348	-237	29.056	-62.286	-99.520	-59,78	-
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	4	7	-8	-68	2	-	-50,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	79.584	13.185	84.259	-171.275	-178.528	-4,23	-
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	17.812	-3.334	-12.238	-8.111	-3.166	60,97	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	-3.399	5.701	4.939	-5.099	3.589	-	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	48.145	45.450	46.237	41.517	32.254	-22,31	-33,01
4.2.1. Comisión de gestión	42.090	40.903	41.937	37.193	28.262	-24,01	-32,85
4.2.2. Comisión de depósito	3.224	3.194	3.196	3.123	2.463	-21,13	-23,60
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	2.830	1.354	1.103	1.201	1.529	27,31	-45,97
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	537	816	496	352	250	-28,98	-53,45
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	76	122	59	6	41	583,33	-46,05
4.3.2. Comisiones retrocedidas	301	438	361	313	186	-40,58	-38,21
4.3.3. Otros ingresos	160	256	76	34	24	-29,41	-85,00

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

	2021					2022					% Variación en:	
	II	III	IV	I	II	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-2.068.891	1.489.326	1.982.093	-3.377.338	-2.075.721	38,54					-0,33	
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-2.401.143	1.491.888	1.792.492	-2.375.056	-699.305	70,56					70,88	
3. Beneficios brutos distribuidos	-6.205	-5.455	-48.428	-5.940	-4.740	-20,20					-23,61	
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	338.457	2.893	238.029	-996.343	-1.371.676	-37,67					-	
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	407.879	65.533	310.199	-935.886	-1.320.459	-41,09					-	
4.1.1. Intereses	6.138	6.592	6.653	10.673	14.786	38,54					140,89	
4.1.2. Dividendos	17.909	16.333	9.373	12.103	24.650	103,67					37,64	
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	15.773	8.682	-11.219	-199.428	-270.420	-35,60					-	
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	45.684	17.199	74.073	-20.522	-74.733	-264,16					-	
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-163	-2	-6	-6	-14	-133,33					91,41	
4.1.6. Variación de precios (IIC)	283.160	18.017	204.023	-611.187	-984.262	-61,04					-	
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	41.157	-6.996	23.287	-131.112	-49.022	62,61					-	
4.1.8. Otros rendimientos ²	-1.779	5.708	4.014	3.592	18.556	416,59					-	
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	70.124	70.425	78.425	69.376	67.705	-2,41					-3,45	
4.2.1. Comisión de gestión	59.630	62.591	67.852	61.184	59.441	-2,85					-0,32	
4.2.2. Comisión de depósito	6.168	6.611	7.012	6.552	6.296	-3,91					2,08	
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	4.326	1.223	3.561	1.639	1.967	20,01					-54,53	
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	703	7.784	6.256	8.919	16.488	84,86					-	
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	40	5	6	0	3	-					-92,50	
4.3.2. Comisiones retrocedidas	2.793	2.883	2.621	2.114	2.317	9,60					-17,04	
4.3.3. Otros ingresos	-2.130	4.897	3.629	6.805	14.168	108,20					-	

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

	2021		2022		% Variación en:	
	II	III	IV	I	II	Un trimestre Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-600.958	-15.767	-385.367	-143.050	-723.287	-405,62 -20,36
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-653.384	-10.395	-413.293	-73.557	-646.160	-778,45 1,11
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	- -
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	52.426	-5.372	27.926	-69.493	-77.127	-10,99 -
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	61.072	2.403	34.812	-63.345	-72.425	-14,33 -
4.1.1. Intereses	1.779	1.401	1.322	1.162	1.112	-4,30 -37,49
4.1.2. Dividendos	9.654	3.401	2.944	2.475	8.943	261,33 -7,36
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-295	357	-3.546	-18.472	-12.292	33,46 -
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	32.277	-2.622	30.409	-36.034	-61.126	-69,63 -
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	1	-2	-4	0	-2	- -
4.1.6. Variación de precios (IIC)	12.692	881	3.489	-13.280	-4.526	65,92 -
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	5.682	-1.378	-174	242	-5.206	- -
4.1.8. Otros rendimientos ²	-717	364	372	562	673	19,75 -
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	8.708	7.820	6.948	6.211	4.720	-24,01 -45,80
4.2.1. Comisión de gestión	7.032	7.016	6.292	5.403	3.662	-32,22 -47,92
4.2.2. Comisión de depósito	489	499	453	411	310	-24,57 -36,61
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	1.187	306	203	397	748	88,41 -36,98
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	62	46	62	63	18	-71,43 -70,97
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	0	- -
4.3.2. Comisiones retrocedidas	31	34	28	24	3	-87,50 -90,32
4.3.3. Otros ingresos	31	12	34	39	15	-61,54 -51,61

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

	2021					2022					% Variación en:	
	II	III	IV	I	II	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-7.106.752	1.092.809	2.555.892	-925.193	-1.711.402	-84,98					75,92	
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-7.625.868	1.102.336	2.046.033	205.747	25.642	-87,54					-	
3. Beneficios brutos distribuidos	-764	-770	-709	-837	-139	-83,39					-81,81	
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	519.880	-8.757	510.568	-1.130.104	-1.736.905	-53,69					-	
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	599.425	64.391	602.354	-1.052.628	-1.659.620	-57,66					-	
4.1.1. Intereses	3.471	2.693	6.040	15.510	15.553	0,28					348,08	
4.1.2. Dividendos	29.133	17.780	11.656	16.153	45.378	180,93					55,76	
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	19.943	5.020	-13.626	-207.527	-268.969	-29,61					-	
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	116.434	25.023	176.546	-123.841	-256.152	-106,84					-	
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-251	1	-5	-27	-61	-125,93					75,70	
4.1.6. Variación de precios (IIC)	357.353	33.451	368.153	-612.295	-1.119.786	-82,88					-	
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	76.655	-21.983	47.532	-129.220	-89.828	30,48					-	
4.1.8. Otros rendimientos ²	-3.313	2.406	6.057	-11.381	14.245	-					-	
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	82.382	75.923	94.534	80.181	79.900	-0,35					-3,01	
4.2.1. Comisión de gestión	69.383	68.054	82.206	71.426	69.639	-2,50					0,37	
4.2.2. Comisión de depósito	4.884	5.412	5.777	5.684	5.545	-2,45					13,53	
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	8.114	2.458	6.551	3.070	4.716	53,62					-41,88	
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	2.836	2.775	2.748	2.705	2.616	-3,29					-7,76	
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	31	0	0	0	0	-					-100,00	
4.3.2. Comisiones retrocedidas	2.714	2.667	2.722	2.620	2.579	-1,56					-4,97	
4.3.3. Otros ingresos	91	107	26	85	37	-56,47					-59,34	

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

	2021				2022				% Variación en:	
	II		III		IV		I		II	
	Un trimestre		Un trimestre		Un trimestre		Un trimestre		Un año	
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	460.371	-52.084	99.394	-629.567	-283.253	55,01	-			
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	135.715	-88.806	-115.320	-164.355	202.793	-	49,43			
3. Beneficios brutos distribuidos	-491	-575	-397	-365	-393	7,67	-19,96			
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	325.147	37.297	215.111	-464.848	-485.653	-4,48	-			
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	360.445	67.244	245.431	-437.848	-455.062	-3,93	-			
4.1.1. Intereses	-563	-827	-771	-748	-756	-1,07	-34,28			
4.1.2. Dividendos	73.913	28.363	26.080	24.483	87.974	259,33	19,02			
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-813	11.171	283	13.498	-2.307	-	-183,76			
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	216.152	28.332	169.489	-361.390	-421.092	-16,52	-			
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0	0	0	0	0	-	-			
4.1.6. Variación de precios (IIC)	38.709	-5.004	35.715	-88.634	-87.020	1,82	-			
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	32.420	4.833	14.360	-21.614	-31.876	-47,48	-			
4.1.8. Otros rendimientos ²	627	376	275	-3.443	15	-	-97,61			
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	35.674	30.315	30.635	27.122	30.679	13,11	-14,00			
4.2.1. Comisión de gestión	26.612	26.496	26.432	23.729	23.110	-2,61	-13,16			
4.2.2. Comisión de depósito	1.842	1.902	1.866	1.708	1.645	-3,69	-10,69			
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	7.220	1.917	2.337	1.684	5.924	251,78	-17,95			
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	376	368	314	121	87	-28,10	-76,86			
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	1	4	2	1	9	800,00	800,00			
4.3.2. Comisiones retrocedidas	23	25	26	26	8	-69,23	-65,22			
4.3.3. Otros ingresos	352	338	287	94	70	-25,53	-80,11			

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

	2021				2022		% Variación en:	
	II	III	IV	I	II	Un		
						trimestre	Un año	
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	3.718.427	752.460	4.005.170	-967.956	-4.909.578	-407,21	-	
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	1.257.539	600.872	1.320.436	1.402.640	603.791	-56,95	-51,99	
3. Beneficios brutos distribuidos	-1.259	-33	-2.285	-584	-1.451	148,46	15,25	
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	2.462.147	151.621	2.687.019	-2.370.012	-5.511.918	-132,57	-	
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	2.658.888	403.629	2.900.950	-2.198.075	-5.338.189	-142,86	-	
4.1.1. Intereses	-2.905	-4.190	-3.731	-3.525	-2.990	15,18	-2,93	
4.1.2. Dividendos	207.847	221.941	112.377	138.497	291.131	110,21	40,07	
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	26.661	-5.080	44.987	-21.832	-49.700	-127,65	-	
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	1.518.561	267.713	1.842.498	-980.159	-3.474.442	-254,48	-	
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-92	140	250	-1	-1	0,00	98,91	
4.1.6. Variación de precios (IIC)	721.396	-52.027	686.317	-1.007.321	-1.497.170	-48,63	-	
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	232.296	-45.793	204.754	-266.834	-646.536	-142,30	-	
4.1.8. Otros rendimientos ²	-44.876	20.926	13.497	-56.899	41.519	-	-	
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	198.841	254.383	216.662	174.463	175.765	0,75	-11,61	
4.2.1. Comisión de gestión	149.294	141.408	170.011	143.572	138.643	-3,43	-7,13	
4.2.2. Comisión de depósito	9.444	10.011	10.575	10.256	9.908	-3,39	4,91	
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	40.103	102.963	36.076	20.635	27.214	31,88	-32,14	
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	2.101	2.375	2.731	2.526	2.036	-19,40	-3,09	
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	105	156	105	126	179	42,06	70,48	
4.3.2. Comisiones retrocedidas	1.608	1.683	2.029	1.835	1.568	-14,55	-2,49	
4.3.3. Otros ingresos	388	535	597	565	289	-48,85	-25,52	

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

	2021				2022		% Variación en:	
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ² (=2+3+4)	15.606	-449.832	-636.948	-929.658	-234.287	74,80	-	
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-294.781	-500.573	-1.043.095	-523.006	516.610	-	-	
3. Beneficios brutos distribuidos	0	-4.240	0	-2.172	0	-	-	
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	310.387	54.981	406.147	-404.480	-750.897	-85,65	-	
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	329.149	70.540	424.691	-391.191	-736.070	-88,16	-	
4.1.1. Intereses	11.619	11.117	10.066	11.131	13.757	23,59	18,40	
4.1.2. Dividendos	36.615	16.848	20.832	18.110	56.972	214,59	55,60	
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	5.200	2.234	-19.697	-131.561	-196.890	-49,66	-	
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	213.965	44.201	330.894	-223.427	-440.179	-97,01	-	
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-20	33	533	0	0	-	-	
4.1.6. Variación de precios (IIC)	15.140	8.803	42.380	-9.019	-57.142	-533,57	-	
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	44.900	-13.866	38.878	-58.817	-116.685	-98,39	-	
4.1.8. Otros rendimientos ³	1.729	1.169	805	2.392	4.097	71,28	136,96	
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	19.245	15.848	18.355	13.303	14.903	12,03	-22,56	
4.2.1. Comisión de gestión	12.362	12.481	11.468	10.152	9.566	-5,77	-22,62	
4.2.2. Comisión de depósito	1.469	1.499	1.400	1.245	1.172	-5,86	-20,22	
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	5.414	1.868	5.487	1.905	4.164	118,58	-23,09	
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	483	289	-189	14	76	442,86	-84,27	
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	4	3	5	0	29	-	625,00	
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0	0	0	0	0	-	-	
4.3.3. Otros ingresos	479	286	-194	13	47	261,54	-90,19	

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

	2021				2022				% Variación en:	
	II		III		IV		I		II	
									Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-343.960	-228.845	-1.010.058	-179.723	291.492	-	-	-	-	
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-335.462	-228.746	-996.719	-120.623	345.617	-	-	-	-	
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-	-	-	
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-8.498	-99	-13.339	-59.100	-54.125	8,42	-536,91			
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-4.643	3.504	-10.643	-56.725	-51.887	8,53	-1.017,53			
4.1.1. Intereses	10.078	8.656	-1.291	3.369	3.335	-1,01	-66,91			
4.1.2. Dividendos	0	0	0	0	0	-	-			
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-13.739	-5.013	-8.022	-60.040	-55.216	8,03	-301,89			
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0	0	-1.355	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)	-982	-138	26	-54	-6	88,89	99,39			
4.1.8. Otros rendimientos ²	0	0	0	0	0	-	-			
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	3.855	3.603	2.696	2.375	2.238	-5,77	-41,95			
4.2.1. Comisión de gestión	3.303	3.088	2.289	2.019	1.887	-6,54	-42,87			
4.2.2. Comisión de depósito	450	426	320	288	271	-5,90	-39,78			
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	102	89	87	68	80	17,65	-21,57			
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

	2021				2022				% Variación en:	
	II		III		IV		I		II	
									Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-1.394.914	-924.698	-299.932	-1.035.781	-956.065	7,70	31,46			
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-1.394.503	-922.961	-299.370	-904.041	-822.221	9,05	41,04			
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-			
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-411	-1.737	-562	-131.739	-133.844	-1,60	-			
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	7.414	9.304	14.956	-123.407	-126.576	-2,57	-			
4.1.1. Intereses	30.748	25.675	-16.204	12.801	13.971	9,14	-54,56			
4.1.2. Dividendos	0	0	0	0	0	-	-			
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-36.748	-18.075	3.398	-129.951	-123.837	4,70	-236,99			
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0	0	-4.557	0	0	-	-			
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-1	0	0	0	0	-	-			
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0	0	0	0	0	-	-			
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	13.415	1.705	32.319	-6.257	-16.710	-167,06	-			
4.1.8. Otros rendimientos ²	0	0	0	0	0	-	-			
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	12.000	11.058	10.507	8.339	7.271	-12,81	-39,41			
4.2.1. Comisión de gestión	10.421	9.696	9.071	7.230	6.248	-13,58	-40,04			
4.2.2. Comisión de depósito	1.224	1.146	1.090	929	849	-8,61	-30,64			
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	355	216	346	180	174	-3,33	-50,99			
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	4.176	17	-5.011	7	3	-57,14	-99,93			
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	8	8	14	3	2	-33,33	-75,00			
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0	0	0	0	0	-	-			
4.3.3. Otros ingresos	4.168	9	-5.025	4	1	-75,00	-99,98			

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

	2021			2022			% Variación en:	
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	
	1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-11.053	-20.471	765	-4.879	-9.159	-87,72	17,14
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-12.049	-20.315	-532	-2.741	-9.074	-231,05	24,69	
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-	
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	996	-156	1.297	-2.138	-85	96,02	-	
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	1.099	-75	1.389	-2.068	-50	97,58	-	
4.1.1. Intereses	94	76	78	62	19	-69,35	-79,79	
4.1.2. Dividendos	0	0	0	0	0	-	-	
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-124	-106	-113	-242	-151	37,60	-21,77	
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)	1.129	-46	1.424	-1.888	82	-	-92,74	
4.1.8. Otros rendimientos ²	0	0	0	0	0	-	-	
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	103	81	93	70	35	-50,00	-66,02	
4.2.1. Comisión de gestión	82	70	69	60	29	-51,67	-64,63	
4.2.2. Comisión de depósito	10	9	9	7	3	-57,14	-70,00	
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	11	2	15	2	2	0,00	-81,82	
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

	2021			2022		% Variación en:	
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	590.239	-1.870.479	717.763	151.502	-295.863	-	-
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	498.419	-1.866.155	657.585	291.307	-52.846	-	-
3. Beneficios brutos distribuidos	-817	0	-20	-32	-1.102	-	34,88
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	92.637	-4.324	60.198	-139.772	-241.915	-73,08	-
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	109.774	5.299	71.196	-129.603	-231.881	-78,92	-
4.1.1. Intereses	14.400	8.422	9.758	8.031	12.393	54,31	-13,94
4.1.2. Dividendos	4.270	1.113	1.112	1.111	4.113	270,21	-3,68
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	11.874	8.484	-6.367	-49.194	-85.177	-73,15	-
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	19.234	-4.016	16.945	-18.289	-24.148	-32,04	-
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-20	15	-14	-97	-16	83,51	20,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	61.673	-12	57.523	-72.487	-114.625	-58,13	-
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-2.584	-6.648	-6.369	5.937	-20.810	-	-705,34
4.1.8. Otros rendimientos ²	927	-2.059	-1.393	-4.614	-3.610	21,76	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	17.688	10.230	11.925	10.963	10.861	-0,93	-38,60
4.2.1. Comisión de gestión	15.050	8.846	9.868	9.407	9.216	-2,03	-38,76
4.2.2. Comisión de depósito	1.295	886	930	950	925	-2,63	-28,57
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	1.343	498	1.127	606	721	18,98	-46,31
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	552	607	927	794	827	4,16	49,82
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	0	-	-
4.3.2. Comisiones retrocedidas	528	602	898	737	789	7,06	49,43
4.3.3. Otros ingresos	24	5	29	57	38	-33,33	58,33

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 Global

CUADRO 2.4.15

Importes en miles de euros

	2021			2022			% Variación en:	
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	19.792.285	4.870.745	-192.811	-2.386.059	1.160.451	-	-94,14	
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	18.526.938	4.878.006	-1.725.306	378.397	5.158.586	1.263,27	-72,16	
3. Beneficios brutos distribuidos	-257	-176	-2.614	-136	-2.107	1.449,26	719,84	
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	1.265.604	-7.085	1.535.109	-2.764.319	-3.996.028	-44,56	-	
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	1.461.361	267.658	1.763.984	-2.558.771	-3.783.268	-47,85	-	
4.1.1. Intereses	-1.081	4.999	-12.340	16.841	22.168	31,63	-	
4.1.2. Dividendos	36.295	102.492	31.573	20.379	54.297	166,44	49,60	
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	39.018	42.967	19.254	-304.156	-441.175	-45,05	-	
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	115.930	28.515	138.439	-108.838	-268.526	-146,72	-	
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-49	-47	9	-289	244	-	-	
4.1.6. Variación de precios (IIC)	1.158.446	189.339	1.521.885	-1.788.779	-3.342.041	-86,83	-	
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	118.084	-127.635	40.873	-409.718	148.211	-	25,51	
4.1.8. Otros rendimientos ²	-5.283	27.028	24.290	15.788	43.554	175,87	-	
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	199.147	277.930	232.403	210.400	216.915	3,10	8,92	
4.2.1. Comisión de gestión	167.138	191.181	200.828	191.407	196.912	2,88	17,81	
4.2.2. Comisión de depósito	12.138	14.853	15.209	14.038	14.140	0,73	16,49	
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	19.870	71.896	16.366	4.955	5.863	18,32	-70,49	
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	3.390	3.187	3.528	4.852	4.155	-14,37	22,57	
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	5	2	1	6	1	-83,33	-80,00	
4.3.2. Comisiones retrocedidas	2.744	2.839	3.016	4.534	3.934	-13,23	43,37	
4.3.3. Otros ingresos	641	347	511	312	220	-29,49	-65,68	

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 Euro Circular 1/2019 CNMV**

CUADRO 2.4.16

Importes en miles de euros

	2021			2022			% Variación en:	
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-	-	1.963.391	-376.087	3.152.676	-	-	
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-	-	2.163.072	783.061	4.874.125	522,45	-	
3. Beneficios brutos distribuidos	-	-	-73	0	-16	-	-	
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-	-	-199.608	-1.159.148	-1.721.433	-48,51	-	
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-	-	-137.041	-1.097.769	-1.662.021	-51,40	-	
4.1.1. Intereses	-	-	37.478	74.730	153.803	105,81	-	
4.1.2. Dividendos	-	-	764	441	798	80,95	-	
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-	-	-167.277	-1.158.741	-1.649.630	-42,36	-	
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-	-	2.896	-895	-2.207	-146,59	-	
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-	-	534	-152	20	-	-	
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-	-	-8.498	-88.852	-121.429	-36,66	-	
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-	-	-6.346	102.962	-48.917	-	-	
4.1.8. Otros rendimientos ²	-	-	3.408	-27.262	5.541	-	-	
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	-	-	62.740	61.472	59.620	-3,01	-	
4.2.1. Comisión de gestión	-	-	53.016	51.066	49.864	-2,35	-	
4.2.2. Comisión de depósito	-	-	8.106	7.860	7.804	-0,71	-	
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	-	-	1.618	2.546	1.952	-23,33	-	
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	-	-	173	93	207	122,58	-	
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	-	-	8	38	53	39,47	-	
4.3.2. Comisiones retrocedidas	-	-	67	45	16	-64,44	-	
4.3.3. Otros ingresos	-	-	98	10	138	1.280,00	-	

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 Euro a Corto Plazo

CUADRO 2.4.17

Importes en miles de euros

	2021			2022			% Variación en:	
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-	-	-162.616	3.352.478	-484.820	-	-	
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-	-	-135.651	3.422.835	-359.792	-	-	
3. Beneficios brutos distribuidos	-	-	0	0	0	-	-	
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-	-	-26.965	-70.357	-125.029	-77,71	-	
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-	-	-14.583	-58.039	-111.879	-92,77	-	
4.1.1. Intereses	-	-	-9.760	-1.525	17.183	-	-	
4.1.2. Dividendos	-	-	28	25	6	-76,00	-	
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-	-	19.958	-63.224	-117.220	-85,40	-	
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-	-	-687	9	-34	-	-	
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-	-	13	-75	-6	92,00	-	
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-	-	-682	-1.903	-2.704	-42,09	-	
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-	-	-24.041	18.561	-11.872	-	-	
4.1.8. Otros rendimientos ²	-	-	588	-9.906	2.769	-	-	
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	-	-	12.403	12.345	13.239	7,24	-	
4.2.1. Comisión de gestión	-	-	9.488	9.424	10.251	8,78	-	
4.2.2. Comisión de depósito	-	-	2.122	2.184	2.411	10,39	-	
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	-	-	794	736	577	-21,60	-	
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	-	-	22	27	90	233,33	-	
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	-	-	0	0	0	-	-	
4.3.2. Comisiones retrocedidas	-	-	3	12	26	116,67	-	
4.3.3. Otros ingresos	-	-	19	15	64	326,67	-	

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 IIC que Replica un Índice

CUADRO 2.4.18

Importes en miles de euros

	2021			2022			% Variación en:	
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-	-	530.887	-149.491	-587.157	-292,77	-	
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-	-	123.925	125.299	-43.234	-	-	
3. Beneficios brutos distribuidos	-	-	0	-2.172	0	-	-	
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-	-	406.962	-272.618	-543.924	-99,52	-	
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-	-	419.677	-263.779	-533.127	-102,11	-	
4.1.1. Intereses	-	-	-227	-234	-30	87,18	-	
4.1.2. Dividendos	-	-	20.832	18.110	56.972	214,59	-	
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-	-	8.060	-15.526	-16.078	-3,56	-	
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-	-	330.894	-223.427	-440.179	-97,01	-	
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-	-	533	0	0	-	-	
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-	-	42.380	-9.019	-57.142	-533,57	-	
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-	-	16.400	-36.075	-80.767	-123,89	-	
4.1.8. Otros rendimientos ²	-	-	805	2.392	4.097	71,28	-	
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	-	-	12.603	8.852	10.837	22,42	-	
4.2.1. Comisión de gestión	-	-	6.571	6.378	6.110	-4,20	-	
4.2.2. Comisión de depósito	-	-	733	717	686	-4,32	-	
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	-	-	5.298	1.757	4.041	129,99	-	
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	-	-	-112	13	40	207,69	-	
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	-	-	0	0	0	-	-	
4.3.2. Comisiones retrocedidas	-	-	0	0	0	-	-	
4.3.3. Otros ingresos	-	-	-112	13	40	207,69	-	

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 IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado

CUADRO 2.4.19

Importes en miles de euros

	2021			2022			% Variación en:	
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	
	1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-	-	-1.167.835	-780.167	352.870	-	-
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-	-	-1.167.019	-648.305	559.843	-	-	
3. Beneficios brutos distribuidos	-	-	0	0	0	-	-	
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-	-	-816	-131.862	-206.973	-56,96	-	
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-	-	5.014	-127.412	-202.943	-59,28	-	
4.1.1. Intereses	-	-	10.293	11.365	13.788	21,32	-	
4.1.2. Dividendos	-	-	0	0	0	-	-	
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-	-	-27.757	-116.035	-180.813	-55,83	-	
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-	-	0	0	0	-	-	
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-	-	0	0	0	-	-	
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-	-	0	0	0	-	-	
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-	-	22.478	-22.742	-35.918	-57,94	-	
4.1.8. Otros rendimientos ²	-	-	0	0	0	-	-	
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	-	-	5.753	4.451	4.066	-8,65	-	
4.2.1. Comisión de gestión	-	-	4.897	3.774	3.456	-8,43	-	
4.2.2. Comisión de depósito	-	-	666	529	486	-8,13	-	
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	-	-	189	148	123	-16,89	-	
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	-	-	-77	1	35	-	-	
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	-	-	5	0	29	-	-	
4.3.2. Comisiones retrocedidas	-	-	0	0	0	-	-	
4.3.3. Otros ingresos	-	-	-82	1	7	600,00	-	

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

	2021			2022	
	II	III	IV	I	II ^a
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	5,47	2,10	2,83	-2,75	-4,33
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	3,60	2,02	1,13	0,62	1,28
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	-0,02	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	1,88	0,08	1,71	-3,37	-5,61
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	2,14	0,36	1,97	-3,14	-5,38
4.1.1. Intereses	0,08	0,22	0,02	0,06	0,10
4.1.2. Dividendos	0,15	0,14	0,07	0,08	0,19
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,03	-0,12	-0,06	-0,91	-1,26
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,78	0,13	0,88	-0,61	-1,66
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,93	0,07	0,93	-1,45	-2,48
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,19	-0,09	0,11	-0,28	-0,31
4.1.8. Otros rendimientos ²	-0,02	0,02	0,02	-0,03	0,05
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,27	0,29	0,26	0,24	0,24
4.2.1. Comisión de gestión	0,22	0,21	0,22	0,20	0,20
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	0,06	0,02	0,01	0,02
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,01	0,01	0,00	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

	2021			2022	
	II	III	IV	I	II
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-5,27	-0,24	-0,93	-5,75	-0,17
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-5,17	-0,11	-0,79	-5,57	0,16
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	-0,13	-0,14	-0,18	-0,33
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-0,05	-0,08	-0,09	-0,13	-0,28
4.1.1. Intereses	0,01	-0,04	-0,05	-0,05	-0,04
4.1.2. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-0,06	-0,03	-0,05	-0,10	-0,22
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	-0,01	0,01	0,02	-0,02
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)	0,05	0,05	0,05	0,05	0,05
4.2.1. Comisión de gestión	0,04	0,04	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 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

	2021			2022	
	II	III	IV	I	II
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	3,36	3,16	2,54	4,12	3,54
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	3,35	3,17	2,86	5,82	6,00
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	0,01	-0,01	-0,32	-1,70	-2,45
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	0,12	0,09	-0,21	-1,60	-2,36
4.1.1. Intereses	0,16	0,09	0,04	0,10	0,23
4.1.2. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-0,02	0,06	-0,21	-1,69	-2,35
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	-0,01	-0,01	-0,13	-0,16
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,02	-0,05	-0,04	0,17	-0,08
4.1.8. Otros rendimientos ³	0,00	0,00	0,01	-0,05	0,01
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,11	0,11	0,11	0,10	0,10
4.2.1. Comisión de gestión	0,09	0,09	0,09	0,08	0,08
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	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 "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

	2021			2022	
	II	III	IV	I	II
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-6,02	4,38	4,12	-4,01	-4,28
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-6,53	3,91	4,10	-1,46	-0,52
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	-0,01	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	0,51	0,47	0,02	-2,55	-3,76
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	0,70	0,66	0,21	-2,37	-3,58
4.1.1. Intereses	0,21	0,19	0,18	0,23	0,27
4.1.2. Dividendos	0,14	0,07	0,07	0,06	0,09
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,06	0,44	-0,01	-2,03	-2,29
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,00	-0,01	0,10	-0,02	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)	0,29	0,10	0,00	-0,85	-1,10
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,00	-0,17	-0,15	0,25	-0,63
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,00	0,04	0,02	-0,01	0,08
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,20	0,19	0,19	0,18	0,18
4.2.1. Comisión de gestión	0,17	0,17	0,16	0,16	0,16
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	0,01	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

	2021			2022	
	II	III	IV	I	II ^a
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	10,60	-4,09	-0,10	-2,95	-47,88
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	9,78	-4,10	-0,36	0,21	-42,73
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	0,82	0,01	0,26	-3,16	-5,15
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	1,10	0,26	0,52	-2,92	-4,88
4.1.1. Intereses	0,10	2,99	0,07	0,16	0,21
4.1.2. Dividendos	0,11	0,04	0,04	0,03	0,11
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,12	-2,85	-0,19	-1,70	-2,89
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,23	0,00	0,16	-0,36	-0,83
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,46	0,07	0,48	-0,98	-1,48
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,10	-0,02	-0,07	-0,05	-0,03
4.1.8. Otros rendimientos ²	-0,02	0,03	0,03	-0,03	0,03
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,28	0,26	0,26	0,24	0,27
4.2.1. Comisión de gestión	0,24	0,23	0,24	0,21	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	0,02	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

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 Renta Fija Mixta Internacional

CUADRO 2.5.5

% sobre patrimonio medio diario¹

	2021			2022	
	II	III	IV	I	II
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-7,26	4,89	6,14	-11,22	-7,23
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-8,42	4,89	5,55	-7,89	-2,44
3. Beneficios brutos distribuidos	-0,02	-0,02	-0,15	-0,02	-0,02
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	1,19	0,01	0,74	-3,31	-4,78
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	1,43	0,22	0,96	-3,11	-4,60
4.1.1. Intereses	0,02	0,02	0,02	0,04	0,05
4.1.2. Dividendos	0,06	0,05	0,03	0,04	0,09
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,06	0,03	-0,03	-0,66	-0,94
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,16	0,06	0,23	-0,07	-0,26
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,99	0,06	0,63	-2,03	-3,43
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,14	-0,02	0,07	-0,44	-0,17
4.1.8. Otros rendimientos ²	-0,01	0,02	0,01	0,01	0,06
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,25	0,23	0,24	0,23	0,24
4.2.1. Comisión de gestión	0,21	0,21	0,21	0,20	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	0,00	0,01	0,01	0,01
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	0,03	0,02	0,03	0,06
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	-0,01	0,02	0,01	0,02	0,05

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

	2021			2022	
	II	III	IV	I	II
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-27,34	-0,71	-21,01	-8,33	-71,33
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-29,72	-0,47	-22,53	-4,28	-63,73
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	2,38	-0,24	1,52	-4,05	-7,61
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	2,78	0,11	1,90	-3,69	-7,14
4.1.1. Intereses	0,08	0,06	0,07	0,07	0,11
4.1.2. Dividendos	0,44	0,15	0,16	0,14	0,88
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-0,01	0,02	-0,19	-1,08	-1,21
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	1,47	-0,12	1,66	-2,10	-6,03
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,58	0,04	0,19	-0,77	-0,45
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,26	-0,06	-0,01	0,01	-0,51
4.1.8. Otros rendimientos ²	-0,03	0,02	0,02	0,03	0,07
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,40	0,35	0,38	0,36	0,47
4.2.1. Comisión de gestión	0,32	0,31	0,34	0,31	0,36
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,02	0,02	0,02	0,03
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,05	0,01	0,01	0,02	0,07
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

	2021			2022	
	II	III	IV	I	II
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-33,09	4,66	10,09	-3,62	-6,94
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-35,50	4,70	8,08	0,81	0,10
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	2,42	-0,04	2,02	-4,43	-7,04
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	2,79	0,27	2,38	-4,12	-6,73
4.1.1. Intereses	0,02	0,01	0,02	0,06	0,06
4.1.2. Dividendos	0,14	0,08	0,05	0,06	0,18
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,09	0,02	-0,05	-0,81	-1,09
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,54	0,11	0,70	-0,49	-1,04
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	1,66	0,14	1,45	-2,40	-4,54
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,36	-0,09	0,19	-0,51	-0,36
4.1.8. Otros rendimientos ²	-0,02	0,01	0,02	-0,04	0,06
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,38	0,32	0,37	0,31	0,32
4.2.1. Comisión de gestión	0,32	0,29	0,32	0,28	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	0,04	0,01	0,03	0,01	0,02
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

	2021			2022	
	II	III	IV	I	II
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	5,69	-0,63	1,21	-8,11	-3,71
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	1,68	-1,07	-1,40	-2,12	2,66
3. Beneficios brutos distribuidos	-0,01	-0,01	0,00	0,00	-0,01
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	4,02	0,45	2,62	-5,99	-6,36
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	4,46	0,81	2,99	-5,64	-5,96
4.1.1. Intereses	-0,01	-0,01	-0,01	-0,01	-0,01
4.1.2. Dividendos	0,91	0,34	0,32	0,32	1,15
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-0,01	0,13	0,00	0,17	-0,03
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	2,67	0,34	2,06	-4,66	-5,52
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,48	-0,06	0,43	-1,14	-1,14
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,40	0,06	0,17	-0,28	-0,42
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,01	0,00	0,00	-0,04	0,00
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,44	0,36	0,37	0,35	0,40
4.2.1. Comisión de gestión	0,33	0,32	0,32	0,31	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	0,09	0,02	0,03	0,02	0,08
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 Internacional

CUADRO 2.5.9

% sobre patrimonio medio diario¹

	2021			2022	
	II	III	IV	I	II
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	8,34	1,59	8,08	-1,94	-10,20
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	2,82	1,27	2,66	2,82	1,26
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	5,52	0,32	5,42	-4,76	-11,46
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	5,97	0,85	5,85	-4,41	-11,10
4.1.1. Intereses	-0,01	-0,01	-0,01	-0,01	-0,01
4.1.2. Dividendos	0,47	0,47	0,23	0,28	0,61
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,06	-0,01	0,09	-0,04	-0,10
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	3,41	0,57	3,72	-1,97	-7,22
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	1,62	-0,11	1,38	-2,02	-3,11
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,52	-0,10	0,41	-0,54	-1,34
4.1.8. Otros rendimientos ²	-0,10	0,04	0,03	-0,11	0,09
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,45	0,54	0,44	0,35	0,37
4.2.1. Comisión de gestión	0,33	0,30	0,34	0,29	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	0,09	0,22	0,07	0,04	0,06
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	0,00	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 IIC de Gestión Pasiva¹

CUADRO 2.5.10

% sobre patrimonio medio diario²

	2021			2022	
	II	III	IV	I	II
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	0,12	-3,39	-5,08	-8,05	-2,11
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-2,18	-3,77	-8,31	-4,53	4,65
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	-0,03	0,00	-0,02	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	2,29	0,41	3,24	-3,50	-6,76
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	2,43	0,53	3,38	-3,39	-6,63
4.1.1. Intereses	0,09	0,08	0,08	0,10	0,12
4.1.2. Dividendos	0,27	0,13	0,17	0,16	0,51
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,04	0,02	-0,16	-1,14	-1,77
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	1,58	0,33	2,64	-1,93	-3,96
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,11	0,07	0,34	-0,08	-0,51
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,33	-0,10	0,31	-0,51	-1,05
4.1.8. Otros rendimientos ³	0,01	0,01	0,01	0,02	0,04
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,14	0,12	0,15	0,12	0,13
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	0,04	0,01	0,04	0,02	0,04
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

	2021			2022	
	II	III	IV	I	II
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-9,22	-6,60	-41,12	-7,95	12,99
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-9,00	-6,60	-40,58	-5,34	15,40
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-0,23	0,00	-0,54	-2,62	-2,41
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-0,12	0,10	-0,43	-2,51	-2,31
4.1.1. Intereses	0,27	0,25	-0,05	0,15	0,15
4.1.2. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-0,37	-0,14	-0,33	-2,66	-2,46
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,00	0,00	-0,06	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)	-0,03	0,00	0,00	0,00	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)	0,10	0,10	0,11	0,11	0,10
4.2.1. Comisión de gestión	0,09	0,09	0,09	0,09	0,08
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. 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

	2021			2022	
	II	III	IV	I	II
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-14,55	-10,69	-3,67	-14,10	-15,51
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-14,54	-10,67	-3,67	-12,30	-13,34
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	0,00	-0,02	-0,01	-1,79	-2,17
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	0,08	0,11	0,18	-1,68	-2,05
4.1.1. Intereses	0,32	0,30	-0,20	0,17	0,23
4.1.2. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-0,38	-0,21	0,04	-1,77	-2,01
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,00	0,00	-0,06	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)	0,14	0,02	0,40	-0,09	-0,27
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	0,11	0,12
4.2.1. Comisión de gestión	0,11	0,11	0,11	0,10	0,10
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)	0,04	0,00	-0,06	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	0,04	0,00	-0,06	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 de Garantía Parcial

CUADRO 2.5.13

% sobre patrimonio medio diario¹

	2021			2022	
	II	III	IV	I	II
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-15,46	-44,62	1,67	-11,10	-24,69
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-16,85	-44,28	-1,16	-6,23	-24,46
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	1,39	-0,34	2,83	-4,86	-0,23
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	1,54	-0,16	3,03	-4,70	-0,13
4.1.1. Intereses	0,13	0,17	0,17	0,14	0,05
4.1.2. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-0,17	-0,23	-0,25	-0,55	-0,41
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)	1,58	-0,10	3,10	-4,29	0,22
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)	0,14	0,18	0,20	0,16	0,09
4.2.1. Comisión de gestión	0,11	0,15	0,15	0,14	0,08
4.2.2. Comisión de depósito	0,01	0,02	0,02	0,02	0,01
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,02	0,00	0,03	0,00	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 Retorno Absoluto

CUADRO 2.5.14

% sobre patrimonio medio diario¹

	2021			2022	
	II	III	IV	I	II
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	7,39	-29,06	10,53	2,09	-4,12
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	6,24	-28,99	9,64	4,01	-0,74
3. Beneficios brutos distribuidos	-0,01	0,00	0,00	0,00	-0,02
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	1,16	-0,07	0,88	-1,93	-3,37
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	1,38	0,08	1,04	-1,79	-3,23
4.1.1. Intereses	0,18	0,13	0,14	0,11	0,17
4.1.2. Dividendos	0,05	0,02	0,02	0,02	0,06
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,15	0,13	-0,09	-0,68	-1,19
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,24	-0,06	0,25	-0,25	-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)	0,77	0,00	0,84	-1,00	-1,60
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,03	-0,10	-0,09	0,08	-0,29
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,01	-0,03	-0,02	-0,06	-0,05
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,22	0,16	0,17	0,15	0,15
4.2.1. Comisión de gestión	0,19	0,14	0,14	0,13	0,13
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,01	0,01	0,01	0,01
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,02	0,01	0,02	0,01	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 Global

CUADRO 2.5.15

% sobre patrimonio medio diario¹

	2021			2022	
	II	III	IV	I	II
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	34,97	7,25	-0,28	-3,59	1,70
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	32,74	7,26	-2,50	0,57	7,57
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	2,24	-0,01	2,23	-4,16	-5,86
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	2,58	0,40	2,56	-3,85	-5,55
4.1.1. Intereses	0,00	0,01	-0,02	0,03	0,03
4.1.2. Dividendos	0,06	0,15	0,05	0,03	0,08
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,07	0,06	0,03	-0,46	-0,65
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,20	0,04	0,20	-0,16	-0,39
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	2,05	0,28	2,21	-2,69	-4,90
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,21	-0,19	0,06	-0,62	0,22
4.1.8. Otros rendimientos ²	-0,01	0,04	0,04	0,02	0,06
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,35	0,41	0,34	0,32	0,32
4.2.1. Comisión de gestión	0,30	0,28	0,29	0,29	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	0,04	0,11	0,02	0,01	0,01
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,01	0,00	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	0,01	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 Fija Euro Circular 1/2019 CNMV

CUADRO 2.5.16

% sobre patrimonio medio diario¹

	2021			2022	
	II	III	IV	I	II
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-	-	3,70	-0,70	5,82
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-	-	4,08	1,46	9,00
3. Beneficios brutos distribuidos	-	-	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-	-	-0,38	-2,17	-3,18
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-	-	-0,26	-2,05	-3,07
4.1.1. Intereses	-	-	0,07	0,14	0,28
4.1.2. Dividendos	-	-	0,00	0,00	0,00
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-	-	-0,32	-2,17	-3,04
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-	-	0,01	0,00	0,00
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-	-	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-	-	-0,02	-0,17	-0,22
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-	-	-0,01	0,19	-0,09
4.1.8. Otros rendimientos ²	-	-	0,01	-0,05	0,01
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	-	-	0,12	0,11	0,11
4.2.1. Comisión de gestión	-	-	0,10	0,10	0,09
4.2.2. Comisión de depósito	-	-	0,02	0,01	0,01
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	-	-	0,00	0,00	0,00
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	-	-	0,00	0,00	0,00
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	-	-	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	-	-	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	-	-	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 Euro a Corto Plazo

CUADRO 2.5.17

% sobre patrimonio medio diario¹

	2021			2022	
	II	III	IV	I	II
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-	-	-0,91	17,91	-2,30
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-	-	-0,76	18,29	-1,70
3. Beneficios brutos distribuidos	-	-	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-	-	-0,15	-0,38	-0,59
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-	-	-0,08	-0,31	-0,53
4.1.1. Intereses	-	-	-0,05	-0,01	0,08
4.1.2. Dividendos	-	-	0,00	0,00	0,00
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-	-	0,11	-0,34	-0,56
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-	-	0,00	0,00	0,00
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-	-	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-	-	0,00	-0,01	-0,01
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-	-	-0,14	0,10	-0,06
4.1.8. Otros rendimientos ²	-	-	0,00	-0,05	0,01
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	-	-	0,07	0,07	0,06
4.2.1. Comisión de gestión	-	-	0,05	0,05	0,05
4.2.2. Comisión de depósito	-	-	0,01	0,01	0,01
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	-	-	0,00	0,00	0,00
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	-	-	0,00	0,00	0,00
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	-	-	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	-	-	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	-	-	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 IIC que Replica un Índice

CUADRO 2.5.18

% sobre patrimonio medio diario¹

	2021			2022	
	II	III	IV	I	II
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-	-	9,29	-2,60	-10,75
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-	-	2,17	2,18	-0,79
3. Beneficios brutos distribuidos	-	-	0,00	-0,04	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-	-	7,12	-4,74	-9,96
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-	-	7,35	-4,58	-9,76
4.1.1. Intereses	-	-	0,00	0,00	0,00
4.1.2. Dividendos	-	-	0,36	0,31	1,04
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-	-	0,14	-0,27	-0,29
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-	-	5,79	-3,88	-8,06
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-	-	0,01	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-	-	0,74	-0,16	-1,05
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-	-	0,29	-0,63	-1,48
4.1.8. Otros rendimientos ²	-	-	0,01	0,04	0,08
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	-	-	0,22	0,15	0,20
4.2.1. Comisión de gestión	-	-	0,12	0,11	0,11
4.2.2. Comisión de depósito	-	-	0,01	0,01	0,01
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	-	-	0,09	0,03	0,07
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	-	-	0,00	0,00	0,00
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	-	-	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	-	-	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	-	-	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 IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No

CUADRO 2.5.19

% sobre patrimonio medio diario¹

	2021			2022	
	II	III	IV	I	II
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-	-	-17,09	-13,45	6,25
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-	-	-17,08	-40,54	9,92
3. Beneficios brutos distribuidos	-	-	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-	-	-0,01	-2,27	-3,67
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-	-	0,07	-2,20	-3,59
4.1.1. Intereses	-	-	0,15	0,20	0,24
4.1.2. Dividendos	-	-	0,00	0,00	0,00
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-	-	-0,41	-2,00	-3,20
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-	-	0,00	0,00	0,00
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-	-	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-	-	0,00	0,00	0,00
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-	-	0,33	-0,39	-0,64
4.1.8. Otros rendimientos ²	-	-	0,00	0,00	0,00
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	-	-	0,08	0,08	0,07
4.2.1. Comisión de gestión	-	-	0,07	0,07	0,06
4.2.2. Comisión de depósito	-	-	0,01	0,01	0,01
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	-	-	0,00	0,00	0,00
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	-	-	0,00	0,00	0,00
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	-	-	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	-	-	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	-	-	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.

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

CUADRO 2.6

Importes en miles de euros

	2021					2022					% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año				
BANCOS													
1. Cartera interior (=1.1 a 1.6)	44.809.081	46.100.657	44.595.008	42.123.123	40.645.476	-3,51	-9,29	-8,86					
1.1. Valores representativos de deuda	27.482.272	28.023.335	28.923.097	27.310.090	26.261.188	-3,84	-4,44	-9,20					
activos	6.445.113	7.442.238	7.888.268	7.998.018	5.569.312	-30,37	-13,59	-29,40					
1.2. Instrumentos de patrimonio	4.536.348	4.591.464	4.605.995	4.363.681	4.220.669	-3,28	-6,96	-8,37					
1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	11.530.915	12.238.800	10.553.629	9.699.425	9.339.819	-3,71	-19,00	-11,50					
1.4. Depósitos en EECC	1.098.121	1.093.673	352.107	621.819	704.849	13,35	-35,81	100,18					
1.5. Derivados ²	148.329	135.303	137.814	99.819	88.215	-11,63	-40,53	-35,99					
1.6. Otros	13.096	18.082	22.367	28.288	30.736	8,65	134,70	37,42					
2. Cartera exterior (=2.1 a 2.6)	191.720.806	195.473.911	206.399.006	202.996.841	194.451.859	-4,21	1,42	-5,79					
2.1. Valores representativos de deuda	79.714.695	79.340.415	81.490.745	85.356.316	88.000.748	3,10	10,39	7,99					
2.2. Instrumentos de patrimonio	28.601.784	30.228.715	33.067.320	32.151.175	29.826.421	-7,23	4,28	-9,80					
2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	83.253.921	85.600.792	91.603.556	85.435.032	76.523.805	-10,43	-8,08	-16,46					
2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-					
2.5. Derivados ²	137.161	288.469	237.047	54.318	100.886	85,73	-26,45	-57,44					
2.6. Otros	13.244	15.519	338	0	0	-	-100,00	-100,00					
3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	104	102	189	1.151	1.183	2,78	1.037,50	525,93					
4. Total cartera (=1+2+3)	236.529.991	241.574.670	250.994.204	245.121.116	235.098.518	-4,09	-0,61	-6,33					
COOPERATIVAS DE CRÉDITO													
1. Cartera interior (=1.1 a 1.6)	3.290.318	3.232.529	3.314.342	2.937.353	3.321.998	13,09	0,96	0,23					
1.1. Valores representativos de deuda	2.929.820	2.868.897	2.929.575	2.592.226	2.977.526	14,86	1,63	1,64					
activos	381.083	338.430	396.941	80.547	70.803	-12,10	-81,42	-82,16					
1.2. Instrumentos de patrimonio	243.837	245.754	257.713	218.816	222.999	1,91	-8,55	-13,47					
1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	104.132	106.180	113.983	115.177	109.662	-4,79	5,31	-3,79					
1.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-					
1.5. Derivados ²	12.528	11.698	13.070	11.134	11.810	6,07	-5,73	-9,64					
1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-					
2. Cartera exterior (=2.1 a 2.6)	6.008.843	6.468.126	7.147.486	6.889.453	6.537.926	-5,10	8,81	-8,53					
2.1. Valores representativos de deuda	1.384.740	1.447.560	1.520.482	1.513.706	1.660.768	9,72	19,93	9,23					
2.2. Instrumentos de patrimonio	985.981	1.057.132	1.218.965	1.130.205	993.486	-12,10	0,76	-18,50					
2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	3.636.286	3.960.390	4.404.547	4.246.682	3.885.691	-8,50	6,86	-11,78					
2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-					
2.5. Derivados ²	1.836	3.044	3.491	-1.140	-2.019	-77,11	-	-					
2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-					
3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	31	42	64	12	15	25,00	-51,61	-76,56					
4. Total cartera (=1+2+3)	9.299.192	9.700.697	10.461.892	9.826.819	9.859.939	0,34	6,03	-5,75					

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

	2021		2022		% Variación en:			
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
SOCIEDADES DE VALORES								
1. Cartera interior (=1.1 a 1.6)	940.741	893.929	909.216	859.507	832.059	-3,19	-11,55	-8,49
1.1. Valores representativos de deuda	403.478	378.909	365.935	335.976	354.133	5,40	-12,23	-3,23
1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	0	0	0	0	0	-	-	-
1.2. Instrumentos de patrimonio	439.734	413.604	418.545	398.176	363.697	-8,66	-17,29	-13,10
1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	26.574	26.597	27.453	27.401	21.626	-21,08	-18,62	-21,23
1.4. Depósitos en EECC	71.165	74.513	96.895	99.929	91.961	-7,97	29,22	-5,09
1.5. Derivados ²	-697	-176	-234	-2.421	166	-	-	-
1.6. Otros	487	482	622	447	475	6,26	-2,46	-23,63
2. Cartera exterior (=2.1 a 2.6)	9.357.063	9.653.279	9.724.335	9.062.394	8.104.971	-10,56	-13,38	-16,65
2.1. Valores representativos de deuda	4.486.589	4.846.393	4.893.643	4.662.416	4.371.608	-6,24	-2,56	-10,67
2.2. Instrumentos de patrimonio	4.575.285	4.510.509	4.544.096	4.101.742	3.439.623	-16,14	-24,82	-24,31
2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	296.045	296.989	285.024	295.964	284.555	-3,85	-3,88	-0,16
2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.5. Derivados ²	-857	-896	1.571	2.272	9.185	304,27	-	484,66
2.6. Otros	0	284	0	0	0	-	-	-
3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	310	323	175	136	158	16,18	-49,03	-9,71
4. Total cartera (=1+2+3)	10.298.114	10.547.531	10.633.725	9.922.037	8.937.188	-9,93	-13,22	-15,95
AGENCIAS DE VALORES								
1. Cartera interior (=1.1 a 1.6)	120.363	124.755	124.358	149.013	77.192	-48,20	-35,87	-37,93
1.1. Valores representativos de deuda	61.832	64.954	65.561	90.304	41.072	-54,52	-33,57	-37,35
1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	2.750	2.500	4.000	2.600	1.800	-30,77	-34,55	-55,00
1.2. Instrumentos de patrimonio	33.930	33.676	31.749	32.579	14.572	-55,27	-57,05	-54,10
1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	23.296	24.819	26.564	25.652	21.450	-16,38	-7,92	-19,25
1.4. Depósitos en EECC	1.312	1.312	472	472	100	-78,81	-92,38	-78,81
1.5. Derivados ²	-7	-5	12	6	-3	-	57,14	-
1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2. Cartera exterior (=2.1 a 2.6)	730.883	787.691	811.068	825.840	612.026	-25,89	-16,26	-24,54
2.1. Valores representativos de deuda	105.037	111.015	106.260	110.079	64.135	-41,74	-38,94	-39,64
2.2. Instrumentos de patrimonio	169.779	179.478	155.613	182.484	77.396	-57,59	-54,41	-50,26
2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	455.672	495.879	548.098	534.010	470.549	-11,88	3,26	-14,15
2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.5. Derivados ²	395	1.320	1.097	-733	-53	92,77	-	-
2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	603	877	302	291	203	-30,24	-66,33	-32,78
4. Total cartera (=1+2+3)	851.849	913.323	935.727	975.144	689.421	-29,30	-19,07	-26,32

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

CUADRO 2.7

Importes en miles de euros

	2021		2022		% Variación en:			
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
COMPAÑÍAS DE SEGUROS								
1. Cartera interior (=1.1 a 1.6)	3.767.318	3.537.238	3.211.339	2.377.977	2.287.988	-3,78	-39,27	-28,75
1.1. Valores representativos de deuda	2.556.894	2.394.317	2.073.731	1.336.587	1.233.214	-7,73	-51,77	-40,53
1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	908.584	670.989	506.489	7.100	27.700	290,14	-96,95	-94,53
1.2. Instrumentos de patrimonio	933.957	849.827	822.020	755.178	778.735	3,12	-16,62	-5,27
1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	262.220	266.809	289.267	270.417	265.424	-1,85	1,22	-8,24
1.4. Depósitos en EECC	500	0	8.401	8.401	7.801	-7,14	1.460,20	-7,14
1.5. Derivados ²	13.747	26.286	17.920	7.394	2.814	-61,94	-79,53	-84,30
1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2. Cartera exterior (=2.1 a 2.6)	8.012.943	8.384.318	8.883.862	9.027.655	8.774.922	-2,80	9,51	-1,23
2.1. Valores representativos de deuda	4.437.083	4.735.590	4.956.609	5.247.965	5.271.788	0,45	18,81	6,36
2.2. Instrumentos de patrimonio	1.859.039	1.899.577	2.011.738	1.893.066	1.764.808	-6,78	-5,07	-12,27
2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1.727.472	1.761.258	1.928.939	1.878.816	1.737.778	-7,51	0,60	-9,91
2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.5. Derivados ²	-10.650	-12.107	-13.424	7.809	548	-92,98	-	-
2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	1.519	1.650	1.950	1.374	2.804	104,08	84,60	43,79
4. Total cartera (=1+2+3)	11.781.781	11.923.206	12.097.151	11.407.006	11.065.714	-2,99	-6,08	-8,53
OTROS								
1. Cartera interior (=1.1 a 1.6)	2.342.545	2.471.012	2.561.533	2.404.175	2.461.287	2,38	5,07	-3,91
1.1. Valores representativos de deuda	1.085.578	1.184.516	1.290.341	1.158.694	1.219.552	5,25	12,34	-5,49
1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	279.028	273.502	215.174	217.095	233.086	7,37	-16,47	8,32
1.2. Instrumentos de patrimonio	675.448	699.574	692.526	704.016	714.246	1,45	5,74	3,14
1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	375.167	386.839	385.582	361.178	383.275	6,12	2,16	-0,60
1.4. Depósitos en EECC	193.465	179.455	169.294	158.049	123.469	-21,88	-36,18	-27,07
1.5. Derivados ²	3.194	1.716	-282	-1.847	-5.783	-213,10	-	-1.950,71
1.6. Otros	9.693	18.912	24.072	24.085	26.527	10,14	173,67	10,20
2. Cartera exterior (=2.1 a 2.6)	11.063.675	11.399.945	11.749.776	12.326.289	12.260.063	-0,54	10,81	4,34
2.1. Valores representativos de deuda	2.468.640	2.436.565	2.164.033	2.293.169	2.785.906	21,49	12,85	28,74
2.2. Instrumentos de patrimonio	4.999.320	5.068.804	5.256.526	5.462.651	5.069.362	-7,20	1,40	-3,56
2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	3.601.579	3.890.844	4.319.746	4.582.111	4.403.873	-3,89	22,28	1,95
2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.5. Derivados ²	-6.518	3.038	8.832	-12.281	299	-	-	-96,61
2.6. Otros	654	695	638	640	623	-2,66	-4,74	-2,35
3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	1.045	762	868	842	639	-24,11	-38,85	-26,38
4. Total cartera (=1+2+3)	13.407.265	13.871.720	14.312.177	14.731.306	14.721.988	-0,06	9,81	2,86

1. Intereses incluidos en cada epígrafe.

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

Suscripciones y reembolsos de los fondos de inversión por tipo de fondo^{1,2,3}

CUADRO 2.8

Importes en miles de euros

	2021		2022		% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año
SUSCRIPCIONES⁴							
1. Monetario	1.177.683	810.958	1.068.496	1.721.300	1.275.945	-25,87	8,34
2. Renta Fija Euro	14.101.015	9.728.773	12.951.166	15.404.235	16.505.057	7,15	17,05
de los cuales, Renta Fija Euro Circular 1/2019 CNMV	-	-	9.841.306	8.370.973	10.945.516	30,76	-
de los cuales, Renta Fija Euro a Corto Plazo	-	-	3.109.860	7.033.262	5.559.541	-20,95	-
3. Renta Fija Internacional	1.643.412	1.200.651	1.676.560	1.450.029	2.124.322	46,50	29,26
4. Renta Fija Mixta Euro	3.211.395	901.668	1.342.789	1.630.949	870.285	-46,64	-72,90
5. Renta Fija Mixta Internacional	3.269.951	2.751.394	3.552.618	2.683.954	1.635.789	-39,05	-49,98
6. Renta Variable Mixta Euro	97.909	85.620	132.963	97.974	196.806	100,88	101,01
7. Renta Variable Mixta Internacional	2.944.342	1.992.892	2.896.941	2.380.278	1.461.244	-38,61	-50,37
8. Renta Variable Euro	976.660	467.363	553.011	786.148	1.235.311	57,13	26,48
9. Renta Variable Internacional	5.883.037	3.526.093	4.416.300	8.534.989	4.803.005	-43,73	-18,36
10. IIC de Gestión Pasiva	936.583	374.780	453.540	1.303.121	1.671.874	28,30	78,51
de los cuales, IIC que Replica un Índice	-	-	449.616	656.768	435.240	-33,73	-
de los cuales, IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	-	-	3.923	646.353	1.236.634	91,32	-
11. Garantizado de Rendimiento Fijo	4.668	744	1.335	2.147	437.486	-	-
12. Garantizado de Rendimiento Variable	29.308	11.409	11.451	13.648	61.127	347,88	108,57
13. De Garantía Parcial	1.179	256	123	11	42	281,82	-96,44
14. Retorno Absoluto	1.072.161	505.115	1.070.387	927.369	698.674	-24,66	-34,83
15. Global	16.386.291	5.197.224	4.954.359	4.239.859	8.438.020	99,02	-48,51
16. Total FI (=1 a 15)	51.735.595	27.554.941	35.082.038	41.176.012	41.414.984	0,58	-19,95
REEMBOLSOS⁴							
1. Monetario	1.417.205	816.091	1.103.233	1.954.774	1.269.062	-35,08	-10,45
2. Renta Fija Euro	11.824.391	7.534.252	10.925.721	11.041.996	12.092.923	9,52	2,27
de los cuales, Renta Fija Euro Circular 1/2019 CNMV	-	-	7.575.694	7.431.868	6.174.310	-16,92	-
de los cuales, Renta Fija Euro a Corto Plazo	-	-	3.350.027	3.610.128	5.918.613	63,94	-
3. Renta Fija Internacional	1.694.659	782.856	1.188.977	1.620.947	2.183.873	34,73	28,87
4. Renta Fija Mixta Euro	2.246.965	1.756.544	1.202.776	1.594.499	5.834.926	265,94	159,68
5. Renta Fija Mixta Internacional	1.463.120	1.215.943	1.760.127	2.658.729	2.094.317	-21,23	43,14
6. Renta Variable Mixta Euro	746.147	79.028	299.310	112.807	839.374	644,08	12,49
7. Renta Variable Mixta Internacional	9.516.403	900.202	1.303.808	1.988.512	1.434.845	-27,84	-84,92
8. Renta Variable Euro	838.331	546.233	668.766	846.708	1.031.844	21,87	23,08
9. Renta Variable Internacional	4.393.911	2.974.890	3.097.470	7.185.016	4.157.444	-42,14	-5,38
10. IIC de Gestión Pasiva	1.231.306	869.331	1.496.135	1.648.498	1.175.511	-28,69	-4,53
de los cuales, IIC que Replica un Índice	-	-	325.692	531.444	471.599	-11,26	-
de los cuales, IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	-	-	1.170.443	1.117.054	703.912	-36,98	-
11. Garantizado de Rendimiento Fijo	340.121	229.488	997.639	122.770	91.837	-25,20	-73,00
12. Garantizado de Rendimiento Variable	1.424.081	811.968	310.830	917.859	853.511	-7,01	-40,07
13. De Garantía Parcial	13.227	20.571	654	2.752	9.116	231,25	-31,08
14. Retorno Absoluto	592.817	273.125	411.184	585.161	627.604	7,25	5,87
15. Global	3.400.698	2.403.973	6.679.666	6.935.729	3.680.609	-46,93	8,23
16. Total FI (=1 a 15)	41.143.382	21.214.509	31.446.296	39.216.755	37.376.797	-4,69	-9,15

Importes en miles de euros

	2021			2022		% Variación en:	
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año
NETO							
1. Monetario	-239.522	-5.132	-34.737	-233.474	6.883	-	-
2. Renta Fija Euro	2.276.623	2.194.521	2.025.446	4.362.240	4.412.133	1,14	93,80
de los cuales, Renta Fija Euro Circular 1/2019	-	-	2.265.612	939.105	4.771.205	408,06	-
de los cuales, Renta Fija Euro a Corto Plazo	-	-	-240.167	3.423.135	-359.072	-	-
3. Renta Fija Internacional	-51.246	417.796	487.582	-170.917	-59.551	65,16	-16,21
4. Renta Fija Mixta Euro	964.431	-854.876	140.013	36.450	-4.964.641	-	-
5. Renta Fija Mixta Internacional	1.806.831	1.535.450	1.792.491	25.225	-458.528	-	-
6. Renta Variable Mixta Euro	-648.237	6.592	-166.347	-14.833	-642.569	-	0,87
7. Renta Variable Mixta Internacional	-6.572.061	1.092.690	1.593.133	391.766	26.399	-93,26	-
8. Renta Variable Euro	138.329	-78.870	-115.755	-60.560	203.467	-	47,09
9. Renta Variable Internacional	1.489.127	551.203	1.318.829	1.349.973	645.561	-52,18	-56,65
10. IIC de Gestión Pasiva	-294.723	-494.550	-1.042.596	-345.377	496.363	-	-
de los cuales, IIC que Replica un Índice	-	-	123.924	125.324	-36.359	-	-
de los cuales, IIC con Objetivo Concreto de	-	-	-1.166.520	-470.701	532.722	-	-
11. Garantizado de Rendimiento Fijo	-335.453	-228.744	-996.304	-120.623	345.648	-	-
12. Garantizado de Rendimiento Variable	-1.394.773	-800.559	-299.379	-904.211	-792.385	12,37	43,19
13. De Garantía Parcial	-12.049	-20.314	-531	-2.741	-9.074	-231,05	24,69
14. Retorno Absoluto	479.344	231.990	659.203	342.209	71.069	-79,23	-85,17
15. Global	12.985.593	2.793.251	-1.725.306	-2.695.870	4.757.410	-	-63,36
16. Total FI (=1 a 15)	10.592.213	6.340.432	3.635.742	1.959.257	4.038.187	106,11	-61,88

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 segundo trimestre de 2022, del orden de 712,8 y 366,3 millones de euros, respectivamente.

Rentabilidad de los fondos de inversión por tipo de fondo^{1,2,3}

CUADRO 2.9

Porcentaje

	2021		2022		
	II	III	IV	I	II
1. Monetario	-0,10	-0,13	-0,14	-0,18	-0,33
2. Renta Fija Euro	0,02	-0,01	-0,31	-1,68	-2,46
de los cuales, Renta Fija Euro Circular 1/2019 CNMV	-	-	-0,37	-2,13	-3,20
de los cuales, Renta Fija Euro a Corto Plazo	-	-	-0,15	-0,37	-0,58
3. Renta Fija Internacional	0,49	0,49	-0,07	-2,42	-3,65
4. Renta Fija Mixta Euro	0,82	0,02	0,27	-3,08	-5,00
5. Renta Fija Mixta Internacional	1,17	0,02	0,72	-3,24	-4,66
6. Renta Variable Mixta Euro	2,44	-0,25	1,59	-3,80	-7,33
7. Renta Variable Mixta Internacional	2,42	0,00	2,09	-4,24	-6,79
8. Renta Variable Euro	4,28	0,42	2,66	-5,62	-6,06
9. Renta Variable Internacional	5,74	0,42	5,77	-4,11	-10,67
10. IIC de Gestión Pasiva	2,36	0,40	3,48	-3,38	-6,62
de los cuales, IIC que Replica un Índice	-	-	7,63	-4,52	-9,54
de los cuales, IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	-	-	0,00	-2,20	-3,66
11. Garantizado de Rendimiento Fijo	-0,22	-0,02	-0,54	-2,55	-2,35
12. Garantizado de Rendimiento Variable	-0,01	-0,03	-0,01	-1,77	-2,09
13. De Garantía Parcial	1,39	-0,35	2,89	-4,64	-0,27
14. Retorno Absoluto	1,15	-0,07	0,95	-1,88	-3,27
15. Global	2,28	0,01	2,32	-3,90	-5,61
16. Total FI (=1 a 15)	1,93	0,10	1,81	-3,16	-5,38

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

	2021					2022					% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año				
PARTÍCIPES													
1. Personas físicas	14.068.930	14.518.217	15.541.300	16.034.295	15.994.598	-0,25	13,69	2,92					
1.1. Residentes	13.964.805	14.408.799	15.427.337	15.917.149	15.876.177	-0,26	13,69	2,91					
1.2. No residentes	104.125	109.418	113.963	117.146	118.421	1,09	13,73	3,91					
2. Personas jurídicas	256.551	265.493	275.257	279.860	281.683	0,65	9,80	2,33					
2.1. Entidades de Crédito	1.465	1.483	746	903	907	0,44	-38,09	21,58					
2.2. Otros agentes residentes	254.112	262.995	273.421	277.849	279.658	0,65	10,05	2,28					
2.2.1. Empresas de seguros	1.614	1.633	1.628	1.697	1.707	0,59	5,76	4,85					
2.2.2. Fondos de pensiones	651	581	600	649	636	-2,00	-2,30	6,00					
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	2.007	2.137	2.086	2.063	1.752	-15,08	-12,71	-16,01					
2.2.4. Otros	249.840	258.644	269.107	273.440	275.563	0,78	10,30	2,40					
2.3. Entidades no residentes	974	1.015	1.090	1.108	1.118	0,90	14,78	2,57					
3. Total partícipes	14.325.481	14.783.710	15.816.557	16.314.155	16.276.281	-0,23	13,62	2,91					
PATRIMONIO²													
1. Personas físicas	250.264.324	255.030.407	264.075.673	258.828.715	247.585.794	-4,34	-1,07	-6,24					
1.1. Residentes	246.838.918	251.484.961	260.321.073	255.130.528	244.052.564	-4,34	-1,13	-6,25					
1.2. No residentes	3.425.407	3.545.446	3.754.599	3.698.187	3.533.230	-4,46	3,15	-5,90					
2. Personas jurídicas	58.782.897	60.602.212	60.625.304	57.191.670	55.098.442	-3,66	-6,27	-9,12					
2.1. Entidades de Crédito	513.204	482.842	472.489	518.538	324.718	-37,38	-36,73	-31,28					
2.2. Otros agentes residentes	57.559.564	59.358.586	59.288.642	55.835.287	53.941.732	-3,39	-6,29	-9,02					
2.2.1. Empresas de seguros	12.437.580	12.644.955	12.867.636	11.734.483	11.418.584	-2,69	-8,19	-11,26					
2.2.2. Fondos de pensiones	3.554.919	3.347.327	3.437.502	3.482.583	3.800.981	9,14	6,92	10,57					
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	9.619.568	10.264.978	10.671.920	10.878.829	10.523.362	-3,27	9,40	-1,39					
2.2.4. Otros	31.947.497	33.101.327	32.311.585	29.739.393	28.198.805	-5,18	-11,73	-12,73					
2.3. Entidades no residentes	710.129	760.784	864.173	837.845	831.991	-0,70	17,16	-3,72					
3. Total patrimonio	309.047.222	315.632.619	324.700.977	316.020.385	302.684.235	-4,22	-2,06	-6,78					

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 Monetario ¹

CUADRO 2.10.1

	2021		2022			% Variación en:		
	II	III	IV	I		II	Un trimestre	Un año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	85.127	82.236	79.055	79.732	79.479	-0,32	-6,63	0,54
1.1. Residentes	83.606	80.751	77.602	78.293	78.072	-0,28	-6,62	0,61
1.2. No residentes	1.521	1.485	1.453	1.439	1.407	-2,22	-7,50	-3,17
2. Personas jurídicas	3.816	3.745	3.675	3.369	3.375	0,18	-11,56	-8,16
2.1. Entidades de Crédito	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Otros agentes residentes	3.797	3.727	3.657	3.354	3.362	0,24	-11,46	-8,07
2.2.1. Empresas de seguros	15	15	15	20	19	-5,00	26,67	26,67
2.2.2. Fondos de pensiones	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	4	4	5	13	13	0,00	225,00	160,00
2.2.4. Otros	3.778	3.708	3.637	3.321	3.330	0,27	-11,86	-8,44
2.3. Entidades no residentes	19	18	18	15	13	-13,33	-31,58	-27,78
3. Total partícipes	88.943	85.981	82.730	83.101	82.854	-0,30	-6,85	0,15
PATRIMONIO²								
1. Personas físicas	2.714.673	2.687.042	2.557.211	2.993.636	3.126.487	4,44	15,17	22,26
1.1. Residentes	2.682.345	2.655.753	2.526.772	2.964.011	3.093.953	4,38	15,35	22,45
1.2. No residentes	32.328	31.290	30.439	29.626	32.534	9,82	0,64	6,88
2. Personas jurídicas	1.796.369	1.812.958	1.901.921	1.224.465	1.084.614	-11,42	-39,62	-42,97
2.1. Entidades de Crédito	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Otros agentes residentes	1.780.939	1.801.701	1.889.608	1.214.966	1.077.976	-11,28	-39,47	-42,95
2.2.1. Empresas de seguros	785.239	878.035	883.615	498.593	465.127	-6,71	-40,77	-47,36
2.2.2. Fondos de pensiones	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	7.873	12.662	21.641	36.818	27.931	-24,14	254,77	29,07
2.2.4. Otros	987.828	911.004	984.352	679.555	584.918	-13,93	-40,79	-40,58
2.3. Entidades no residentes	15.430	11.257	12.313	9.499	6.637	-30,13	-56,99	-46,10
3. Total patrimonio	4.511.043	4.500.001	4.459.132	4.218.102	4.211.101	-0,17	-6,65	-5,56

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

	2021				2022				% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año			
PARTÍCIPES											
1. Personas físicas	3.411.329	3.505.377	4.070.890	4.154.813	4.219.781	1,56	23,70	3,66			
1.1. Residentes	3.386.546	3.479.391	4.044.126	4.127.411	4.192.128	1,57	23,79	3,66			
1.2. No residentes	24.783	25.986	26.764	27.402	27.653	0,92	11,58	3,32			
2. Personas jurídicas	74.961	77.301	79.526	78.692	80.008	1,67	6,73	0,61			
2.1. Entidades de Crédito	132	153	181	213	215	0,94	62,88	18,78			
2.2. Otros agentes residentes	74.515	76.834	79.029	78.165	79.481	1,68	6,66	0,57			
2.2.1. Empresas de seguros	371	368	360	371	382	2,96	2,96	6,11			
2.2.2. Fondos de pensiones	156	154	152	160	156	-2,50	0,00	2,63			
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	485	544	550	548	436	-20,44	-10,10	-20,73			
2.2.4. Otros	73.503	75.768	77.967	77.086	78.507	1,84	6,81	0,69			
2.3. Entidades no residentes	314	314	316	314	312	-0,64	-0,64	-1,27			
3. Total partícipes	3.486.290	3.582.678	4.150.416	4.233.505	4.299.789	1,57	23,33	3,60			
PATRIMONIO²											
1. Personas físicas	47.519.131	48.867.387	52.308.863	55.536.073	57.930.405	4,31	21,91	10,75			
1.1. Residentes	46.883.983	48.224.654	51.655.847	54.867.392	57.253.991	4,35	22,12	10,84			
1.2. No residentes	635.148	642.733	653.016	668.681	676.414	1,16	6,50	3,58			
2. Personas jurídicas	20.328.762	21.163.447	19.522.745	19.271.927	19.545.450	1,42	-3,85	0,12			
2.1. Entidades de Crédito	219.543	210.832	213.922	219.979	108.714	-50,58	-50,48	-49,18			
2.2. Otros agentes residentes	19.936.632	20.779.160	19.132.003	18.875.129	19.220.439	1,83	-3,59	0,46			
2.2.1. Empresas de seguros	4.994.515	5.051.356	5.029.981	4.750.089	4.647.004	-2,17	-6,96	-7,61			
2.2.2. Fondos de pensiones	789.386	713.257	646.668	736.444	1.311.032	78,02	66,08	102,74			
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	4.703.288	5.106.123	5.183.984	5.419.692	5.385.910	-0,62	14,51	3,90			
2.2.4. Otros	9.449.444	9.908.424	8.271.371	7.968.904	7.876.493	-1,16	-16,65	-4,77			
2.3. Entidades no residentes	172.587	173.455	176.820	176.819	216.297	22,33	25,33	22,33			
3. Total patrimonio	67.847.893	70.030.834	71.831.608	74.808.000	77.475.855	3,57	14,19	7,86			

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

	2021		2022		% Variación en:			
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	1.033.295	1.083.923	1.228.525	1.152.616	1.119.910	-2,84	8,38	-8,84
1.1. Residentes	1.027.523	1.077.619	1.221.894	1.145.769	1.113.148	-2,85	8,33	-8,90
1.2. No residentes	5.772	6.304	6.631	6.847	6.762	-1,24	17,15	1,98
2. Personas jurídicas	12.529	13.571	14.425	14.763	14.564	-1,35	16,24	0,96
2.1. Entidades de Crédito	60	70	80	97	99	2,06	65,00	23,75
2.2. Otros agentes residentes	12.444	13.472	14.320	14.638	14.435	-1,39	16,00	0,80
2.2.1. Empresas de seguros	87	89	85	89	97	8,99	11,49	14,12
2.2.2. Fondos de pensiones	19	17	18	15	13	-13,33	-31,58	-27,78
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	223	217	179	165	117	-29,09	-47,53	-34,64
2.2.4. Otros	12.115	13.149	14.038	14.369	14.208	-1,12	17,28	1,21
2.3. Entidades no residentes	25	29	25	28	30	7,14	20,00	20,00
3. Total partícipes	1.045.824	1.097.494	1.242.950	1.167.379	1.134.474	-2,82	8,48	-8,73
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	9.129.361	9.526.317	10.478.549	10.082.235	9.701.682	-3,77	6,27	-7,41
1.1. Residentes	9.030.605	9.420.592	10.370.632	9.968.579	9.586.517	-3,83	6,16	-7,56
1.2. No residentes	98.756	105.724	107.917	113.656	115.166	1,33	16,62	6,72
2. Personas jurídicas	2.014.976	2.115.851	1.653.560	1.579.786	1.470.221	-6,94	-27,04	-11,09
2.1. Entidades de Crédito	9.019	9.558	10.355	22.907	15.900	-30,59	76,29	53,55
2.2. Otros agentes residentes	1.996.555	2.094.613	1.636.026	1.548.658	1.441.243	-6,94	-27,81	-11,91
2.2.1. Empresas de seguros	423.959	407.567	383.416	330.829	299.546	-9,46	-29,35	-21,87
2.2.2. Fondos de pensiones	22.731	22.250	17.939	15.186	15.541	2,34	-31,63	-13,37
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	390.752	393.157	382.721	352.987	326.875	-7,40	-16,35	-14,59
2.2.4. Otros	1.159.113	1.271.639	851.951	849.656	799.281	-5,93	-31,04	-6,18
2.3. Entidades no residentes	9.402	11.680	7.179	8.221	13.078	59,08	39,10	82,17
3. Total patrimonio	11.144.337	11.642.168	12.132.109	11.662.022	11.171.904	-4,20	0,25	-7,91

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

	2021		2022		% Variación en:			
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	574.572	551.134	553.803	593.283	437.524	-26,25	-23,85	-21,00
1.1. Residentes	567.980	544.418	547.064	586.236	433.850	-25,99	-23,62	-20,69
1.2. No residentes	6.592	6.716	6.739	7.047	3.674	-47,86	-44,27	-45,48
2. Personas jurídicas	15.862	15.373	15.198	15.035	8.631	-42,59	-45,59	-43,21
2.1. Entidades de Crédito	10	11	9	9	7	-22,22	-30,00	-22,22
2.2. Otros agentes residentes	15.798	15.305	15.129	14.966	8.598	-42,55	-45,58	-43,17
2.2.1. Empresas de seguros	91	91	91	91	70	-23,08	-23,08	-23,08
2.2.2. Fondos de pensiones	24	23	24	21	20	-4,76	-16,67	-16,67
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	70	80	79	82	72	-12,20	2,86	-8,86
2.2.4. Otros	15.613	15.111	14.935	14.772	8.436	-42,89	-45,97	-43,52
2.3. Entidades no residentes	54	57	60	60	26	-56,67	-51,85	-56,67
3. Total partícipes	590.434	566.507	569.001	608.318	446.155	-26,66	-24,44	-21,59
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	15.397.857	14.669.638	14.639.878	14.344.269	9.248.437	-35,53	-39,94	-36,83
1.1. Residentes	15.117.429	14.381.874	14.350.176	14.050.479	9.102.421	-35,22	-39,79	-36,57
1.2. No residentes	280.428	287.764	289.702	293.790	146.016	-50,30	-47,93	-49,60
2. Personas jurídicas	3.107.752	3.108.465	3.120.908	2.899.461	2.235.096	-22,91	-28,08	-28,38
2.1. Entidades de Crédito	7.995	8.326	7.756	7.993	6.510	-18,55	-18,57	-16,06
2.2. Otros agentes residentes	3.063.815	3.062.308	3.065.456	2.842.432	2.190.146	-22,95	-28,52	-28,55
2.2.1. Empresas de seguros	844.784	839.805	851.129	766.079	732.831	-4,34	-13,25	-13,90
2.2.2. Fondos de pensiones	88.990	89.334	90.090	99.291	98.088	-1,21	10,22	8,88
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	213.926	247.080	272.376	281.760	267.783	-4,96	25,18	-1,69
2.2.4. Otros	1.916.115	1.886.088	1.851.860	1.695.302	1.091.444	-35,62	-43,04	-41,06
2.3. Entidades no residentes	35.943	37.832	47.696	49.037	38.440	-21,61	6,95	-19,41
3. Total patrimonio	18.505.610	17.778.103	17.760.786	17.243.730	11.483.533	-33,40	-37,95	-35,34

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

	2021		2022		% Variación en:			
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	797.320	825.006	868.557	783.825	756.486	-3,49	-5,12	-12,90
1.1. Residentes	790.816	817.954	861.055	776.638	749.928	-3,44	-5,17	-12,91
1.2. No residentes	6.504	7.052	7.502	7.187	6.558	-8,75	0,83	-12,58
2. Personas jurídicas	18.393	19.712	21.446	19.888	19.618	-1,36	6,66	-8,52
2.1. Entidades de Crédito	33	36	39	42	37	-11,90	12,12	-5,13
2.2. Otros agentes residentes	18.307	19.617	21.334	19.775	19.512	-1,33	6,58	-8,54
2.2.1. Empresas de seguros	78	84	80	84	83	-1,19	6,41	3,75
2.2.2. Fondos de pensiones	22	13	11	12	10	-16,67	-54,55	-9,09
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	31	52	38	37	37	0,00	19,35	-2,63
2.2.4. Otros	18.176	19.468	21.205	19.642	19.382	-1,32	6,64	-8,60
2.3. Entidades no residentes	53	59	73	71	69	-2,82	30,19	-5,48
3. Total partícipes	815.713	844.718	890.003	803.713	776.104	-3,44	-4,86	-12,80
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	25.937.633	27.177.914	28.840.503	25.715.256	23.707.728	-7,81	-8,60	-17,80
1.1. Residentes	25.655.411	26.861.190	28.505.109	25.401.686	23.419.422	-7,80	-8,72	-17,84
1.2. No residentes	282.223	316.724	335.394	313.569	288.306	-8,06	2,16	-14,04
2. Personas jurídicas	3.699.886	3.948.932	4.268.435	4.016.345	3.948.152	-1,70	6,71	-7,50
2.1. Entidades de Crédito	11.733	10.598	11.612	14.328	9.671	-32,50	-17,57	-16,72
2.2. Otros agentes residentes	3.653.113	3.898.374	4.198.501	3.946.054	3.882.860	-1,60	6,29	-7,52
2.2.1. Empresas de seguros	614.285	601.885	612.444	598.729	727.336	21,48	18,40	18,76
2.2.2. Fondos de pensiones	5.839	5.486	5.175	5.293	3.938	-25,60	-32,56	-23,90
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	24.642	38.561	25.055	23.931	32.916	37,55	33,58	31,37
2.2.4. Otros	3.008.348	3.252.442	3.555.827	3.318.101	3.118.670	-6,01	3,67	-12,29
2.3. Entidades no residentes	35.041	39.960	58.323	55.963	55.621	-0,61	58,73	-4,63
3. Total patrimonio	29.637.520	31.126.846	33.108.939	29.731.600	27.655.879	-6,98	-6,69	-16,47

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

	2021		2022		% Variación en:			
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	56.804	56.955	50.660	45.315	26.785	-40,89	-52,85	-47,13
1.1. Residentes	55.854	55.994	50.095	44.765	26.494	-40,82	-52,57	-47,11
1.2. No residentes	950	961	565	550	291	-47,09	-69,37	-48,50
2. Personas jurídicas	1.648	1.618	1.333	1.243	824	-33,71	-50,00	-38,18
2.1. Entidades de Crédito	2	2	2	2	3	50,00	50,00	50,00
2.2. Otros agentes residentes	1.639	1.611	1.327	1.238	818	-33,93	-50,09	-38,36
2.2.1. Empresas de seguros	30	30	21	20	17	-15,00	-43,33	-19,05
2.2.2. Fondos de pensiones	9	4	4	3	3	0,00	-66,67	-25,00
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	28	29	29	28	25	-10,71	-10,71	-13,79
2.2.4. Otros	1.572	1.548	1.273	1.187	773	-34,88	-50,83	-39,28
2.3. Entidades no residentes	7	5	4	3	3	0,00	-57,14	-25,00
3. Total partícipes	58.452	58.573	51.993	46.558	27.609	-40,70	-52,77	-46,90
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	1.680.123	1.672.895	1.360.327	1.234.439	576.942	-53,26	-65,66	-57,59
1.1. Residentes	1.646.080	1.639.737	1.340.322	1.215.848	569.462	-53,16	-65,40	-57,51
1.2. No residentes	34.043	33.158	20.006	18.591	7.479	-59,77	-78,03	-62,62
2. Personas jurídicas	545.352	536.813	464.013	446.851	381.063	-14,72	-30,13	-17,88
2.1. Entidades de Crédito	2.089	2.092	2.119	2.017	1.843	-8,63	-11,78	-13,03
2.2. Otros agentes residentes	535.167	531.259	458.423	444.348	378.957	-14,72	-29,19	-17,33
2.2.1. Empresas de seguros	312.419	320.987	298.690	279.690	251.641	-10,03	-19,45	-15,75
2.2.2. Fondos de pensiones	17.484	3.929	4.009	2.349	2.298	-2,17	-86,86	-42,68
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	15.081	15.122	15.510	10.896	9.506	-12,76	-36,97	-38,71
2.2.4. Otros	190.183	191.220	140.214	151.413	115.512	-23,71	-39,26	-17,62
2.3. Entidades no residentes	8.095	3.462	3.471	487	262	-46,20	-96,76	-92,45
3. Total patrimonio	2.225.475	2.209.707	1.824.341	1.681.291	958.004	-43,02	-56,95	-47,49

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

	2021		2022		% Variación en:			
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	575.735	607.179	652.033	666.790	670.139	0,50	16,40	2,78
1.1. Residentes	570.346	601.401	645.507	660.058	663.339	0,50	16,30	2,76
1.2. No residentes	5.389	5.778	6.526	6.732	6.800	1,01	26,18	4,20
2. Personas jurídicas	14.425	15.526	17.320	17.705	17.756	0,29	23,09	2,52
2.1. Entidades de Crédito	19	17	17	17	17	0,00	-10,53	0,00
2.2. Otros agentes residentes	14.366	15.467	17.252	17.633	17.682	0,28	23,08	2,49
2.2.1. Empresas de seguros	83	89	100	105	100	-4,76	20,48	0,00
2.2.2. Fondos de pensiones	10	10	13	12	12	0,00	20,00	-7,69
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	37	35	38	39	34	-12,82	-8,11	-10,53
2.2.4. Otros	14.236	15.333	17.101	17.477	17.536	0,34	23,18	2,54
2.3. Entidades no residentes	40	42	51	55	57	3,64	42,50	11,76
3. Total partícipes	590.160	622.705	669.353	684.495	687.895	0,50	16,56	2,77
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	19.413.999	20.318.004	22.354.422	21.528.108	20.039.885	-6,91	3,22	-10,35
1.1. Residentes	19.132.678	20.016.687	22.009.796	21.186.515	19.717.431	-6,93	3,06	-10,42
1.2. No residentes	281.321	301.318	344.626	341.593	322.454	-5,60	14,62	-6,43
2. Personas jurídicas	3.254.075	3.442.878	3.962.353	3.863.473	3.640.294	-5,78	11,87	-8,13
2.1. Entidades de Crédito	16.187	11.882	11.954	8.381	7.698	-8,15	-52,44	-35,60
2.2. Otros agentes residentes	3.208.967	3.393.104	3.890.601	3.781.959	3.552.171	-6,08	10,70	-8,70
2.2.1. Empresas de seguros	583.754	624.867	716.651	692.818	648.244	-6,43	11,05	-9,55
2.2.2. Fondos de pensiones	3.010	3.040	3.254	3.438	3.188	-7,27	5,91	-2,03
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	8.929	8.544	8.990	10.365	8.852	-14,60	-0,86	-1,54
2.2.4. Otros	2.613.274	2.756.653	3.161.706	3.075.337	2.891.886	-5,97	10,66	-8,53
2.3. Entidades no residentes	28.921	37.892	59.798	73.133	80.426	9,97	178,09	34,50
3. Total patrimonio	22.668.074	23.760.883	26.316.775	25.391.581	23.680.179	-6,74	4,46	-10,02

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

	2021		2022		% Variación en:			
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	728.414	765.345	769.429	855.688	866.300	1,24	18,93	12,59
1.1. Residentes	724.153	760.986	765.036	851.248	861.756	1,23	19,00	12,64
1.2. No residentes	4.261	4.359	4.393	4.440	4.544	2,34	6,64	3,44
2. Personas jurídicas	8.633	8.681	8.709	9.102	9.375	3,00	8,59	7,65
2.1. Entidades de Crédito	31	28	24	23	21	-8,70	-32,26	-12,50
2.2. Otros agentes residentes	8.559	8.609	8.640	9.033	9.311	3,08	8,79	7,77
2.2.1. Empresas de seguros	161	162	162	162	165	1,85	2,48	1,85
2.2.2. Fondos de pensiones	88	71	67	73	75	2,74	-14,77	11,94
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	252	257	250	229	188	-17,90	-25,40	-24,80
2.2.4. Otros	8.058	8.119	8.161	8.569	8.883	3,66	10,24	8,85
2.3. Entidades no residentes	43	44	45	46	43	-6,52	0,00	-4,44
3. Total partícipes	737.047	774.026	778.138	864.790	875.675	1,26	18,81	12,53
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	5.415.297	5.417.433	5.496.644	5.158.635	4.957.561	-3,90	-8,45	-9,81
1.1. Residentes	5.327.059	5.330.351	5.409.413	5.078.982	4.878.163	-3,95	-8,43	-9,82
1.2. No residentes	88.238	87.082	87.231	79.653	79.398	-0,32	-10,02	-8,98
2. Personas jurídicas	2.816.947	2.762.727	2.782.910	2.491.352	2.409.173	-3,30	-14,48	-13,43
2.1. Entidades de Crédito	11.263	10.285	8.572	7.769	6.932	-10,77	-38,45	-19,13
2.2. Otros agentes residentes	2.647.456	2.596.833	2.617.307	2.346.437	2.283.906	-2,66	-13,73	-12,74
2.2.1. Empresas de seguros	889.061	865.672	839.827	787.814	833.392	5,79	-6,26	-0,77
2.2.2. Fondos de pensiones	801.499	753.855	791.452	672.002	620.646	-7,64	-22,56	-21,58
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	389.134	415.618	436.649	419.041	385.137	-8,09	-1,03	-11,80
2.2.4. Otros	567.762	561.689	549.379	467.580	444.731	-4,89	-21,67	-19,05
2.3. Entidades no residentes	158.229	155.608	157.031	137.146	118.334	-13,72	-25,21	-24,64
3. Total patrimonio	8.232.244	8.180.160	8.279.554	7.649.987	7.366.734	-3,70	-10,51	-11,02

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

	2021		2022		% Variación en:			
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	3.504.804	3.627.711	3.835.094	4.292.042	4.243.131	-1,14	21,07	10,64
1.1. Residentes	3.484.184	3.605.500	3.811.253	4.266.615	4.217.283	-1,16	21,04	10,65
1.2. No residentes	20.620	22.211	23.841	25.427	25.848	1,66	25,35	8,42
2. Personas jurídicas	41.043	43.519	47.090	50.809	51.228	0,82	24,82	8,79
2.1. Entidades de Crédito	184	179	187	263	256	-2,66	39,13	36,90
2.2. Otros agentes residentes	40.681	43.145	46.694	50.322	50.738	0,83	24,72	8,66
2.2.1. Empresas de seguros	410	412	416	450	446	-0,89	8,78	7,21
2.2.2. Fondos de pensiones	193	171	174	187	196	4,81	1,55	12,64
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	569	595	609	629	544	-13,51	-4,39	-10,67
2.2.4. Otros	39.509	41.967	45.495	49.056	49.552	1,01	25,42	8,92
2.3. Entidades no residentes	178	195	209	224	234	4,46	31,46	11,96
3. Total partícipes	3.545.847	3.671.230	3.882.184	4.342.851	4.294.359	-1,12	21,11	10,62
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	36.987.854	37.530.045	40.702.798	40.765.649	36.690.494	-10,00	-0,80	-9,86
1.1. Residentes	36.458.462	36.967.901	40.040.779	40.107.836	36.093.366	-10,01	-1,00	-9,86
1.2. No residentes	529.392	562.144	662.019	657.812	597.128	-9,23	12,80	-9,80
2. Personas jurídicas	9.476.706	9.686.975	10.519.392	9.488.585	8.654.161	-8,79	-8,68	-17,73
2.1. Entidades de Crédito	92.784	85.496	95.735	98.971	63.467	-35,87	-31,60	-33,71
2.2. Otros agentes residentes	9.257.967	9.441.474	10.241.474	9.207.236	8.445.315	-8,28	-8,78	-17,54
2.2.1. Empresas de seguros	1.594.285	1.633.668	1.798.978	1.695.250	1.600.205	-5,61	0,37	-11,05
2.2.2. Fondos de pensiones	1.641.744	1.597.087	1.705.500	1.781.000	1.585.967	-10,95	-3,40	-7,01
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	1.872.731	1.928.172	2.109.128	2.260.800	2.140.539	-5,32	14,30	1,49
2.2.4. Otros	4.149.206	4.282.547	4.627.867	3.470.185	3.118.605	-10,13	-24,84	-32,61
2.3. Entidades no residentes	125.954	160.005	182.183	182.377	145.379	-20,29	15,42	-20,20
3. Total patrimonio	46.464.560	47.217.020	51.222.190	50.254.233	45.344.655	-9,77	-2,41	-11,47

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

	2021		2022		% Variación en:			
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	519.747	512.291	496.843	485.622	485.700	0,02	-6,55	-2,24
1.1. Residentes	516.784	509.095	493.329	482.127	482.032	-0,02	-6,72	-2,29
1.2. No residentes	2.963	3.196	3.514	3.495	3.668	4,95	23,79	4,38
2. Personas jurídicas	10.468	10.238	8.671	8.963	9.242	3,11	-11,71	6,59
2.1. Entidades de Crédito	858	857	65	72	72	0,00	-91,61	10,77
2.2. Otros agentes residentes	9.598	9.367	8.564	8.843	9.120	3,13	-4,98	6,49
2.2.1. Empresas de seguros	34	33	40	43	41	-4,65	20,59	2,50
2.2.2. Fondos de pensiones	25	18	29	31	32	3,23	28,00	10,34
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	53	53	52	37	41	10,81	-22,64	-21,15
2.2.4. Otros	9.486	9.263	8.443	8.732	9.006	3,14	-5,06	6,67
2.3. Entidades no residentes	12	14	42	48	50	4,17	316,67	19,05
3. Total partícipes	530.215	522.529	505.514	494.585	494.942	0,07	-6,65	-2,09
PATRIMONIO²								
1. Personas físicas	10.166.796	9.730.844	9.052.382	8.262.896	8.247.606	-0,19	-18,88	-8,89
1.1. Residentes	10.069.425	9.637.359	8.956.560	8.173.301	8.152.079	-0,26	-19,04	-8,98
1.2. No residentes	97.372	93.486	95.822	89.596	95.528	6,62	-1,89	-0,31
2. Personas jurídicas	3.420.347	3.406.467	3.447.981	3.307.809	3.088.812	-6,62	-9,69	-10,42
2.1. Entidades de Crédito	89.363	87.687	65.130	70.404	58.671	-16,67	-34,35	-9,92
2.2. Otros agentes residentes	3.328.849	3.315.445	3.367.714	3.220.280	3.016.822	-6,32	-9,37	-10,42
2.2.1. Empresas de seguros	101.536	58.903	97.603	98.868	70.470	-28,72	-30,60	-27,80
2.2.2. Fondos de pensiones	70.525	68.283	73.754	62.600	57.336	-8,41	-18,70	-22,26
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	849.741	893.095	940.524	876.553	812.797	-7,27	-4,35	-13,58
2.2.4. Otros	2.307.046	2.295.163	2.255.834	2.182.258	2.076.218	-4,86	-10,01	-7,96
2.3. Entidades no residentes	2.135	3.335	15.137	17.125	13.319	-22,22	523,84	-12,01
3. Total patrimonio	13.587.143	13.137.311	12.500.363	11.570.705	11.336.418	-2,02	-16,57	-9,31

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

	2021		2022			% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	114.694	108.375	76.556	73.284	80.609	10,00	-29,72	5,29
1.1. Residentes	114.226	107.927	76.218	72.954	80.278	10,04	-29,72	5,33
1.2. No residentes	468	448	338	330	331	0,30	-29,27	-2,07
2. Personas jurídicas	1.113	1.074	874	815	1.217	49,33	9,34	39,24
2.1. Entidades de Crédito	5	5	5	5	5	0,00	0,00	0,00
2.2. Otros agentes residentes	1.107	1.069	869	810	1.211	49,51	9,39	39,36
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	1	-50,00	-50,00	-50,00
2.2.4. Otros	1.104	1.066	866	807	1.209	49,81	9,51	39,61
2.3. Entidades no residentes	1	0	0	0	1	-	0,00	-
3. Total partícipes	115.807	109.449	77.430	74.099	81.826	10,43	-29,34	5,68
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	3.451.735	3.230.505	2.244.428	2.074.786	2.319.537	11,80	-32,80	3,35
1.1. Residentes	3.433.920	3.213.117	2.231.368	2.062.241	2.307.628	11,90	-32,80	3,42
1.2. No residentes	17.815	17.387	13.060	12.545	11.910	-5,06	-33,15	-8,81
2. Personas jurídicas	133.827	126.212	102.231	92.150	138.890	50,72	3,78	35,86
2.1. Entidades de Crédito	8.679	8.476	9.720	11.392	2.119	-81,40	-75,58	-78,20
2.2. Otros agentes residentes	124.927	117.736	92.511	80.758	136.650	69,21	9,38	47,71
2.2.1. Empresas de seguros	761	761	759	750	742	-1,07	-2,50	-2,24
2.2.2. Fondos de pensiones	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	286	286	285	283	159	-43,82	-44,41	-44,21
2.2.4. Otros	123.880	116.690	91.467	79.725	135.748	70,27	9,58	48,41
2.3. Entidades no residentes	221	0	0	0	121	-	-45,25	-
3. Total patrimonio	3.585.562	3.356.717	2.346.659	2.166.936	2.458.427	13,45	-31,44	4,76

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

	2021		2022		% Variación en:			
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	300.052	266.138	257.491	228.918	197.420	-13,76	-34,20	-23,33
1.1. Residentes	296.376	262.780	254.178	225.975	195.192	-13,62	-34,14	-23,21
1.2. No residentes	3.676	3.358	3.313	2.943	2.228	-24,29	-39,39	-32,75
2. Personas jurídicas	7.082	6.605	6.435	5.983	4.320	-27,80	-39,00	-32,87
2.1. Entidades de Crédito	18	18	17	16	15	-6,25	-16,67	-11,76
2.2. Otros agentes residentes	7.035	6.563	6.394	5.944	4.288	-27,86	-39,05	-32,94
2.2.1. Empresas de seguros	24	22	22	20	27	35,00	12,50	22,73
2.2.2. Fondos de pensiones	2	2	2	2	2	0,00	0,00	0,00
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	1	1	1	1	1	0,00	0,00	0,00
2.2.4. Otros	7.008	6.538	6.369	5.921	4.258	-28,09	-39,24	-33,14
2.3. Entidades no residentes	29	24	24	23	17	-26,09	-41,38	-29,17
3. Total partícipes	307.134	272.743	263.926	234.901	201.740	-14,12	-34,32	-23,56
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	8.616.814	7.732.918	7.459.109	6.493.727	5.595.474	-13,83	-35,06	-24,98
1.1. Residentes	8.493.356	7.619.482	7.347.393	6.396.879	5.521.947	-13,68	-34,99	-24,84
1.2. No residentes	123.457	113.436	111.716	96.848	73.527	-24,08	-40,44	-34,18
2. Personas jurídicas	656.759	615.956	589.833	519.435	461.623	-11,13	-29,71	-21,74
2.1. Entidades de Crédito	13.047	9.467	5.925	6.650	1.958	-70,56	-84,99	-66,95
2.2. Otros agentes residentes	639.741	604.654	582.080	511.035	454.744	-11,02	-28,92	-21,88
2.2.1. Empresas de seguros	160.049	159.404	153.678	144.131	165.328	14,71	3,30	7,58
2.2.2. Fondos de pensiones	219	219	220	213	206	-3,29	-5,94	-6,36
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	119	119	119	117	115	-1,71	-3,36	-3,36
2.2.4. Otros	479.353	444.911	428.064	366.573	289.094	-21,14	-39,69	-32,46
2.3. Entidades no residentes	3.971	1.835	1.828	1.750	4.921	181,20	23,92	169,20
3. Total patrimonio	9.273.572	8.348.874	8.048.942	7.013.162	6.057.096	-13,63	-34,68	-24,75

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

	2021		2022		II	% Variación en:		
	II	III	IV	I		Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	1.677	1.082	1.064	992	874	-11,90	-47,88	-17,86
1.1. Residentes	1.653	1.067	1.050	979	860	-12,16	-47,97	-18,10
1.2. No residentes	24	15	14	13	14	7,69	-41,67	0,00
2. Personas jurídicas	69	53	53	52	41	-21,15	-40,58	-22,64
2.1. Entidades de Crédito	1	1	1	1	0	-100,00	-100,00	-100,00
2.2. Otros agentes residentes	67	51	51	50	40	-20,00	-40,30	-21,57
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	67	51	51	50	40	-20,00	-40,30	-21,57
2.3. Entidades no residentes	1	1	1	1	1	0,00	0,00	0,00
3. Total partícipes	1.746	1.135	1.117	1.044	915	-12,36	-47,59	-18,08
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	59.817	40.873	41.392	36.730	28.937	-21,22	-51,62	-30,09
1.1. Residentes	58.843	40.389	41.011	36.411	28.601	-21,45	-51,39	-30,26
1.2. No residentes	975	485	380	319	337	5,64	-65,44	-11,32
2. Personas jurídicas	5.890	4.364	4.610	4.393	3.026	-31,12	-48,62	-34,36
2.1. Entidades de Crédito	3	123	252	248	0	-100,00	-100,00	-100,00
2.2. Otros agentes residentes	5.854	4.208	4.323	4.113	2.994	-27,21	-48,86	-30,74
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	5.854	4.208	4.323	4.113	2.994	-27,21	-48,86	-30,74
2.3. Entidades no residentes	33	33	34	32	32	0,00	-3,03	-5,88
3. Total patrimonio	65.707	45.237	46.002	41.123	31.964	-22,27	-51,35	-30,52

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

	2021		2022		% Variación en:			
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	480.738	516.298	650.993	670.645	680.278	1,44	41,51	4,50
1.1. Residentes	478.226	513.752	648.365	667.909	677.520	1,44	41,67	4,50
1.2. No residentes	2.512	2.546	2.628	2.736	2.758	0,80	9,79	4,95
2. Personas jurídicas	7.581	7.840	8.418	8.928	9.399	5,28	23,98	11,65
2.1. Entidades de Crédito	16	12	13	19	32	68,42	100,00	146,15
2.2. Otros agentes residentes	7.510	7.765	8.346	8.854	9.300	5,04	23,83	11,43
2.2.1. Empresas de seguros	60	54	57	61	56	-8,20	-6,67	-1,75
2.2.2. Fondos de pensiones	38	39	43	48	51	6,25	34,21	18,60
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	95	92	91	97	86	-11,34	-9,47	-5,49
2.2.4. Otros	7.317	7.580	8.155	8.648	9.107	5,31	24,46	11,67
2.3. Entidades no residentes	55	63	59	55	67	21,82	21,82	13,56
3. Total partícipes	488.319	524.138	659.411	679.573	689.677	1,49	41,23	4,59
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	6.060.536	5.267.488	5.930.095	6.077.237	5.801.770	-4,53	-4,27	-2,16
1.1. Residentes	6.018.886	5.224.942	5.885.089	6.029.176	5.757.300	-4,51	-4,35	-2,17
1.2. No residentes	41.650	42.546	45.006	48.061	44.469	-7,47	6,77	-1,19
2. Personas jurídicas	2.323.380	1.245.949	1.301.105	1.305.465	1.285.069	-1,56	-44,69	-1,23
2.1. Entidades de Crédito	6.957	6.976	6.985	7.360	6.807	-7,51	-2,16	-2,55
2.2. Otros agentes residentes	2.256.050	1.169.019	1.222.598	1.240.623	1.222.458	-1,46	-45,81	-0,01
2.2.1. Empresas de seguros	634.198	332.811	336.001	309.903	300.428	-3,06	-52,63	-10,59
2.2.2. Fondos de pensiones	40.567	37.102	40.734	44.425	48.417	8,99	19,35	18,86
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	944.116	165.900	162.170	157.804	173.200	9,76	-81,65	6,80
2.2.4. Otros	637.170	633.207	683.693	728.491	700.413	-3,85	9,93	2,45
2.3. Entidades no residentes	60.372	69.954	71.522	57.482	55.804	-2,92	-7,57	-21,98
3. Total patrimonio	8.383.916	6.513.437	7.231.200	7.382.702	7.086.839	-4,01	-15,47	-2,00

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

	2021		2022		% Variación en:			
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	1.881.814	2.006.355	1.947.498	1.947.920	2.127.372	9,21	13,05	9,24
1.1. Residentes	1.863.746	1.987.372	1.927.778	1.927.384	2.101.509	9,03	12,76	9,01
1.2. No residentes	18.068	18.983	19.720	20.536	25.863	25,94	43,14	31,15
2. Personas jurídicas	38.774	40.483	41.930	44.359	51.931	17,07	33,93	23,85
2.1. Entidades de Crédito	94	92	104	122	126	3,28	34,04	21,15
2.2. Otros agentes residentes	38.537	40.241	41.663	44.072	51.610	17,10	33,92	23,87
2.2.1. Empresas de seguros	169	183	178	180	203	12,78	20,12	14,04
2.2.2. Fondos de pensiones	65	59	63	85	66	-22,35	1,54	4,76
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	157	176	163	156	157	0,64	0,00	-3,68
2.2.4. Otros	38.146	39.823	41.259	43.651	51.184	17,26	34,18	24,06
2.3. Entidades no residentes	143	150	163	165	195	18,18	36,36	19,63
3. Total partícipes	1.920.588	2.046.838	1.989.428	1.992.279	2.179.303	9,39	13,47	9,54
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	57.711.314	61.159.712	60.607.798	58.524.759	59.612.583	1,86	3,29	-1,64
1.1. Residentes	56.829.062	60.249.551	59.649.543	57.590.914	58.570.021	1,70	3,06	-1,81
1.2. No residentes	882.252	910.161	958.256	933.845	1.042.563	11,64	18,17	8,80
2. Personas jurídicas	5.201.710	6.624.058	6.983.160	6.680.141	6.752.768	1,09	29,82	-3,30
2.1. Entidades de Crédito	24.541	21.044	22.451	40.139	34.428	-14,23	40,29	53,35
2.2. Otros agentes residentes	5.123.374	6.548.539	6.889.870	6.571.230	6.635.021	0,97	29,50	-3,70
2.2.1. Empresas de seguros	498.735	869.234	864.865	780.939	676.291	-13,40	35,60	-21,80
2.2.2. Fondos de pensiones	72.926	53.485	58.708	60.342	54.322	-9,98	-25,51	-7,47
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	198.950	1.040.538	1.112.768	1.027.781	951.640	-7,41	378,33	-14,48
2.2.4. Otros	4.352.762	4.585.281	4.853.530	4.702.169	4.952.768	5,33	13,78	2,04
2.3. Entidades no residentes	53.795	54.475	70.839	68.772	83.319	21,15	54,88	17,62
3. Total patrimonio	62.913.024	67.783.770	67.590.959	65.204.900	66.365.351	1,78	5,49	-1,81

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 Euro Circular 1/2019 CNMV

CUADRO 2.10.16

	2021			2022			% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año	
PARTÍCIPES									
1. Personas físicas	-	-	3.200.170	3.176.920	3.249.824	2,29	-	1,55	
1.1. Residentes	-	-	3.181.564	3.157.937	3.230.083	2,28	-	1,53	
1.2. No residentes	-	-	18.606	18.983	19.741	3,99	-	6,10	
2. Personas jurídicas	-	-	62.267	61.199	62.495	2,12	-	0,37	
2.1. Entidades de Crédito	-	-	109	131	137	4,58	-	25,69	
2.2. Otros agentes residentes	-	-	61.912	60.819	62.106	2,12	-	0,31	
2.2.1. Empresas de seguros	-	-	250	260	260	0,00	-	4,00	
2.2.2. Fondos de pensiones	-	-	86	83	85	2,41	-	-1,16	
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	-	-	361	358	279	-22,07	-	-22,71	
2.2.4. Otros	-	-	61.215	60.118	61.482	2,27	-	0,44	
2.3. Entidades no residentes	-	-	246	249	252	1,20	-	2,44	
3. Total partícipes	-	-	3.262.437	3.238.119	3.312.319	2,29	-	1,53	
PATRIMONIO¹									
1. Personas físicas	-	-	40.095.326	40.050.414	42.750.409	6,74	-	6,62	
1.1. Residentes	-	-	39.622.616	39.582.560	42.266.620	6,78	-	6,67	
1.2. No residentes	-	-	472.710	467.854	483.789	3,41	-	2,34	
2. Personas jurídicas	-	-	14.086.950	13.755.775	14.208.456	3,29	-	0,86	
2.1. Entidades de Crédito	-	-	39.549	44.592	49.073	10,05	-	24,08	
2.2. Otros agentes residentes	-	-	13.975.051	13.642.090	14.025.810	2,81	-	0,36	
2.2.1. Empresas de seguros	-	-	3.153.069	3.002.936	2.963.990	-1,30	-	-6,00	
2.2.2. Fondos de pensiones	-	-	325.256	320.837	782.087	143,76	-	140,45	
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	-	-	4.464.224	4.573.699	4.531.458	-0,92	-	1,51	
2.2.4. Otros	-	-	6.032.501	5.744.618	5.748.275	0,06	-	-4,71	
2.3. Entidades no residentes	-	-	72.351	69.093	133.573	93,32	-	84,62	
3. Total patrimonio	-	-	54.182.276	53.806.189	56.958.865	5,86	-	5,12	

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 Euro a Corto Plazo

CUADRO 2.10.17

	2021			2022			% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año	
PARTÍCIPES									
1. Personas físicas	-	-	870.720	977.893	969.957	-0,81	-	11,40	
1.1. Residentes	-	-	862.562	969.474	962.045	-0,77	-	11,53	
1.2. No residentes	-	-	8.158	8.419	7.912	-6,02	-	-3,02	
2. Personas jurídicas	-	-	17.259	17.493	17.513	0,11	-	1,47	
2.1. Entidades de Crédito	-	-	72	82	78	-4,88	-	8,33	
2.2. Otros agentes residentes	-	-	17.117	17.346	17.375	0,17	-	1,51	
2.2.1. Empresas de seguros	-	-	110	111	122	9,91	-	10,91	
2.2.2. Fondos de pensiones	-	-	66	77	71	-7,79	-	7,58	
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	-	-	189	190	157	-17,37	-	-16,93	
2.2.4. Otros	-	-	16.752	16.968	17.025	0,34	-	1,63	
2.3. Entidades no residentes	-	-	70	65	60	-7,69	-	-14,29	
3. Total partícipes	-	-	887.979	995.386	987.470	-0,80	-	11,20	
PATRIMONIO¹									
1. Personas físicas	-	-	12.213.538	15.485.659	15.179.996	-1,97	-	24,29	
1.1. Residentes	-	-	12.033.232	15.284.832	14.987.371	-1,95	-	24,55	
1.2. No residentes	-	-	180.306	200.827	192.625	-4,08	-	6,83	
2. Personas jurídicas	-	-	5.435.795	5.516.152	5.336.994	-3,25	-	-1,82	
2.1. Entidades de Crédito	-	-	174.373	175.387	59.641	-65,99	-	-65,80	
2.2. Otros agentes residentes	-	-	5.156.952	5.233.038	5.194.629	-0,73	-	0,73	
2.2.1. Empresas de seguros	-	-	1.876.912	1.747.153	1.683.014	-3,67	-	-10,33	
2.2.2. Fondos de pensiones	-	-	321.412	415.607	528.946	27,27	-	64,57	
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	-	-	719.759	845.993	854.452	1,00	-	18,71	
2.2.4. Otros	-	-	2.238.869	2.224.286	2.128.218	-4,32	-	-4,94	
2.3. Entidades no residentes	-	-	104.469	107.727	82.724	-23,21	-	-20,81	
3. Total patrimonio	-	-	17.649.333	21.001.810	20.516.990	-2,31	-	16,25	

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 que Replica un Índice

CUADRO 2.10.18

	2021			2022			% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año	
PARTÍCIPES									
1. Personas físicas	-	-	263.016	276.521	269.008	-2,72	-	2,28	
1.1. Residentes	-	-	261.092	274.504	267.026	-2,72	-	2,27	
1.2. No residentes	-	-	1.924	2.017	1.982	-1,74	-	3,01	
2. Personas jurídicas	-	-	3.197	3.799	3.735	-1,68	-	16,83	
2.1. Entidades de Crédito	-	-	60	65	63	-3,08	-	5,00	
2.2. Otros agentes residentes	-	-	3.100	3.692	3.631	-1,65	-	17,13	
2.2.1. Empresas de seguros	-	-	26	28	29	3,57	-	11,54	
2.2.2. Fondos de pensiones	-	-	22	27	28	3,70	-	27,27	
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	-	-	33	34	38	11,76	-	15,15	
2.2.4. Otros	-	-	3.019	3.603	3.536	-1,86	-	17,12	
2.3. Entidades no residentes	-	-	37	42	41	-2,38	-	10,81	
3. Total partícipes	-	-	266.213	280.320	272.743	-2,70	-	2,45	
PATRIMONIO¹									
1. Personas físicas	-	-	2.895.899	2.817.457	2.481.783	-11,91	-	-14,30	
1.1. Residentes	-	-	2.861.803	2.783.998	2.450.333	-11,99	-	-14,38	
1.2. No residentes	-	-	34.096	33.459	31.450	-6,00	-	-7,76	
2. Personas jurídicas	-	-	3.042.944	2.971.896	2.720.413	-8,46	-	-10,60	
2.1. Entidades de Crédito	-	-	62.653	62.654	45.650	-27,14	-	-27,14	
2.2. Otros agentes residentes	-	-	2.965.770	2.894.432	2.664.189	-7,95	-	-10,17	
2.2.1. Empresas de seguros	-	-	94.592	96.165	67.478	-29,83	-	-28,66	
2.2.2. Fondos de pensiones	-	-	64.168	61.601	56.342	-8,54	-	-12,20	
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	-	-	916.891	876.221	812.196	-7,31	-	-11,42	
2.2.4. Otros	-	-	1.890.119	1.860.446	1.728.173	-7,11	-	-8,57	
2.3. Entidades no residentes	-	-	14.522	14.810	10.574	-28,60	-	-27,19	
3. Total patrimonio	-	-	5.938.843	5.789.352	5.202.195	-10,14	-	-12,40	

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 con Objetivo Concreto de Rentabilidad No

CUADRO 2.10.19

	2021			2022		% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	-	-	233.827	209.101	216.692	3,63	-	-7,33
1.1. Residentes	-	-	232.237	207.623	215.006	3,56	-	-7,42
1.2. No residentes	-	-	1.590	1.478	1.686	14,07	-	6,04
2. Personas jurídicas	-	-	5.474	5.164	5.507	6,64	-	0,60
2.1. Entidades de Crédito	-	-	5	7	9	28,57	-	80,00
2.2. Otros agentes residentes	-	-	5.464	5.151	5.489	6,56	-	0,46
2.2.1. Empresas de seguros	-	-	14	15	12	-20,00	-	-14,29
2.2.2. Fondos de pensiones	-	-	7	4	4	0,00	-	-42,86
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	-	-	19	3	3	0,00	-	-84,21
2.2.4. Otros	-	-	5.424	5.129	5.470	6,65	-	0,85
2.3. Entidades no residentes	-	-	5	6	9	50,00	-	80,00
3. Total partícipes	-	-	239.301	214.265	222.199	3,70	-	-7,15
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	-	-	6.156.483	5.445.440	5.765.824	5,88	-	-6,35
1.1. Residentes	-	-	6.094.757	5.389.303	5.701.746	5,80	-	-6,45
1.2. No residentes	-	-	61.726	56.137	64.078	14,15	-	3,81
2. Personas jurídicas	-	-	405.037	335.913	368.399	9,67	-	-9,05
2.1. Entidades de Crédito	-	-	2.477	7.750	13.021	68,01	-	425,68
2.2. Otros agentes residentes	-	-	401.945	325.848	352.633	8,22	-	-12,27
2.2.1. Empresas de seguros	-	-	3.011	2.703	2.992	10,69	-	-0,63
2.2.2. Fondos de pensiones	-	-	9.586	999	995	-0,40	-	-89,62
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	-	-	23.633	332	601	81,02	-	-97,46
2.2.4. Otros	-	-	365.715	321.813	348.045	8,15	-	-4,83
2.3. Entidades no residentes	-	-	615	2.316	2.745	18,52	-	346,34
3. Total patrimonio	-	-	6.561.520	5.781.353	6.134.223	6,10	-	-6,51

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.

	2021					2022					% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año					
1. VALORES REPRESENTATIVOS DE DEUDA (=1.1 a 1.5)	92.596.784	92.917.538	95.131.773	99.183.652	102.154.952	3,00	10,32	7,38					
1.1. Euro	84.720.724	83.862.838	87.467.666	90.731.332	93.548.506	3,10	10,42	6,95					
1.2. Libra Esterlina	383.940	528.501	599.728	622.523	533.300	-14,33	38,90	-11,08					
1.3. Dólar USA	7.134.871	8.052.880	6.691.979	7.450.020	7.676.030	3,03	7,58	14,70					
1.4. Yen	47.330	87.673	92.239	80.878	68.995	-14,69	45,77	-25,20					
1.5. Resto	309.920	385.646	280.161	298.899	328.121	9,78	5,87	17,12					
2. INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO (=2.1 a 2.5)	41.191.188	42.944.214	46.254.258	44.921.322	41.171.096	-8,35	-0,05	-10,99					
2.1. Euro	14.878.409	15.172.198	15.772.573	13.853.392	12.918.240	-6,75	-13,17	-18,10					
2.2. Libra Esterlina	3.164.513	3.329.752	3.398.680	3.457.214	3.238.458	-6,33	2,34	-4,71					
2.3. Dólar USA	16.207.149	17.238.535	19.395.486	20.018.532	18.415.139	-8,01	13,62	-5,05					
2.4. Yen	1.722.527	1.930.234	2.027.728	2.012.186	1.465.468	-27,17	-14,92	-27,73					
2.5. Resto	5.218.589	5.273.495	5.659.790	5.579.997	5.133.790	-8,00	-1,62	-9,29					
3. INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA (=3.1 a 3.5)	92.970.976	96.006.152	103.089.910	96.972.615	87.306.251	-9,97	-6,09	-15,31					
3.1. Euro	75.854.549	79.042.191	84.441.758	79.098.977	71.241.522	-9,93	-6,08	-15,63					
3.2. Libra Esterlina	97.331	86.346	28.859	90.276	105.847	17,25	8,75	266,77					
3.3. Dólar USA	15.950.850	15.812.699	17.627.230	16.918.941	15.155.825	-10,42	-4,98	-14,02					
3.4. Yen	1.055.396	1.052.413	978.720	853.681	791.088	-7,33	-25,04	-19,17					
3.5. Resto	12.850	12.502	13.344	10.741	11.970	11,44	-6,85	-10,30					
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)	13.898	16.497	976	640	623	-2,66	-95,52	-36,17					
5.1. Euro	654	979	638	640	623	-2,66	-4,74	-2,35					
5.2. Libra Esterlina	0	0	0	0	0	-	-	-					
5.3. Dólar USA	0	0	0	0	0	-	-	-					
5.4. Yen	13.244	15.519	0	0	0	-	-100,00	-					
5.5. Resto	0	0	338	0	0	-	-	-100,00					

1. No incluye derivados

Distribución de los fondos de inversión según su patrimonio¹

CUADRO 2.12

Cotas del intervalo: miles de euros

	2021			2022		% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
Número FI (unidades)								
Más de 1.200.000	48	52	55	52	53	1,92	10,42	-3,64
900.000-1.200.000	28	24	27	27	22	-18,52	-21,43	-18,52
600.000-899.999	45	48	49	50	45	-10,00	0,00	-8,16
450.000-599.999	34	32	32	27	28	3,70	-17,65	-12,50
300.000-449.999	59	60	60	59	60	1,69	1,69	0,00
240.000-299.999	51	58	59	57	47	-17,54	-7,84	-20,34
180.000-239.999	66	54	50	58	56	-3,45	-15,15	12,00
120.000-179.999	113	103	102	95	92	-3,16	-18,58	-9,80
60.000-119.999	201	219	220	211	216	2,37	7,46	-1,82
30.000-59.999	257	252	239	242	232	-4,13	-9,73	-2,93
24.000-29.999	91	82	87	95	83	-12,63	-8,79	-4,60
18.000-23.999	83	91	85	81	100	23,46	20,48	17,65
12.000-17.999	131	124	125	125	119	-4,80	-9,16	-4,80
9.000-11.999	82	76	69	79	81	2,53	-1,22	17,39
6.000-8.999	96	85	88	87	94	8,05	-2,08	6,82
3.000-5.999	114	116	123	123	125	1,63	9,65	1,63
600-2.999	92	90	103	102	113	10,78	22,83	9,71
0-599	38	38	38	52	59	13,46	55,26	55,26
TOTAL	1.629	1.604	1.611	1.622	1.625	0,18	-0,25	0,87
Patrimonio								
Más de 1.200.000	126.940.946	136.212.600	144.000.368	137.951.525	136.720.630	-0,89	7,70	-5,06
900.000-1.200.000	29.318.364	25.152.548	28.113.677	28.189.896	22.503.830	-20,17	-23,24	-19,95
600.000-899.999	32.827.546	35.343.542	35.860.763	36.818.621	32.540.523	-11,62	-0,87	-9,26
450.000-599.999	17.483.047	16.444.257	16.230.755	13.760.428	14.547.471	5,72	-16,79	-10,37
300.000-449.999	21.808.604	22.467.832	22.036.122	21.766.774	22.047.339	1,29	1,09	0,05
240.000-299.999	13.740.545	15.636.909	15.928.402	15.270.350	12.374.726	-18,96	-9,94	-22,31
180.000-239.999	13.548.544	11.113.866	10.105.372	11.915.763	11.737.708	-1,49	-13,37	16,15
120.000-179.999	16.597.439	15.389.452	15.278.492	13.961.113	13.751.952	-1,50	-17,14	-9,99
60.000-119.999	17.228.597	18.925.803	18.607.624	17.773.360	18.078.264	1,72	4,93	-2,84
30.000-59.999	11.171.812	10.945.697	10.433.168	10.401.201	10.023.735	-3,63	-10,28	-3,92
24.000-29.999	2.461.175	2.200.787	2.354.252	2.518.425	2.221.859	-11,78	-9,72	-5,62
18.000-23.999	1.731.720	1.897.217	1.780.287	1.692.206	2.105.283	24,41	21,57	18,26
12.000-17.999	1.957.023	1.829.617	1.869.670	1.836.914	1.758.919	-4,25	-10,12	-5,92
9.000-11.999	865.273	794.960	725.480	821.550	848.506	3,28	-1,94	16,96
6.000-8.999	717.498	625.769	665.166	646.252	702.795	8,75	-2,05	5,66
3.000-5.999	488.839	495.882	532.008	523.715	516.729	-1,33	5,71	-2,87
600-2.999	153.106	148.581	171.778	160.732	190.205	18,34	24,23	10,73
0-599	7.143	7.298	7.592	11.561	13.762	19,04	92,66	81,27
TOTAL	309.047.222	315.632.619	324.700.977	316.020.385	302.684.235	-4,22	-2,06	-6,78

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

	2021		2022		% Variación en:			
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
Número FI (unidades)								
Más de 100.000	34	37	42	41	43	4,88	26,47	2,38
75.001-100.000	27	26	20	19	18	-5,26	-33,33	-10,00
50.001-75.000	16	18	18	17	16	-5,88	0,00	-11,11
40.001-50.000	9	6	8	6	7	16,67	-22,22	-12,50
30.001-40.000	17	16	16	20	16	-20,00	-5,88	0,00
20.001-30.000	31	35	38	38	38	0,00	22,58	0,00
10.001-20.000	88	90	89	91	89	-2,20	1,14	0,00
5.001-10.000	150	141	140	141	139	-1,42	-7,33	-0,71
4.001-5.000	43	48	45	36	40	11,11	-6,98	-11,11
3.001-4.000	80	71	71	73	60	-17,81	-25,00	-15,49
2.001-3.000	109	115	115	124	123	-0,81	12,84	6,96
1.001-2.000	189	181	168	163	175	7,36	-7,41	4,17
501-1.000	180	182	190	179	164	-8,38	-8,89	-13,68
401-500	54	49	52	51	53	3,92	-1,85	1,92
301-400	68	70	59	71	69	-2,82	1,47	16,95
201-300	79	75	82	79	80	1,27	1,27	-2,44
100-200	270	260	259	252	267	5,95	-1,11	3,09
0-99	185	184	199	221	228	3,17	23,24	14,57
TOTAL	1.629	1.604	1.611	1.622	1.625	0,18	-0,25	0,87
Número partícipes (unidades)								
Más de 100.000	5.769.245	6.257.961	7.649.121	8.220.212	8.377.250	1,91	45,21	9,52
75.001-100.000	2.368.985	2.325.273	1.850.768	1.775.172	1.697.034	-4,40	-28,36	-8,31
50.001-75.000	948.593	1.077.157	1.108.680	1.026.276	952.054	-7,23	0,36	-14,13
40.001-50.000	398.378	261.190	353.636	270.291	308.998	14,32	-22,44	-12,62
30.001-40.000	571.749	558.749	546.830	677.683	552.590	-18,46	-3,35	1,05
20.001-30.000	731.860	827.196	891.589	893.465	939.297	5,13	28,34	5,35
10.001-20.000	1.242.392	1.261.483	1.235.872	1.274.619	1.274.557	0,00	2,59	3,13
5.001-10.000	1.043.784	975.597	969.246	983.562	996.613	1,33	-4,52	2,82
4.001-5.000	195.809	212.885	197.898	162.501	179.447	10,43	-8,36	-9,32
3.001-4.000	273.934	240.434	241.034	254.629	209.619	-17,68	-23,48	-13,03
2.001-3.000	267.141	283.295	283.081	302.586	303.807	0,40	13,73	7,32
1.001-2.000	273.867	263.093	244.142	230.764	249.534	8,13	-8,88	2,21
501-1.000	127.696	130.804	137.766	132.308	121.171	-8,42	-5,11	-12,05
401-500	24.273	22.270	23.132	22.942	23.917	4,25	-1,47	3,39
301-400	23.845	24.861	20.763	24.915	24.367	-2,20	2,19	17,36
201-300	19.174	17.994	19.630	18.888	19.871	5,20	3,64	1,23
100-200	36.928	35.729	35.266	34.384	36.674	6,66	-0,69	3,99
0-99	7.828	7.739	8.103	8.958	9.481	5,84	21,12	17,01
TOTAL	14.325.481	14.783.710	15.816.557	16.314.155	16.276.281	-0,23	13,62	2,91

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

	2021			2022		% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Número FII ¹	2	2	2	2	2	0,00	0,00	0,00
2. Partícipes	483	482	482	482	482	0,00	-0,21	0,00
3. Patrimonio (miles euros)	311.050	311.014	311.033	312.507	312.636	0,04	0,51	0,52
4. Rentabilidad ponderada por patrimonio ² (%)	0,01	-0,01	0,01	0,47	0,04	-91,49	300,00	300,00
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

	2021			2022		% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Patrimonio (=2+3+4+5)	311.050	311.014	311.033	312.507	312.636	0,04	0,51	0,52
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	2.878	2.833	2.857	4.288	4.424	3,17	53,72	54,85
5. Resto	308.172	308.180	308.176	308.219	308.212	0,00	0,01	0,01

Distribución porcentual del patrimonio de los fondos de inversión inmobiliaria

CUADRO 3.3

% sobre patrimonio

	2021		2022		
	II	III	IV	I	II
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	0,93	0,91	0,92	1,37	1,42
5. Resto	99,07	99,09	99,08	98,63	98,58

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

CUADRO 3.4

Importes en miles de euros

	2021		2022			% Variación en:	
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	26	-36	19	1.474	129	-91,25	396,15
2. Suscripciones/reembolsos (neto)	0	0	0	0	0	-	-
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3)	26	-36	19	1.474	129	-91,25	396,15
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.7)	61	-7	47	1.662	169	-89,83	177,05
4.1.1. Alquileres	0	0	0	1.361	138	-89,86	-
4.1.2. Variaciones en el valor de los inmuebles y otros rdtos. derivados de inversiones inmobiliarias	0	0	47	30	0	-100,00	-
4.1.3. Intereses	61	-7	0	272	31	-88,60	-49,18
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)	42	30	36	194	41	-78,87	-2,38
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	6	0	0	0	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	15	8	14	172	19	-88,95	26,67
4.2.7. Otros gastos de gestión corriente	0	0	0	0	0	-	-
4.2.8. Otros gastos repercutidos	0	0	0	1	0	-100,00	-
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	8	0	7	5	1	-80,00	-87,50
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	8	0	7	5	1	-80,00	-87,50

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

	2021			2022	
	II	III	IV	I	II
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	0,01	-0,01	0,01	0,47	0,04
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)	0,01	-0,01	0,01	0,47	0,04
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.7)	0,02	0,00	0,02	0,53	0,05
4.1.1. Alquileres	0,00	0,00	0,00	0,44	0,04
4.1.2. Variaciones en el valor de los inmuebles y otros rdtos. derivados de inversiones inmobiliarias	0,00	0,00	0,02	0,01	0,00
4.1.3. Intereses	0,02	0,00	0,00	0,09	0,01
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)	0,01	0,01	0,01	0,06	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	0,00	0,00	0,00	0,06	0,01
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	0,00	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.

Principales magnitudes de las SICAV

CUADRO 4.1

	2021			2022		% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Número ¹	2.339	2.310	2.281	2.249	2.115	-5,96	-9,58	-7,28
2. Accionistas	348.825	346.403	351.617	293.130	213.552	-27,15	-38,78	-39,27
3. Patrimonio (miles de euros)	28.291.199	28.089.573	28.502.336	27.139.353	23.706.791	-12,65	-16,20	-16,83

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

	2021		2022			% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
	1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	28.291.199	28.089.573	28.502.336	27.139.353	23.706.791	-12,65	-16,20
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	25.598.849	25.317.608	25.729.903	23.556.833	17.718.997	-24,78	-30,78	-31,13
2.1. Cartera interior	3.517.652	3.459.965	3.525.225	3.637.602	3.827.962	5,23	8,82	8,59
2.1.1. Valores representativos de deuda	619.345	630.932	734.350	972.793	1.510.079	55,23	143,82	105,63
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	254.016	291.019	362.218	594.641	1.156.390	94,47	355,24	219,25
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	1.714.838	1.636.151	1.633.669	1.541.629	1.260.789	-18,22	-26,48	-22,82
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1.089.185	1.092.507	1.067.378	1.036.439	982.384	-5,22	-9,81	-7,96
2.1.4. Depósitos	27.753	30.585	19.090	19.527	15.396	-21,16	-44,52	-19,35
2.1.5. Derivados	-567	1.369	-408	-1.155	-1.189	-2,94	-109,70	-191,42
2.1.6. Otros	67.098	68.420	71.146	68.369	60.504	-11,50	-9,83	-14,96
2.2. Cartera exterior	22.078.801	21.855.394	22.202.842	19.917.901	13.889.940	-30,26	-37,09	-37,44
2.2.1. Valores representativos de deuda	2.852.359	2.822.631	2.683.798	2.294.680	1.893.350	-17,49	-33,62	-29,45
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	7.150.264	6.943.287	7.157.947	6.500.999	4.761.404	-26,76	-33,41	-33,48
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	12.049.433	12.050.769	12.335.254	11.085.181	7.212.191	-34,94	-40,14	-41,53
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	12.375	23.528	8.344	18.549	4.489	-75,80	-63,73	-46,20
2.2.6. Otros	14.370	15.179	17.498	18.491	18.506	0,08	28,78	5,76
2.3. Inversiones dudosas morosas o en litigio	2.396	2.249	1.836	1.330	1.095	-17,67	-54,30	-40,36
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	2	2	2	2	2	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	510	510	510	510	491	-3,73	-3,73	-3,73
5. TESORERIA	2.541.806	2.517.283	2.476.425	3.239.823	5.592.318	72,61	120,01	125,82
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	150.032	254.170	295.496	342.186	394.984	15,43	163,27	33,67

1. Intereses incluidos en cada epígrafe.

Distribución porcentual del patrimonio social de las SICAV

CUADRO 4.3

% sobre patrimonio

	2021		2022		
	II	III	IV	I	II
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	90,48	90,13	90,27	86,80	74,74
2.1. Cartera interior	12,43	12,32	12,37	13,40	16,15
2.1.1. Valores representativos de deuda	2,19	2,25	2,58	3,58	6,37
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	0,90	1,04	1,27	2,19	4,88
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	6,06	5,82	5,73	5,68	5,32
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	3,85	3,89	3,74	3,82	4,14
2.1.4. Depósitos	0,10	0,11	0,07	0,07	0,06
2.1.5. Derivados	0,00	0,00	0,00	0,00	-0,01
2.1.6. Otros	0,24	0,24	0,25	0,25	0,26
2.2. Cartera exterior	78,04	77,81	77,90	73,39	58,59
2.2.1. Valores representativos de deuda	10,08	10,05	9,42	8,46	7,99
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	25,27	24,72	25,11	23,95	20,08
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	42,59	42,90	43,28	40,85	30,42
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,04	0,08	0,03	0,07	0,02
2.2.6. Otros	0,05	0,05	0,06	0,07	0,08
2.3. Inversiones dudosas morosas o en litigio	0,01	0,01	0,01	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	8,98	8,96	8,69	11,94	23,59
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,53	0,90	1,04	1,26	1,67

1. Intereses incluidos en cada epígrafe.

Descomposición de la variación del patrimonio de las SICAV

CUADRO 4.4

Importes en miles de euros

	2021			2022		% Variación en:	
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4+5)	632.149	-201.625	412.762	-1.362.983	-3.432.562	-151,84	-
2. Puesta circ./recompra de acciones (neto)	-256.744	-198.747	-258.460	-486.412	-1.791.162	-268,24	-597,65
3. Beneficios brutos distribuidos	-4.018	-1.451	-118.007	-294	-100.546	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	892.911	-1.427	789.229	-876.277	-1.540.855	-75,84	-
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	963.010	104.411	800.423	-818.003	-1.482.606	-81,25	-
4.1.1. Intereses	15.339	15.413	15.213	14.958	15.814	5,72	3,10
4.1.2. Dividendos	84.555	100.267	-7.188	38.934	98.435	152,83	16,42
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	9.200	8.890	-8.682	-79.846	-102.119	-27,89	-
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	471.111	20.433	547.697	-262.153	-758.201	-189,22	-
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-435	583	1.315	107	47	-56,07	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	402.746	-19.529	320.617	-557.859	-782.176	-40,21	-
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-17.903	-34.098	-80.821	11.482	21.299	85,50	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	-1.602	12.452	12.273	16.372	24.294	48,39	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	71.810	107.429	12.913	60.341	59.733	-1,01	-16,82
4.2.1. Comisión de gestión	38.828	32.861	38.281	32.335	29.261	-9,51	-24,64
4.2.2. Comisión de depósito	5.349	5.456	5.450	5.095	4.580	-10,11	-14,38
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	27.633	69.112	-30.819	22.910	25.893	13,02	-6,30
4.3 Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	1.711	1.591	1.719	2.067	1.504	-27,24	-12,10
4.3.1 Comisiones de descuento a favor de la institución	5	0	0	0	0	-	-100,00
4.3.2 Comisiones retrocedidas	1.010	1.140	1.057	1.176	919	-21,85	-9,01
4.3.3 Otros ingresos	697	451	662	891	585	-34,34	-16,07
5. Revalorización inmuebles de uso propio y resultados por enajenación inmovilizado	0	0	0	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

	2021			2022	
	II	III	IV	I	II
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4+5)	2,25	-0,71	1,47	-5,00	-13,71
2. Puesta circ./recompra de acciones (neto)	-0,92	-0,70	-0,93	-1,78	-7,16
3. Beneficios brutos distribuidos	-0,01	-0,01	-0,42	0,00	-0,40
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	3,18	0,00	2,82	-3,22	-6,16
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	3,43	0,37	2,86	-3,00	-5,92
4.1.1. Intereses	0,05	0,05	0,05	0,05	0,06
4.1.2. Dividendos	0,30	0,36	-0,03	0,14	0,39
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,03	0,03	-0,03	-0,29	-0,41
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	1,68	0,07	1,97	-0,96	-3,03
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	1,44	-0,07	1,15	-2,05	-3,12
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,06	-0,12	-0,29	0,04	0,09
4.1.8. Otros rendimientos ²	-0,01	0,04	0,04	0,06	0,10
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,26	0,38	0,05	0,22	0,24
4.2.1. Comisión de gestión	0,14	0,12	0,14	0,12	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	0,10	0,24	-0,11	0,08	0,10
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	0,00	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.

	2021		2022			% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. VALORES REPRESENTATIVOS DE DEUDA (=1.1 a 1.5)	2.852.359	2.822.631	2.683.798	2.294.680	1.893.350	-17,49	-33,62	-29,45
1.1. Euro	2.300.981	2.277.103	2.131.693	1.787.543	1.436.291	-19,65	-37,58	-32,62
1.2. Libra Esterlina	41.199	37.021	34.533	29.681	23.115	-22,12	-43,89	-33,06
1.3. Dólar USA	477.195	476.989	483.616	442.789	406.294	-8,24	-14,86	-15,99
1.4. Yen	0	0	0	0	0	-	-	-
1.5. Resto	32.984	31.518	33.956	34.667	27.650	-20,24	-16,17	-18,57
2. INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO (=2.1 a 2.5)	7.150.264	6.943.287	7.157.947	6.500.999	4.761.404	-26,76	-33,41	-33,48
2.1. Euro	2.885.771	2.779.998	2.805.082	2.523.296	1.912.598	-24,20	-33,72	-31,82
2.2. Libra Esterlina	364.476	387.586	377.718	329.163	258.471	-21,48	-29,08	-31,57
2.3. Dólar USA	3.223.968	3.109.684	3.290.079	3.062.242	2.131.417	-30,40	-33,89	-35,22
2.4. Yen	85.491	95.201	95.140	65.386	43.924	-32,82	-48,62	-53,83
2.5. Resto	590.558	570.817	589.928	520.912	414.994	-20,33	-29,73	-29,65
3. INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA (=3.1 a 3.5)	12.049.433	12.050.769	12.335.254	11.085.181	7.212.191	-34,94	-40,14	-41,53
3.1. Euro	9.390.898	9.414.630	9.543.858	8.521.652	5.590.254	-34,40	-40,47	-41,43
3.2. Libra Esterlina	79.652	82.678	75.539	75.364	58.213	-22,76	-26,92	-22,94
3.3. Dólar USA	2.486.067	2.448.168	2.618.217	2.413.707	1.526.881	-36,74	-38,58	-41,68
3.4. Yen	65.542	77.983	74.743	54.710	22.467	-58,93	-65,72	-69,94
3.5. Resto	27.274	27.310	22.897	19.748	14.376	-27,20	-47,29	-37,21
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)	14.370	15.179	17.498	18.491	18.506	0,08	28,78	5,76
5.1. Euro	12.962	13.798	16.364	17.551	17.553	0,01	35,42	7,27
5.2. Libra Esterlina	0	0	0	0	0	-	-	-
5.3. Dólar USA	1.409	1.381	1.134	940	953	1,38	-32,36	-15,96
5.4. Yen	0	0	0	0	0	-	-	-
5.5. Resto	-1	0	0	0	0	-	-	-

1. No incluye derivados.

Distribución de las SICAV según su patrimonio social

CUADRO 4.7

Cotas del intervalo: miles de euros

	2021		2022		% Variación en:			
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
Número SICAV (unidades)								
Más de 89.999	25	25	25	25	20	-20,00	-20,00	-20,00
60.000-89.999	19	21	21	20	20	0,00	5,26	-4,76
30.000-59.999	91	87	90	83	71	-14,46	-21,98	-21,11
18.000-29.999	146	146	148	134	119	-11,19	-18,49	-19,59
6.000-17.999	825	812	823	760	655	-13,82	-20,61	-20,41
5.400-5.999	125	132	127	135	114	-15,56	-8,80	-10,24
4.800-5.399	170	160	150	147	138	-6,12	-18,82	-8,00
4.200-4.799	176	180	173	175	138	-21,14	-21,59	-20,23
3.600-4.199	227	220	228	223	212	-4,93	-6,61	-7,02
3.000-3.599	251	251	237	243	230	-5,35	-8,37	-2,95
2.400-2.999	221	218	200	240	257	7,08	16,29	28,50
0-2.399	63	58	59	64	141	120,31	123,81	138,98
TOTAL¹	2.339	2.310	2.281	2.249	2.115	-5,96	-9,58	-7,28
Patrimonio social								
Más de 89.999	6.689.410	6.707.821	7.015.061	6.846.111	5.734.990	-16,23	-14,27	-18,25
60.000-89.999	1.373.125	1.500.499	1.526.978	1.431.202	1.439.005	0,55	4,80	-5,76
30.000-59.999	3.786.396	3.585.691	3.739.172	3.460.033	2.953.219	-14,65	-22,00	-21,02
18.000-29.999	3.338.606	3.333.203	3.360.069	3.009.345	2.638.419	-12,33	-20,97	-21,48
6.000-17.999	8.312.159	8.219.698	8.282.006	7.673.184	6.529.634	-14,90	-21,44	-21,16
5.400-5.999	712.599	752.967	724.522	768.339	647.327	-15,75	-9,16	-10,65
4.800-5.399	869.887	818.657	765.491	749.419	702.077	-6,32	-19,29	-8,28
4.200-4.799	785.870	805.809	777.246	783.592	621.780	-20,65	-20,88	-20,00
3.600-4.199	888.648	854.545	889.903	864.166	821.773	-4,91	-7,53	-7,66
3.000-3.599	825.711	823.745	775.446	795.132	753.492	-5,24	-8,75	-2,83
2.400-2.999	606.376	595.637	549.603	653.766	697.066	6,62	14,96	26,83
0-2.399	102.412	91.302	96.837	105.063	168.008	59,91	64,05	73,50
TOTAL	28.291.199	28.089.573	28.502.336	27.139.353	23.706.791	-12,65	-16,20	-16,83

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

	2021		2022		II	% Variación en:		
	II	III	IV	I		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	5	5	5	5	5	0,00	0,00	0,00
501-1.000	12	11	13	11	9	-18,18	-25,00	-30,77
401-500	4	6	7	10	7	-30,00	75,00	0,00
301-400	45	44	81	84	59	-29,76	31,11	-27,16
201-300	263	264	282	351	277	-21,08	5,32	-1,77
151-200	247	253	230	181	141	-22,10	-42,91	-38,70
100-150	1.681	1.676	1.616	852	426	-50,00	-74,66	-73,64
50-99	41	20	14	170	147	-13,53	258,54	950,00
0-49	38	28	30	582	1.041	78,87	-	-
TOTAL ^{1,2}	2.339	2.310	2.281	2.249	2.115	-5,96	-9,58	-7,28
Número accionistas (unidades)								
Más de 10.000	0	0	0	0	0	-	-	-
5.001-10.000	6.420	6.388	6.293	6.217	6.186	-0,50	-3,64	-1,70
3.001-5.000	7.561	7.552	7.492	7.510	7.607	1,29	0,61	1,53
1.001-3.000	7.963	7.912	7.896	7.978	8.081	1,29	1,48	2,34
501-1.000	7.825	7.265	8.189	7.198	5.775	-19,77	-26,20	-29,48
401-500	1.817	2.740	3.019	4.347	3.156	-27,40	73,69	4,54
301-400	14.896	14.467	27.087	27.754	19.755	-28,82	32,62	-27,07
201-300	63.363	63.233	68.123	82.864	66.267	-20,03	4,58	-2,72
151-200	43.246	44.334	40.023	31.880	24.920	-21,83	-42,38	-37,74
100-150	191.560	190.382	181.913	96.210	48.760	-49,32	-74,55	-73,20
50-99	3.678	1.704	1.239	14.966	11.954	-20,13	225,01	864,81
0-49	496	426	343	6.206	11.091	78,71	-	-
TOTAL	348.825	346.403	351.617	293.130	213.552	-27,15	-38,78	-39,27

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

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

	2021			2022		% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Número SII ¹	2	2	2	2	2	0,00	0,00	0,00
2. Accionistas	205	208	209	209	209	0,00	1,95	0,00
3. Patrimonio (miles euros)	890.154	910.469	913.243	946.112	950.232	0,44	6,75	4,05

1. Sociedades que han remitido estados reservados.

Distribución del patrimonio de las sociedades de inversión inmobiliaria

CUADRO 5.2

Importe en miles de euros

	2021		2022			% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Patrimonio (=2+3+4+5)	890.154	910.469	913.243	946.112	950.232	0,44	6,75	4,05
2. Cartera de inversiones inmobiliarias	1.456.851	1.460.718	1.473.192	1.477.121	1.489.139	0,81	2,22	1,08
2.1. Cartera interior	1.448.678	1.446.125	1.463.110	1.461.919	1.457.248	-0,32	0,59	-0,40
2.1.1. de la que viviendas terminadas	1.144.203	1.143.988	1.145.631	1.143.766	1.137.339	-0,56	-0,60	-0,72
2.2. Cartera exterior	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Anticipos o entregas a cuenta	0	577	148	0	5.964	-	-	-
2.4. Inversiones adicionales, complementarias y rehabilitaciones en curso	8.173	14.016	9.935	15.202	25.928	70,56	217,24	160,98
2.5. Indemnizaciones a arrendatarios	0	0	0	0	0	-	-	-
3. Cartera de inversiones financieras	0	0	3.203	3.203	3.203	0,00	-	0,00
3.1. Cartera interior	0	0	3.203	3.203	3.203	0,00	-	0,00
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	21.871	22.300	6.268	18.852	25.257	33,98	15,48	302,95
5. Resto	-588.568	-572.549	-569.421	-553.064	-567.367	-2,59	3,60	0,36

Distribución porcentual del patrimonio de las sociedades de inversión inmobiliaria

CUADRO 5.3

% sobre patrimonio

	2021		2022		
	II	III	IV	I	II
1. Patrimonio (=2+3+4+5)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. Cartera de inversiones inmobiliarias	163,66	160,44	161,31	156,13	156,71
2.1. Cartera interior	162,74	158,83	160,21	154,52	153,36
2.1.1. de la que viviendas terminadas	128,54	125,65	125,45	120,89	119,69
2.2. Cartera exterior	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Anticipos o entregas a cuenta	0,00	0,06	0,02	0,00	0,63
2.4. Inversiones adicionales, complementarias y rehabilitaciones en curso	0,92	1,54	1,09	1,61	2,73
2.5. Indemnizaciones a arrendatarios	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Cartera de inversiones financieras	0,00	0,00	0,35	0,34	0,34
3.1. Cartera interior	0,00	0,00	0,35	0,34	0,34
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	2,46	2,45	0,69	1,99	2,66
5. Resto	-66,12	-62,89	-62,35	-58,46	-59,71

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

CUADRO 5.4

Importes en miles de euros

	2021			2022		% Variación en:	
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	176	20.315	2.774	32.869	4.120	-87,47	-
2. Puesta circ./recompra de acciones (neto)	1	6.883	1.384	9.932	0	-100,00	-100,00
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3 + 4.4)	175	13.432	1.390	22.937	4.120	-82,04	-
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.7)	11.984	22.319	11.013	30.298	13.123	-56,69	9,50
4.1.1. Alquileres	13.778	14.442	14.867	15.732	15.731	-0,01	14,17
4.1.2. Variaciones en el valor de los inmuebles y otros rdtos. derivados de inversiones inmobiliarias	2.101	6.215	4.816	3.128	4.889	56,30	132,70
4.1.3. Intereses	254	0	0	0	26	-	-89,76
4.1.4. Dividendos	0	760	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	-4.148	903	-8.670	11.438	-7.523	-	-81,36
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.8)	11.808	11.007	12.461	12.459	13.543	8,70	14,69
4.2.1. Comisión de gestión	1.835	1.110	1.914	1.851	1.855	0,22	1,09
4.2.2. Comisión depositario	110	98	139	118	126	6,78	14,55
4.2.3. Por realización de tasaciones	58	56	54	60	63	5,00	8,62
4.2.4. Administración de fincas y gastos de comunidad	1.485	1.815	3.233	1.624	1.556	-4,19	4,78
4.2.5. Reparaciones y conservación de inmuebles	1.310	856	861	764	939	22,91	-28,32
4.2.6. Otros gastos por servicios exteriores	5.136	5.432	4.211	5.903	5.973	1,19	16,30
4.2.7. Otros gastos de gestión corriente	1.551	1.572	1.766	1.735	1.659	-4,38	6,96
4.2.8. Otros gastos repercutidos	324	67	282	404	1.373	239,85	323,77
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0	2.120	-1.179	4.897	4.740	-3,21	-
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	398	-	-
4.3.3. Otros ingresos	0	2.120	-1.179	4.897	4.342	-11,33	-
4.4. Revalorización inmuebles de uso propio y resultados por enajenación inmovilizado	0	0	-4.017	200	-200	-	-

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

	2021			2022	
	II	III	IV	I	II
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	0,02	2,26	0,30	3,57	0,43
2. Puesta circ./recompra de acciones (neto)	0,00	0,77	0,15	1,08	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 + 4.4)	0,02	1,49	0,15	2,49	0,43
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.7)	1,35	2,48	1,20	3,29	1,38
4.1.1. Alquileres	1,55	1,61	1,62	1,71	1,66
4.1.2. Variaciones en el valor de los inmuebles y otros rdtos. derivados de inversiones inmobiliarias	0,24	0,69	0,53	0,34	0,51
4.1.3. Intereses	0,03	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.4. Dividendos	0,00	0,08	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	-0,47	0,10	-0,95	1,24	-0,79
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.8)	1,33	1,22	1,36	1,35	1,43
4.2.1. Comisión de gestión	0,21	0,12	0,21	0,20	0,20
4.2.2. Comisión depositario	0,01	0,01	0,02	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	0,17	0,20	0,35	0,18	0,16
4.2.5. Reparaciones y conservación de inmuebles	0,15	0,10	0,09	0,08	0,10
4.2.6. Otros gastos por servicios exteriores	0,58	0,60	0,46	0,64	0,63
4.2.7. Otros gastos de gestión corriente	0,17	0,17	0,19	0,19	0,17
4.2.8. Otros gastos repercutidos	0,04	0,01	0,03	0,04	0,14
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	0,24	-0,13	0,53	0,50
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	0,04
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,24	-0,13	0,53	0,46
4.4. Revalorización inmuebles de uso propio y resultados por enajenación inmovilizado	0,00	0,00	-0,44	0,02	-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.

	2021			2022		% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
IIC de inversión libre								
1. Número ¹	77	78	78	82	83	1,22	7,79	6,41
2. Partícipes	8.299	8.450	8.786	9.033	9.444	4,55	13,80	7,49
3. Patrimonio (miles de euros)	3.272.970	3.352.452	3.543.439	3.543.147	3.435.330	-3,04	4,96	-3,05
4. Suscripciones (miles de euros)	245.588	157.469	307.590	257.275	209.746	-18,47	-14,59	-31,81
5. Reembolsos (miles de euros)	157.080	62.821	126.790	143.244	141.083	-1,51	-10,18	11,27
6. Suscripciones netas (miles de euros)	88.508	94.648	180.800	114.031	68.663	-39,79	-22,42	-62,02
7. Rendimientos netos (miles de euros)	98.917	-16.385	9.744	-114.446	-177.619	-55,20	-	-
8. Rentabilidad (%)	3,38	-0,98	0,46	-2,92	-4,89	-67,47	-	-
9. Rendimientos de gestión (%) ²	3,76	-0,41	0,57	-2,99	-4,80	-60,54	-	-
10. Gastos de comisión de gestión (%) ²	0,58	0,26	0,34	0,21	0,22	4,76	-62,07	-35,29
11. Gastos de financiación (%) ²	0,03	0,03	0,05	0,08	0,04	-50,00	33,33	-20,00
IIC de IIC de inversión libre								
1. Número ¹	9	10	10	10	8	-20,00	-11,11	-20,00
2. Partícipes	3.848	4.457	5.385	5.379	5.309	-1,30	37,97	-1,41
3. Patrimonio (miles de euros)	727.337	676.140	830.998	889.588	681.275	-23,42	-6,33	-18,02
4. Suscripciones (miles de euros)	45.918	26.759	160.510	41.685	409	-99,02	-99,11	-99,75
5. Reembolsos (miles de euros)	172	91.368	18.530	-2.273	222.837	-	-	1.102,57
6. Suscripciones netas (miles de euros)	45.746	-64.610	141.980	43.957	-222.427	-	-	-
7. Rendimientos netos (miles de euros)	15.582	13.413	12.877	14.632	14.115	-3,53	-9,41	9,61
8. Rentabilidad (%)	2,18	1,78	1,94	1,63	0,92	-43,56	-57,80	-52,58
9. Rendimientos de gestión (%) ³	2,72	2,53	2,26	2,24	1,60	-28,57	-41,18	-29,20
10. Gastos de comisión de gestión (%) ³	0,34	0,38	0,37	0,39	0,59	51,28	73,53	59,46
11. Gastos de comisión de depósito (%) ³	0,01	0,02	0,02	0,02	0,01	-50,00	0,00	-50,00

1. Compartimentos que han remitido estados reservados.

2. Porcentaje sobre patrimonio medio mensual.

3. Porcentaje sobre patrimonio medio diario.

Distribución del patrimonio de las IIC de IIC de inversión libre

CUADRO 6.2

Importes en miles de euros

	2021		2022		% Variación en:			
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4)	727.337	676.140	830.998	889.588	681.275	-23,42	-6,33	-18,02
2. INVERSIONES FINANCIERAS	660.800	682.103	643.284	814.375	611.915	-24,86	-7,40	-4,88
2.1. Cartera interior	16.868	10.598	10.038	11.765	6.095	-48,19	-63,87	-39,28
2.2. Cartera exterior	643.931	671.505	633.245	802.609	605.820	-24,52	-5,92	-4,33
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)	65.018	65.081	178.320	73.682	73.171	-0,69	12,54	-58,97
4. RESTO	1.520	-71.044	9.394	1.531	-3.811	-	-	-

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

CUADRO 6.3

% sobre patrimonio

	2021			2022	
	II	III	IV	I	II
1. PATRIMONIO (=2+3+4)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. INVERSIONES FINANCIERAS	90,85	100,88	77,41	91,55	89,82
2.1. Cartera interior	2,32	1,57	1,21	1,32	0,89
2.2. Cartera exterior	88,53	99,31	76,20	90,22	88,92
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)	8,94	9,63	21,46	8,28	10,74
4. RESTO	0,21	-10,51	1,13	0,17	-0,56

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

CUADRO 6.4

Importes en miles de euros

	2021			2022			% Variación en:	
	II	III	IV	I	II	Un		
						trimestre	Un año	
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	61.328	-51.197	154.858	58.590	-208.312	-	-	
2. Suscripciones/ reembolsos (neto)	45.746	-64.610	141.980	43.957	-222.427	-	-	
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-	
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3)	15.582	13.413	12.877	14.632	14.115	-3,53	-9,41	
4.1. Rendimientos de gestión	18.453	16.614	15.402	18.782	10.758	-42,72	-41,70	
4.1.1. Intereses	-19	-19	-42	-9	-43	-377,78	-126,32	
4.1.2. Dividendos	2.216	2.089	3.124	2.295	-1.571	-	-	
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-18	42	362	0	0	-	-	
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	2.016	-2.186	-197	0	3.991	-	97,97	
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0	0	0	0	0	-	-	
4.1.6. Variación de precios (IIC)	12.746	21.114	15.858	21.160	8.183	-61,33	-35,80	
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	1.541	-4.596	-3.250	-5.155	0	-	-100,00	
4.1.8. Otros rendimientos ²	-29	170	-454	490	198	-59,59	-	
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	2.871	3.205	2.824	4.253	4.751	11,71	65,48	
4.2.1. Comisión de gestión	2.311	2.475	2.500	3.270	3.993	22,11	72,78	
4.2.2. Comisión de depósito	102	109	138	147	92	-37,41	-9,80	
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	459	621	185	836	666	-20,33	45,10	
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0	4	300	104	8.108	-	-	
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	0	-	-	
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0	0	0	80	24	-70,00	-	
4.3.3. Otros ingresos	0	4	300	24	8.084	-	-	

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.

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

CUADRO 6.5

% sobre patrimonio medio diario¹

	2021			2022	
	II	III	IV	I	II
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	9,04	-7,79	22,69	7,00	-31,01
2. Suscripciones/ reembolsos (neto)	6,74	-9,83	20,80	5,25	-33,11
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3)	2,30	2,04	1,89	1,75	2,10
4.1. Rendimientos de gestión	2,72	2,53	2,26	2,24	1,60
4.1.1. Intereses	0,00	0,00	-0,01	0,00	-0,01
4.1.2. Dividendos	0,33	0,32	0,46	0,27	-0,23
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,00	0,01	0,05	0,00	0,00
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,30	-0,33	-0,03	0,00	0,59
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	1,88	3,21	2,32	2,53	1,22
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,23	-0,70	-0,48	-0,62	0,00
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,00	0,03	-0,07	0,06	0,03
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.4)	0,42	0,49	0,41	0,51	0,71
4.2.1. Comisión de gestión	0,34	0,38	0,37	0,39	0,59
4.2.2. Comisión de depósito	0,01	0,02	0,02	0,02	0,01
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,07	0,09	0,03	0,10	0,10
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	0,00	0,04	0,01	1,21
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	0,01	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,04	0,00	1,20

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 de la variación del patrimonio de las IIC de inversión libre

CUADRO 6.6

Importes en miles de euros

	2021			2022		% Variación en:	
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	187.708	79.481	190.987	-292	-107.817	-	-
2. Suscripciones/ reembolsos (neto)	88.508	94.648	180.800	114.031	68.663	-39,79	-22,42
3. Beneficios brutos distribuidos	284	1.218	443	123	1.140	826,83	301,41
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3)	98.917	-16.385	9.744	-114.446	-177.619	-55,20	-
4.1. Rendimientos de gestión	120.626	-13.564	19.850	-104.360	-168.281	-61,25	-
4.2. Gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	23.648	16.431	19.644	17.441	12.288	-29,55	-48,04
4.2.1. Comisión de gestión	18.711	8.777	11.765	7.405	7.775	5,00	-58,45
4.2.2. Gastos de financiación	889	1.001	1.612	2.922	1.571	-46,24	76,72
4.2.3. Otros gastos	4.048	6.654	6.267	7.115	2.943	-58,64	-27,30
4.3. Otros ingresos	1.938	13.610	9.539	7.355	2.950	-59,89	52,22

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

	2021			2022	
	II	III	IV	I	II
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	5,85	2,39	5,47	-0,01	-3,08
2. Suscripciones/ reembolsos (neto)	2,76	2,85	5,17	3,27	1,96
3. Beneficios brutos distribuidos	0,01	0,04	0,01	0,00	0,03
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3)	3,08	-0,49	0,28	-3,28	-5,07
4.1. Rendimientos de gestión	3,76	-0,41	0,57	-2,99	-4,80
4.2. Gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,74	0,50	0,56	0,50	0,35
4.2.1. Comisión de gestión	0,58	0,26	0,34	0,21	0,22
4.2.2. Gastos de financiación	0,03	0,03	0,05	0,08	0,04
4.2.3. Otros gastos	0,13	0,20	0,18	0,20	0,08
4.3. Otros ingresos	0,06	0,41	0,27	0,21	0,08

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

	2021		2022			% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
NÚMERO DE IIC EXTRANJERAS REGISTRADAS								
1. Fondos	423	424	416	411	412	0,24	-2,60	-0,96
2. Sociedades	635	644	658	658	665	1,06	4,72	1,06
3. Total IIC extranjeras	1.058	1.068	1.074	1.069	1.077	0,75	1,80	0,28
PARTÍCIPES								
1. Fondos	697.470	723.358	776.206	782.936	846.890	8,17	21,42	9,11
2. Sociedades	4.533.979	4.885.935	5.297.331	5.337.614	5.530.857	3,62	21,99	4,41
3. Total IIC extranjeras	5.231.449	5.609.293	6.073.537	6.120.550	6.377.747	4,20	21,91	5,01
VOLUMEN DE INVERSIÓN¹ (miles de euros)								
1. Fondos	32.796.988	34.459.841	36.662.568	32.253.821	30.442.134	-5,62	-7,18	-16,97
2. Sociedades	217.130.650	227.274.002	239.569.370	194.940.766	178.872.269	-8,24	-17,62	-25,34
3. Total IIC extranjeras	249.927.638	261.733.844	276.231.938	227.194.587	209.314.403	-7,87	-16,25	-24,23
ESTADO DE ORIGEN								
1. Luxemburgo	486	493	501	497	498	0,20	2,47	-0,60
2. Francia	229	228	222	220	219	-0,45	-4,37	-1,35
3. Irlanda	224	225	231	232	240	3,45	7,14	3,90
4. Alemania	50	50	50	50	52	4,00	4,00	4,00
5. Reino Unido	0	0	0	0	0	-	-	-
6. Países Bajos	3	3	3	3	3	0,00	0,00	0,00
7. Austria	34	33	33	33	33	0,00	-2,94	0,00
8. Bélgica	5	5	5	5	3	-40,00	-40,00	-40,00
9. Dinamarca	1	1	1	1	1	0,00	0,00	0,00
10. Finlandia	14	14	14	14	14	0,00	0,00	0,00
11. Liechtenstein	4	4	5	5	5	0,00	25,00	0,00
12. Portugal	3	3	0	0	0	-	-100,00	-
13. Suecia	5	9	9	9	9	0,00	80,00	0,00

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

	2021		2022			% Variación en:		
	II	III	IV	I		II	Un trimestre	Un año
Número IIC (unidades)								
Más de 30.000	301	306	312	299	305	2,01	1,33	-2,24
12.001-30.000	80	81	85	72	72	0,00	-10,00	-15,29
6.001-12.000	58	65	56	58	53	-8,62	-8,62	-5,36
3.001-6.000	59	48	60	60	56	-6,67	-5,08	-6,67
1.201-3.000	46	50	36	46	56	21,74	21,74	55,56
601-1.200	47	43	45	44	36	-18,18	-23,40	-20,00
301-600	38	38	32	34	34	0,00	-10,53	6,25
101-300	35	41	45	40	39	-2,50	11,43	-13,33
0-100	71	65	64	80	85	6,25	19,72	32,81
TOTAL	735	737	735	733	736	0,41	0,14	0,14
Volumen de inversión								
Más de 30.000	247.454.946	259.174.597	273.651.950	224.878.412	207.077.313	-7,92	-16,32	-24,33
12.001-30.000	1.586.094	1.620.468	1.699.925	1.393.428	1.362.354	-2,23	-14,11	-19,86
6.001-12.000	470.936	556.863	485.260	506.528	461.568	-8,88	-1,99	-4,88
3.001-6.000	255.966	213.229	255.599	258.645	241.264	-6,72	-5,74	-5,61
1.201-3.000	92.899	104.118	75.664	95.157	115.332	21,20	24,15	52,43
601-1.200	40.459	37.427	39.317	37.881	31.923	-15,73	-21,10	-18,81
301-600	16.651	17.044	13.708	14.591	14.678	0,60	-11,85	7,08
101-300	7.273	7.994	8.493	7.950	7.829	-1,52	7,64	-7,82
0-100	2.413	2.104	2.023	1.995	2.142	7,37	-11,23	5,88
TOTAL	249.927.638	261.733.844	276.231.938	227.194.587	209.314.403	-7,87	-16,25	-24,23

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

CUADRO 7.3

partícipes/accionistas

	2021		2022			% Variación en:		
	II	III	IV	I		II	Un trimestre	Un año
Número IIC (unidades)								
Más de 800	244	244	261	258	258	0,00	5,74	-1,15
601-800	27	29	31	21	27	28,57	0,00	-12,90
401-600	38	34	29	34	35	2,94	-7,89	20,69
251-400	40	34	33	36	41	13,89	2,50	24,24
151-250	40	45	47	47	46	-2,13	15,00	-2,13
61-150	67	71	73	72	71	-1,39	5,97	-2,74
21-60	77	70	65	66	67	1,52	-12,99	3,08
11-20	42	44	50	44	34	-22,73	-19,05	-32,00
0-10	160	166	146	155	157	1,29	-1,88	7,53
TOTAL	735	737	735	733	736	0,41	0,14	0,14
Número Partícipes/Accionistas								
Más de 800	5.162.575	5.541.485	6.006.946	6.056.963	6.310.377	4,18	22,23	5,05
601-800	18.817	20.445	21.353	14.500	18.321	26,35	-2,64	-14,20
401-600	19.234	16.866	14.382	17.104	16.787	-1,85	-12,72	16,72
251-400	12.251	10.979	10.754	11.735	12.926	10,15	5,51	20,20
151-250	7.686	8.802	9.300	9.116	8.763	-3,87	14,01	-5,77
61-150	6.578	6.694	6.985	7.329	6.918	-5,61	5,17	-0,96
21-60	3.016	2.682	2.521	2.592	2.559	-1,27	-15,15	1,51
11-20	608	663	740	651	478	-26,57	-21,38	-35,41
0-10	684	677	556	560	618	10,36	-9,65	11,15
TOTAL	5.231.449	5.609.293	6.073.537	6.120.550	6.377.747	4,20	21,91	5,01

Importes en miles de euros

	2017	2018	2019	2020	2021
ACTIVO					
A) ACTIVO NO CORRIENTE	3	1.363	4	1.268	2
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	3	1.363	4	1.268	2
B) ACTIVO CORRIENTE	267.330.805	261.139.259	281.221.059	281.121.171	326.796.210
I. Deudores	2.380.755	2.890.125	2.292.058	2.110.431	2.780.296
II. Cartera de inversiones financieras	244.961.459	241.351.873	257.193.871	256.807.756	300.065.128
1. Cartera interior	83.000.632	74.524.027	66.633.618	54.778.841	54.939.497
1.1. Valores representativos de deuda	55.219.740	50.410.668	44.596.679	38.386.718	35.720.641
1.2. Instrumentos de patrimonio	10.911.732	10.868.351	9.047.884	6.185.340	6.828.548
1.3. Instituciones de Inversión colectiva	7.625.860	6.984.858	8.581.861	8.511.022	11.396.477
1.4. Depósitos en EECC	8.627.910	5.838.821	3.986.242	1.328.498	615.900
1.5. Derivados	608.546	416.096	416.029	352.676	330.870
1.6. Otros	6.844	5.233	4.923	14.587	47.061
2. Cartera exterior	161.745.667	166.738.856	190.451.670	201.962.954	245.231.225
2.1. Valores representativos de deuda	67.786.661	74.140.508	83.774.359	86.110.947	95.179.783
2.2. Instrumentos de patrimonio	27.081.840	26.660.787	33.115.886	33.886.139	46.254.258
2.3. Instituciones de Inversión colectiva	66.099.912	65.624.284	73.054.360	81.358.176	103.089.910
2.4. Depósitos en EECC	74.879	21.100	4.500	143	0
2.5. Derivados	701.006	290.941	501.645	606.794	706.299
2.6. Otros	1.368	1.236	921	755	976
3. Intereses de la cartera de inversión	200.165	73.474	93.744	55.748	-118.795
4. Inversiones morosas, dudosas o en litigio	14.995	15.516	14.839	10.213	13.201
III. Periodificaciones	118	161	9	5	15
IV. Tesorería	19.988.472	16.897.101	21.735.121	22.202.979	23.950.771
TOTAL ACTIVO	267.330.808	261.140.622	281.221.063	281.122.439	326.796.212

Balance consolidado de los fondos de inversión¹

CUADRO 8.1

Importes en miles de euros

	2017	2018	2019	2020	2021
PATRIMONIO Y PASIVO					
A) PATRIMONIO ATRIBUIDO A PARTICIPES O ACCIONISTAS	265.194.787	259.094.963	279.377.401	279.694.467	324.700.977
A.1) Fondos reembolsables atribuidos a participes o accionistas	265.194.787	259.094.963	279.377.401	279.694.467	324.700.977
I. Capital	150.677	15.693	15.693	0	16.753
II. Participes	212.812.844	226.708.689	215.415.857	236.777.461	269.411.601
III. Prima de emisión	0	0	0	0	0
IV. Reservas	1.682.048	4.181.573	4.768.637	4.845.949	2.218.788
V. (Acciones propias)	0	0	0	0	0
VI. Resultados de ejercicios anteriores	44.642.457	42.112.559	41.298.074	38.160.594	35.942.260
VII. Otras aportaciones de socios	0	0	0	0	0
VIII. Resultado del ejercicio	5.908.763	-13.921.852	17.884.120	-81.323	17.180.758
IX. (Dividendo a cuenta)	-2.002	-1.699	-4.981	-8.215	-69.183
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	2	0	6	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	2	0	6	0	0
C) PASIVO CORRIENTE	2.136.019	2.045.659	1.843.656	1.427.972	2.095.235
I. Provisiones a corto plazo	0	0	118	258	723
II. Deudas a corto plazo	42.548	21.808	42.591	38.655	48.276
III. Acreedores	1.728.724	1.685.635	1.351.671	834.976	1.413.111
IV. Pasivos financieros	0	1.841	2.614	380	1.013
V. Derivados	363.479	335.718	443.160	550.524	630.253
VI. Periodificaciones	1.268	657	3.501	3.179	1.859
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	267.330.808	261.140.622	281.221.063	281.122.439	326.796.212
CUENTAS DE ORDEN					
1. CUENTAS DE COMPROMISO	115.705.589	120.545.137	81.379.228	100.495.243	99.388.699
1.1. Compromisos por operaciones largas de derivados	67.616.275	61.225.621	58.930.231	67.695.013	60.215.980
1.2. Compromisos por operaciones cortas de derivados	48.089.315	59.319.516	22.448.998	32.800.230	39.172.720
2. OTRAS CUENTAS DE ORDEN	63.890.504	52.919.755	62.866.220	60.524.511	71.633.445
2.1. Valores cedidos en préstamo por la IIC	0	0	0	0	0
2.2. Valores aportados como garantía por la IIC	4.650	2.801	19.491	29.586	11.603
2.3. Valores recibidos en garantía por la IIC	448.031	247.317	696.187	324.070	358.988
2.4. Capital nominal no suscrito ni en circulación (SICAV)	100.887	30.070	54.729	54.729	30.070
2.5. Pérdidas fiscales a compensar	15.109.915	17.420.642	25.281.356	19.686.668	21.939.410
2.6. Otros	48.227.021	35.218.926	36.814.457	40.429.458	49.293.375
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	179.596.093	173.464.893	144.245.449	161.019.754	171.022.145

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

	2017	2018	2019	2020	2021
1. Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	917	1.588	1.249	1.012	1.490
2. Comisiones retrocedidas	56.044	58.836	39.713	32.099	42.860
3. Gastos de Personal	0	0	0	0	0
4. Otros gastos de explotación	-2.512.675	-2.583.377	-2.549.482	-2.478.341	-2.894.693
4.1. Comisión de gestión	-2.264.672	-2.310.665	-2.263.034	-2.186.517	-2.571.293
4.2. Comisión depositario	-191.802	-200.462	-196.621	-199.791	-223.488
4.3. Otros	-56.201	-72.250	-89.827	-92.033	-99.913
5. Amortización del inmovilizado material	0	0	0	0	0
6. Excesos de provisiones	0	0	0	0	30
7. Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	-4.863	0	0	0	0
A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	-2.460.576	-2.522.953	-2.508.520	-2.445.231	-2.850.313
8. Ingresos financieros	2.778.048	2.850.567	2.655.463	2.191.180	2.164.616
9. Gastos financieros	-274.575	-270.987	-308.754	-337.945	-396.973
10. Variación del valor razonable en instrumentos financieros	2.696.879	-11.759.877	14.795.481	4.274.966	11.572.643
10.1. Por operaciones de la cartera interior	604.705	-2.098.625	1.787.076	-70.595	872.637
10.2. Por operaciones de la cartera exterior	1.975.465	-9.268.340	12.737.527	4.298.137	10.651.030
10.3. Por operaciones con derivados	173.410	-344.528	198.487	138.761	172.038
10.4. Otros	-56.700	-48.384	72.391	-91.338	-123.062
11. Diferencias de cambio	-260.662	11.701	29.938	-311.883	163.970
12. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	3.477.102	-2.229.212	3.307.420	-3.409.398	6.656.673
12.1. Deterioros	-42	-33.643	0	-250	0
12.2. Resultados por operaciones de la cartera interior	331.684	-174.492	389.714	-1.229.867	218.847
12.3. Resultados por operaciones de la cartera exterior	1.488.414	-643.214	2.669.886	-2.280.254	5.639.253
12.4. Resultados por operaciones con derivados	1.689.052	-1.372.846	248.081	96.736	795.545
12.5. Otros	-32.006	-5.018	-261	4.237	3.028
A.2) RESULTADO FINANCIERO	8.416.793	-11.397.809	20.479.548	2.406.920	20.160.928
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	5.956.217	-13.920.761	17.971.028	-38.311	17.310.615
13. Impuesto sobre beneficios	-47.454	-1.091	-86.908	-43.012	-129.857
A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO	5.908.763	-13.921.852	17.884.120	-81.323	17.180.758

1. No incluye IICICL ni IICIL.

Importes en miles de euros

	2017	2018	2019	2020	2021
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. Cartera de inversiones inmobiliarias	0	0	0	0	0
1. Cartera interior de inmuebles y derechos	0	0	0	0	0
1.1. Inmuebles en fase de construcción	0	0	0	0	0
1.2. Inmuebles terminados	0	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	0	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	361.066	310.190	310.174	311.624	311.805
I. Deudores	308.492	308.945	308.945	308.960	308.949
1. Deudores por venta de inmuebles	0	0	0	0	0
2. Deudores por alquileres	0	0	0	0	0
3. Deudores dudosos o morosos	0	0	0	0	0
4. Deudores dudosos o morosos avalados o garantizados	0	0	0	0	0
5. Otros deudores	308.492	308.945	308.945	308.960	308.949
II. Cartera de inversiones financieras	441	0	0	0	0
1. Cartera interior	441	0	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	0	0	0	0	0
IV. Tesorería	52.133	1.245	1.229	2.664	2.857
TOTAL ACTIVO	361.066	310.190	310.174	311.624	311.805

Importes en miles de euros

	2017	2018	2019	2020	2021
PATRIMONIO Y PASIVO					
A) PATRIMONIO ATRIBUIDO A PARTICIPES O ACCIONISTAS	360.044	309.380	309.387	310.834	311.033
A-1) Fondos reembolsables atribuidos a participes o accionistas	360.044	309.380	309.387	310.834	311.033
I. Capital	0	0	0	0	0
II. Participes	339.279	278.742	278.817	278.816	278.816
III. Prima de emisión	0	0	0	0	0
IV. Reservas	8.045	12.909	12.909	12.909	12.909
V. (Acciones propias)	0	0	0	0	0
VI. Resultados de ejercicios anteriores	21.607	17.654	17.654	17.662	19.109
VII. Otras aportaciones de socios	0	0	0	0	0
VIII. Resultado del ejercicio	-8.887	75	7	1.447	199
IX. (Dividendo a cuenta)	0	0	0	0	0
material	0	0	0	0	0
I. Ajustes por plusvalías de las inversiones inmobiliarias e inmovilizado material	0	0	0	0	0
II. Ajustes por minusvalías de las inversiones inmobiliarias e inmovilizado material	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	1.022	810	787	790	773
I. Provisiones a corto plazo	268	258	235	235	235
II. Deudas a corto plazo	2	2	2	2	0
III. Acreedores	752	550	550	553	538
V. Periodificaciones	0	0	0	0	0
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	361.066	310.190	310.174	311.624	311.805
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	0	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	0	0	0	0	0
1.6. Otras cuentas de riesgo y compromiso	0	0	0	0	0
TOTAL CUENTAS DE RIESGO Y COMPROMISO	0	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	0	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	118.678	68.690	68.691	68.524	68.337
2.6. Otras cuentas de orden	0	0	0	0	0
TOTAL OTRAS CUENTAS DE ORDEN	118.678	68.690	68.691	68.524	68.337

Importes en miles de euros

	2017	2018	2019	2020	2021
1. Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	0	0	0	0	0
2. Comisiones retrocedidas	0	0	0	0	0
3. Ingresos por alquiler	1.691	85	17	1.211	0
4. Gastos de Personal	0	0	0	0	0
5. Otros gastos de explotación	-1.047	-22	-119	-188	-120
5.1. Comisión de gestión	-404	-73	-73	-73	-74
5.2. Comisión depositario	-58	-11	-11	-11	-11
5.3. Otros	-584	63	-35	-103	-35
6. Deterioro de inversiones inmobiliarias	1.000	0	0	0	0
6.1. Incrementos de deterioro	-799	0	0	0	0
6.2. Reversión del deterioro	1.800	0	0	0	0
7. Resultados por enajenaciones y otros de inversiones inmobiliarias	-10.238	11	103	272	274
7.1. Resultados positivos	192	12	103	272	274
7.2. Resultados negativos	-10.430	-1	0	0	0
8. Compensaciones e indemnizaciones por deterioro o pérdida de inversiones inmobiliarias	0	0	0	0	0
9. Amortización de las inversiones inmobiliarias e inmovilizado material	-250	0	0	0	0
10. Excesos de provisiones	15	0	0	0	0
11. Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado material	0	0	0	0	0
A.1) RESULTADO DE EXPLOTACION	-8.827	75	1	1.295	154
12. Ingresos financieros	15	1	6	159	54
13. Gastos financieros	-4	0	0	-4	-9
14. Variación del valor razonable en instrumentos financieros	-44	0	0	0	0
15. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	-19	0	0	0	0
16. Diferencias de cambio	0	0	0	0	0
A.2) RESULTADO FINANCIERO	-53	0	6	155	45
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	-8.880	75	7	1.450	199
17. Impuesto sobre beneficios	-7	0	0	-3	0
A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO	-8.887	75	7	1.447	199

Importes en miles de euros

	2017	2018	2019	2020	2021
ACTIVO					
A) ACTIVO NO CORRIENTE	560	550	545	533	512
I. Inmovilizado intangible	2	3	2	2	2
II. Inmovilizado material	558	547	542	531	510
1. Bienes inmuebles de uso propio	542	535	535	530	509
2. Mobiliario y enseres	16	12	8	1	1
III. Activos por impuesto diferido	0	0	0	0	0
B) ACTIVO CORRIENTE	31.639.223	27.987.535	28.975.015	27.106.513	28.716.303
I. Deudores	398.344	386.025	352.008	338.918	491.951
II. Cartera de inversiones financieras	28.819.191	24.869.516	25.963.085	24.545.100	25.747.893
1. Cartera interior	6.230.224	5.029.111	4.585.478	3.415.854	3.524.309
1.1. Valores representativos de deuda	1.650.246	1.429.061	1.213.750	731.575	732.343
1.2. Instrumentos de patrimonio	2.674.528	2.193.661	1.982.785	1.601.227	1.633.669
1.3. Instituciones de Inversión colectiva	1.625.855	1.193.752	1.232.166	967.680	1.067.378
1.4. Depósitos en EECC	235.692	163.907	98.340	44.620	19.090
1.5. Derivados	4.204	2.545	1.656	4.755	683
1.6. Otros	39.699	46.184	56.782	65.996	71.146
2. Cartera exterior	22.571.227	19.813.441	21.348.009	21.106.948	22.205.935
2.1. Valores representativos de deuda	4.393.110	4.225.339	4.595.463	3.225.824	2.669.992
2.2. Instrumentos de patrimonio	6.987.782	5.979.133	6.133.832	6.548.106	7.157.947
2.3. Instituciones de Inversión colectiva	11.153.540	9.540.934	10.548.978	11.275.620	12.335.254
2.4. Depósitos en EECC	0	0	1.071	0	0
2.5. Derivados	27.902	53.488	56.121	44.798	25.243
2.6. Otros	8.892	14.547	12.543	12.601	17.498
3. Intereses de la cartera de inversión	8.137	21.856	25.589	17.383	13.261
4. Inversiones morosas, dudosas o en litigio	9.604	5.108	4.010	4.915	4.388
III. Periodificaciones	17	45	76	97	34
IV. Tesorería	2.421.671	2.731.949	2.659.846	2.222.397	2.476.425
TOTAL ACTIVO	31.639.782	27.988.085	28.975.559	27.107.046	28.716.815

Importes en miles de euros

	2017	2018	2019	2020	2021
PATRIMONIO Y PASIVO					
A) PATRIMONIO ATRIBUIDO A PARTICIPES O ACCIONISTAS	31.424.665	27.835.909	28.792.742	26.936.246	28.502.336
A.1) Fondos reembolsables atribuidos a participes o accionistas	31.424.149	27.835.400	28.792.234	26.935.216	28.501.496
I. Capital	27.107.407	26.281.130	25.193.642	24.156.467	22.973.503
II. Participes	3.567	-595	-680	0	0
III. Prima de emisión	4.208.335	4.375.004	4.369.686	4.385.311	4.423.018
IV. Reservas	10.221.908	11.343.848	10.779.212	11.428.108	11.720.083
V. (Acciones propias)	-11.214.052	-11.573.442	-12.092.787	-12.862.796	-12.504.701
VI. Resultados de ejercicios anteriores	-451.947	-303.979	-2.469.665	-503.257	-796.683
VII. Otras aportaciones de socios	0	0	0	0	0
VIII. Resultado del ejercicio	1.549.457	-2.286.415	3.014.723	331.532	2.686.607
IX. (Dividendo a cuenta)	-527	-150	-1.897	-150	-330
A.2) Ajustes por cambios de valor en inmovilizado material de uso propio	516	508	508	1.029	482
A.3) Otro patrimonio atribuido	0	0	0	0	357
B) PASIVO NO CORRIENTE	5	5	5	5	35
I. Provisiones a largo plazo	0	0	0	0	30
II. Deudas a largo plazo	0	0	0	0	0
III. Pasivos por impuesto diferido	5	5	5	5	5
C) PASIVO CORRIENTE	215.113	152.171	182.812	170.795	214.444
I. Provisiones a corto plazo	64	31	31	142	68
II. Deudas a corto plazo	1	920	514	347	81
III. Acreedores	199.090	121.312	157.971	146.225	194.238
IV. Pasivos financieros	0	0	0	0	791
V. Derivados	14.300	28.701	22.815	22.587	17.990
VI. Periodificaciones	1.658	1.206	1.480	1.494	1.275
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	31.639.782	27.988.085	28.975.559	27.107.046	28.716.815
CUENTAS DE ORDEN					
1. CUENTAS DE COMPROMISO	4.515.373	4.706.470	6.649.170	3.930.451	5.955.544
1.1. Compromisos por operaciones largas de derivados	1.843.517	2.515.901	3.384.980	2.037.271	3.337.978
1.2. Compromisos por operaciones cortas de derivados	2.671.856	2.190.569	3.264.189	1.893.180	2.617.566
2. OTRAS CUENTAS DE ORDEN	52.594.694	50.500.109	48.740.397	44.705.945	41.904.317
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	24.429	4.939	13.667
2.4. Capital nominal no suscrito ni en circulación (SICAV)	49.524.915	47.578.283	44.589.643	41.951.253	39.043.879
2.5. Pérdidas fiscales a compensar	684.614	1.474.281	2.213.508	1.071.405	1.020.320
2.6. Otros	2.385.165	1.447.545	1.912.817	1.678.348	1.826.451
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	57.110.067	55.206.579	55.389.567	48.636.396	47.859.860

Importes en miles de euros

	2017	2018	2019	2020	2021
1. Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	99	1	6	5	5
2. Comisiones retrocedidas	12.733	10.234	5.163	3.872	4.574
3. Gastos de Personal	-1.610	-1.889	-1.679	-2.144	-1.624
4. Otros gastos de explotación	-240.658	-227.471	-235.593	-197.085	-217.951
4.1. Comisión de gestión	-160.078	-146.879	-154.922	-126.943	-146.050
4.2. Comisión depositario	-25.668	-24.532	-22.602	-20.585	-21.207
4.3. Otros	-54.912	-56.060	-58.069	-49.556	-50.694
5. Amortización del inmovilizado material	-14	-5	-4	-2	0
6. Excesos de provisiones	0	0	60	48	47
7. Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	823	-10	-4	0	0
A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	-228.626	-219.140	-232.051	-195.305	-214.949
8. Ingresos financieros	425.302	415.452	393.961	264.240	274.768
9. Gastos financieros	-17.601	-17.008	-19.744	-19.206	-19.134
10. Variación del valor razonable en instrumentos financieros	841.255	-2.340.972	2.388.696	758.180	1.890.543
10.1. Por operaciones de la cartera interior	105.973	-503.742	307.514	-219.139	262.052
10.2. Por operaciones de la cartera exterior	719.038	-1.831.724	2.102.264	992.153	1.641.932
10.3. Por operaciones con derivados	14.605	-6.217	-21.784	-15.993	-20.120
10.4. Otros	1.640	711	703	1.159	6.679
11. Diferencias de cambio	-52.563	12.842	-8.753	-36.457	26.441
12. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	596.413	-137.546	504.907	-432.339	750.714
12.1. Deterioros	-127	-39.276	-518	-50	-88
12.2. Resultados por operaciones de la cartera interior	124.333	13.192	49.474	-145.801	71.297
12.3. Resultados por operaciones de la cartera exterior	432.704	3.939	635.454	-280.420	867.516
12.4. Resultados por operaciones con derivados	53.515	-116.652	-183.552	-7.024	-188.623
12.5. Otros	-14.013	1.250	4.050	956	612
A.2) RESULTADO FINANCIERO	1.792.807	-2.067.233	3.259.068	534.418	2.923.332
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	1.564.181	-2.286.373	3.027.016	339.113	2.708.383
13. Impuesto sobre beneficios	-14.724	-42	-12.293	-7.581	-21.776
A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO	1.549.457	-2.286.415	3.014.723	331.532	2.686.607

Importes en miles de euros

	2017	2018	2019	2020	2021
ACTIVO					
A) ACTIVO NO CORRIENTE	3	0	1	0	37
I. Inmovilizado intangible	0	0	0	0	37
II. Inmovilizado material	3	0	1	0	0
1. Bienes inmuebles de uso propio	0	0	1	0	0
2. Mobiliario y enseres	3	0	0	0	0
III. Activos por impuesto diferido	0	0	0	0	0
B) ACTIVO CORRIENTE	2.380.278	2.310.289	2.907.320	2.957.806	3.645.966
I. Deudores	31.670	47.867	53.604	52.151	91.205
II. Cartera de inversiones financieras	2.113.186	2.036.931	2.585.078	2.642.819	3.189.201
1. Cartera interior	649.816	529.617	448.426	406.153	522.583
1.1. Valores representativos de deuda	83.510	51.490	73.145	66.581	47.682
1.2. Instrumentos de patrimonio	423.978	327.491	231.515	195.637	226.527
1.3. Instituciones de Inversión colectiva	98.978	91.687	84.072	87.093	81.817
1.4. Depósitos en EECC	37.262	41.274	43.252	19.928	0
1.5. Derivados	234	649	350	120	36.229
1.6. Otros	5.853	17.026	16.093	36.794	130.329
2. Cartera exterior	1.454.418	1.504.371	2.132.215	2.231.274	2.662.025
2.1. Valores representativos de deuda	184.089	183.994	205.131	255.014	314.795
2.2. Instrumentos de patrimonio	413.719	289.837	504.562	515.510	648.202
2.3. Instituciones de Inversión colectiva	832.627	988.246	1.358.384	1.420.203	1.536.120
2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0
2.5. Derivados	5.974	23.867	26.708	16.971	101
2.6. Otros	18.009	18.426	37.430	23.576	162.808
3. Intereses de la cartera de inversión	7.665	2.448	3.887	5.023	4.088
4. Inversiones morosas, dudosas o en litigio	1.288	496	549	369	504
III. Periodificaciones	6	4	5	109	202
IV. Tesorería	235.416	225.487	268.633	262.728	365.359
TOTAL ACTIVO	2.380.281	2.310.289	2.907.321	2.957.807	3.646.003

Importes en miles de euros

	2017	2018	2019	2020	2021
PATRIMONIO Y PASIVO					
A) PATRIMONIO ATRIBUIDO A PARTICIPES O ACCIONISTAS	2.298.518	2.262.580	2.832.444	2.912.621	3.543.333
A.1) Fondos reembolsables atribuidos a participes o accionistas	2.298.518	2.262.432	2.832.024	2.912.621	3.543.333
I. Capital	321.461	306.958	394.185	436.804	447.952
II. Participes	1.765.214	2.032.059	2.171.903	2.399.162	2.769.809
III. Prima de emisión	31.335	32.757	47.597	53.190	78.347
IV. Reservas	58.251	77.771	87.631	103.206	112.479
V. (Acciones propias)	-24.877	-43.482	-57.789	-77.741	-76.105
VI. Resultados de ejercicios anteriores	-2.565	17.400	-39.609	-17.929	16.952
VII. Otras aportaciones de socios	0	0	0	0	0
VIII. Resultado del ejercicio	149.700	-154.385	228.107	15.934	198.433
IX. (Dividendo a cuenta)	0	-6.645	0	-6	-4.534
A.2) Ajustes por cambios de valor en inmovilizado material de uso propio	0	0	0	0	0
A.3) Otro patrimonio atribuido	0	148	420	0	0
B) PASIVO NO CORRIENTE	1.529	1.100	979	0	37
I. Provisiones a largo plazo	1.523	1.100	979	0	0
II. Deudas a largo plazo	0	0	0	0	37
III. Pasivos por impuesto diferido	6	0	0	0	0
C) PASIVO CORRIENTE	80.234	46.610	73.897	45.186	102.633
I. Provisiones a corto plazo	0	0	0	0	0
II. Deudas a corto plazo	13.033	4.817	7.783	0	133
III. Acreedores	59.731	22.925	47.607	37.157	88.165
IV. Pasivos financieros	1.126	209	0	0	0
V. Derivados	6.249	18.473	18.370	7.933	14.261
VI. Periodificaciones	95	185	137	96	75
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	2.380.281	2.310.289	2.907.321	2.957.807	3.646.003
CUENTAS DE ORDEN					
1. CUENTAS DE COMPROMISO	716.903	1.007.808	1.243.907	1.017.113	1.396.591
1.1. Compromisos por operaciones largas de derivados	184.941	445.933	486.445	569.342	750.922
1.2. Compromisos por operaciones cortas de derivados	531.962	561.876	757.462	447.771	645.669
2. OTRAS CUENTAS DE ORDEN	214.099	329.653	501.796	470.742	724.439
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	29.343
2.4. Capital nominal no suscrito ni en circulación (SICAV)	180.780	174.162	344.002	291.004	475.792
2.5. Pérdidas fiscales a compensar	33.197	64.509	136.635	156.750	129.903
2.6. Otros	123	90.982	21.159	22.988	89.401
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	931.002	1.337.461	1.745.703	1.487.855	2.121.031

Importes en miles de euros

	2017	2018	2019	2020	2021
1. Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	2	90	34	130	1.791
2. Comisiones retrocedidas	702	819	406	363	388
3. Gastos de Personal	-70	0	-2	0	0
4. Otros gastos de explotación	-45.673	-37.592	-27.157	-43.797	-45.622
4.1. Comisión de gestión	-49.105	-34.336	-23.730	-39.601	-40.281
4.2. Comisión depositario	-1.538	-1.609	-1.544	-1.860	-2.209
4.3. Otros	4.971	-1.647	-1.883	-2.336	-3.132
5. Amortización del inmovilizado material	-1	0	-1	-1	0
6. Excesos de provisiones	2.805	424	112	988	0
7. Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	0	0	81	90	0
A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	-42.234	-36.260	-26.591	-42.226	-43.443
8. Ingresos financieros	37.927	30.810	32.634	37.211	48.963
9. Gastos financieros	-1.022	-1.579	-1.681	-1.896	-2.290
10. Variación del valor razonable en instrumentos financieros	78.838	-188.251	169.083	61.789	108.924
10.1. Por operaciones de la cartera interior	11.263	-53.198	1.149	-74	26.425
10.2. Por operaciones de la cartera exterior	73.662	-134.383	147.886	62.695	79.777
10.3. Por operaciones con derivados	-779	-2.042	-5.834	13.138	375
10.4. Otros	-5.308	1.372	25.881	-13.970	2.348
11. Diferencias de cambio	-2.826	-49	161	-1.171	2.477
12. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	80.512	41.064	56.289	-36.699	85.660
12.1. Deterioros	-19	0	0	0	0
12.2. Resultados por operaciones de la cartera interior	37.850	13.726	7.688	-27.015	16.597
12.3. Resultados por operaciones de la cartera exterior	46.664	25.726	54.644	-15.140	108.447
12.4. Resultados por operaciones con derivados	-3.644	-10.231	-6.034	5.417	-39.594
12.5. Otros	-339	11.843	-10	40	209
A.2) RESULTADO FINANCIERO	193.429	-118.006	256.485	59.235	243.733
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	151.195	-154.266	229.475	17.009	200.290
13. Impuesto sobre beneficios	-1.495	-119	-1.350	-1.074	-1.857
A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO	149.700	-154.385	228.107	15.934	198.433

Importes en miles de euros

	2017	2018	2019	2020	2021
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	482.345	469.875	568.581	658.545	836.385
I. Deudores	6.525	3.672	4.170	3.951	11.920
II. Cartera de inversiones financieras	403.977	410.480	528.875	585.769	646.145
1. Cartera interior	443	3.795	14.533	17.270	10.038
1.1. Valores representativos de deuda	0	0	0	0	0
1.2. Instrumentos de patrimonio	0	2.133	7.539	9.107	4.627
1.3. Instituciones de Inversión colectiva	0	0	5.000	5.313	5.412
1.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0
1.5. Derivados	443	1.663	1.995	2.850	0
1.6. Otros	0	0	0	0	0
2. Cartera exterior	403.534	406.685	514.341	568.499	636.106
2.1. Valores representativos de deuda	0	6.275	6.144	3.334	0
2.2. Instrumentos de patrimonio	719	0	3.737	2.571	0
2.3. Instituciones de Inversión colectiva	402.680	400.400	504.437	562.574	636.097
2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0
2.5. Derivados	134	11	23	20	10
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	1	0	1	0
IV. Tesorería	71.843	55.722	35.537	68.824	178.320
TOTAL ACTIVO	482.345	469.875	568.581	658.545	836.385

Importes en miles de euros

	2017	2018	2019	2020	2021
PATRIMONIO Y PASIVO					
A) PATRIMONIO ATRIBUIDO A PARTICIPES O ACCIONISTAS	468.722	467.195	565.871	652.787	830.998
A.1) Fondos reembolsables atribuidos a participes o accionistas	468.722	467.195	565.871	652.787	830.998
I. Capital	446.412	453.631	519.364	584.622	636.226
II. Participes	-3.215	-550	3.685	872	154.325
III. Prima de emisión	0	9	354	354	354
IV. Reservas	85.073	81.998	82.118	85.329	107.910
V. (Acciones propias)	-50.008	-50.008	-50.008	-50.008	-140.064
VI. Resultados de ejercicios anteriores	-1.135	-9.746	-15.228	7.699	10.065
VII. Otras aportaciones de socios	0	0	0	0	0
VIII. Resultado del ejercicio	-8.406	-8.139	25.585	23.919	62.182
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	236
I. Provisiones a largo plazo	0	0	0	0	236
II. Deudas a largo plazo	0	0	0	0	0
III. Pasivos por impuesto diferido	0	0	0	0	0
C) PASIVO CORRIENTE	13.622	2.679	2.710	5.758	5.152
I. Provisiones a corto plazo	0	0	0	0	0
II. Deudas a corto plazo	0	0	0	0	0
III. Acreedores	13.483	1.043	1.379	2.858	2.174
IV. Pasivos financieros	0	0	0	0	0
V. Derivados	0	1.504	1.303	2.900	2.861
VI. Periodificaciones	139	132	28	0	117
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	482.345	469.875	568.581	658.545	836.385
CUENTAS DE ORDEN					
1. CUENTAS DE COMPROMISO	106.744	157.606	188.496	190.424	169.812
1.1. Compromisos por operaciones largas de derivados	6.375	14.238	14.967	14.614	1.625
1.2. Compromisos por operaciones cortas de derivados	100.369	143.368	173.529	175.809	168.187
2. OTRAS CUENTAS DE ORDEN	173.586	167.780	158.749	162.366	158.180
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)	119.662	119.662	119.662	119.662	119.662
2.5. Pérdidas fiscales a compensar	53.925	48.119	39.087	42.705	38.518
2.6. Otros	0	0	0	0	0
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	280.331	325.387	347.245	352.790	327.992

Importes en miles de euros

	2017	2018	2019	2020	2021
1. Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	0	0	0	19	0
2. Comisiones retrocedidas	6	4	0	0	0
3. Gastos de Personal	0	0	0	0	0
4. Otros gastos de explotación	-7.285	-9.064	-9.863	-9.678	-11.121
4.1. Comisión de gestión	-5.741	-7.740	-8.368	-8.274	-9.427
4.2. Comisión depositario	-245	-285	-322	-341	-445
4.3. Otros	-1.299	-1.039	-1.173	-1.063	-1.249
5. Amortización del inmovilizado material	0	0	0	0	0
6. Excesos de provisiones	0	0	0	29	0
7. Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	0	0	0	0	0
A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	-7.279	-9.059	-9.863	-9.631	-11.121
8. Ingresos financieros	67	294	1.334	470	52
9. Gastos financieros	-111	-41	-302	-145	-172
10. Variación del valor razonable en instrumentos financieros	-19.754	3.292	27.861	-6.848	49.629
10.1. Por operaciones de la cartera interior	0	59	446	101	-382
10.2. Por operaciones de la cartera exterior	-19.754	3.528	26.421	-7.131	49.804
10.3. Por operaciones con derivados	0	-295	994	181	207
10.4. Otros	0	0	0	0	0
11. Diferencias de cambio	-714	-34	344	-848	-83
12. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	19.386	-2.590	6.324	41.142	24.480
12.1. Deterioros	0	0	0	0	0
12.2. Resultados por operaciones de la cartera interior	0	0	0	0	126
12.3. Resultados por operaciones de la cartera exterior	7.280	7.412	13.626	29.222	38.455
12.4. Resultados por operaciones con derivados	12.105	-10.016	-7.302	11.916	-14.102
12.5. Otros	0	15	0	4	0
A.2) RESULTADO FINANCIERO	-1.127	921	35.561	33.771	73.905
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	-8.406	-8.139	25.699	24.141	62.784
13. Impuesto sobre beneficios	0	0	-113	-222	-602
A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO	-8.406	-8.139	25.585	23.919	62.182

Balance consolidado de las sociedades gestoras de instituciones de inversión colectiva¹

CUADRO 9.1

Importes en miles de euros

	2020		2021		2021
	I	II	I	II	I
ACTIVO					
1. Inmovilizado Neto	88.899	301.358	288.429	366.722	347.550
2. Intermediarios financieros o particulares	1.132.602	1.129.385	1.305.785	1.554.537	1.369.025
2.1. Depósitos a la vista o a plazo	816.141	684.256	853.539	877.334	979.525
2.2. Adquisición temporal de activos	4.598	1.500	6.500	5.500	7.300
2.3. Deudores	311.897	443.663	445.774	671.727	382.219
2.4. Intereses (devengados no vencidos)	40	42	47	53	58
2.5. Deterioro de valor	-76	-76	-77	-77	-76
2.6. Derivados implícitos	0	0	0	0	0
3. Cartera de valores	573.639	347.564	387.551	372.700	391.517
3.1. Cartera interior	207.520	206.853	224.480	197.151	188.850
3.1.1. Deuda Pública	37.954	35.490	45.054	40.493	32.732
3.1.2. Valores de renta fija	15.868	15.566	11.591	14.731	17.365
3.1.3. Acciones y participaciones	153.699	155.797	167.835	141.927	138.752
3.2. Cartera exterior	48.299	45.393	65.174	58.244	81.001
3.2.1. Deuda Pública	1.146	1.183	1.170	507	0
3.2.2. Valores de renta fija	16.332	15.681	22.214	17.508	43.320
3.2.3. Acciones y participaciones	30.821	28.529	41.791	40.229	37.681
3.3. Participaciones en empresas del grupo, multigrupo y asociada	311.873	85.976	85.821	86.047	92.548
3.4. Participaciones mantenidas para la venta	8.860	12.182	13.893	32.935	31.006
3.5. Activos financieros híbridos	0	0	0	0	0
3.6. Activos dudosos e inversiones vencidas pendientes cobro	8	9	8	9	9
3.7. Intereses (devengados no vencidos)	-1.632	-1.738	-550	-707	-994
3.8. Deterioro de valor	-1.289	-1.111	-1.275	-979	-901
3.9. Derivados implícitos	0	0	0	0	0
4. Derivados	0	0	0	0	2
5. Activos fiscales	49.072	29.915	67.426	40.342	50.812
6. Tesorería	137.880	127.700	150.026	180.275	208.292
7. Ajuste por periodificaciones	29.491	22.061	47.718	17.967	49.882
8. Otros activos	15.612	11.286	16.071	11.914	12.370
TOTAL ACTIVO (=1 a 8)	2.027.197	1.969.269	2.263.006	2.544.456	2.429.450

Importes en miles de euros

	2020		2021		2021
	I	II	I	II	I
PATRIMONIO NETO					
1. Capital	317.951	312.797	310.864	294.803	294.942
2. Reservas y prima de emisión	735.855	732.121	765.986	873.133	945.668
3. Resultados de ejercicios anteriores	23.852	1.856	51.800	4.645	17.377
4. Resultado del ejercicio	314.557	647.103	404.339	873.961	391.735
5. Dividendos a cuenta y aprobados	-48.951	-411.463	-92.049	-368.532	-71.616
6. Acciones y participaciones en patrimonio propias	-490	-594	-774	-774	-774
7. Otros instrumentos de patrimonio neto	4.079	4.785	4.862	5.358	6.798
TOTAL FONDOS PROPIOS (=1 a 7)	1.346.853	1.286.605	1.445.029	1.682.594	1.584.129
8. Subvenciones, donaciones y legados recibidos	606	303	753	901	0
9. Ajustes por valoración en patrimonio neto	-1.571	4.990	10.005	6.819	-1.838
TOTAL PATRIMONIO NETO (=1 a 9)	1.345.888	1.291.897	1.455.787	1.690.314	1.582.291
PASIVO					
1. Deudas con intermediarios financieros o particulares	370.030	406.191	386.155	538.702	453.461
1.1. Préstamos y créditos	233	5.307	3.349	4.001	5.435
1.2. Comisiones a pagar	79.187	95.639	74.976	73.908	70.376
1.3. Acreedores	258.777	249.430	263.382	366.785	333.580
1.4. Remuneraciones pendientes de pago al personal	31.832	55.815	44.448	94.009	44.070
1.5. Intereses (devengados no vencidos)	0	0	0	0	0
2. Derivados	0	0	0	0	0
3. Pasivos subordinados	2.158	2.406	2.345	2.471	2.341
4. Provisiones para riesgos	11.868	11.963	14.301	13.193	12.011
5. Pasivos fiscales	165.173	111.652	227.641	149.906	237.981
6. Periodificaciones	33.542	47.487	53.490	75.218	74.371
7. Otros pasivos	98.538	97.673	123.286	74.653	66.995
TOTAL PASIVO (=1 a 7)	681.309	677.371	807.219	854.142	847.159
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	2.027.197	1.969.269	2.263.006	2.544.456	2.429.450

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

	2020		2021		2022
	I	II	I	II	I
DEBE					
1. Intereses y cargas asimiladas	238	682	416	957	477
2. Comisiones y corretajes satisfechos	690.612	1.419.067	761.264	1.639.030	820.999
2.1. de las cuales, Comisiones de comercialización	621.974	1.268.568	679.050	1.444.364	725.684
3. Pérdidas por operaciones financieras	5.468	8.209	1.773	4.010	5.978
4. Pérdidas por diferencias de cambio	529	1.862	816	1.368	958
5. Gastos de personal	158.409	330.638	179.553	384.542	174.889
6. Gastos generales	122.584	251.808	124.470	272.019	145.965
7. Contribuciones e impuestos	2.344	5.352	2.655	4.948	1.299
8. Amortizaciones	9.497	43.793	22.289	51.001	27.580
9. Otras cargas de explotación	3.356	9.259	3.401	5.522	2.878
10. Pérdidas por deterioro de valor de los activos	113	2.311	183	377	1.415
11. Dotaciones a provisiones para riesgos	460	1.286	1.179	2.770	1.410
12. Otras pérdidas	2.517	1.694	1.030	2.448	933
13. Impuesto sobre el beneficio del periodo	114.707	261.867	155.637	344.123	148.972
14. Resultado de actividades interrumpidas (beneficios)	0	0	0	0	0
15. Resultado neto del periodo. Beneficios.	320.010	655.595	407.329	878.815	396.305
TOTAL DEBE	1.430.845	2.993.424	1.661.994	3.591.930	1.730.058

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

CUADRO 9.2

Importes en miles de euros

	2020		2021		2022
	I	II	I	II	I
HABER					
1. Intereses, dividendos y rendimientos asimilados	4.790	5.579	9.223	10.257	15.055
2. Comisiones recibidas	1.404.905	2.939.529	1.634.898	3.545.270	1.697.396
2.1. Comisiones de gestión de IIC	1.220.691	2.551.445	1.400.964	3.025.536	1.437.239
2.1.1. Comisiones de gestión de Fondos de Inversión financieros	1.078.730	2.236.692	1.226.489	2.628.919	1.276.766
2.1.2. Comisiones de gestión de Sociedades de Inversión de Capital Variable	71.568	142.636	68.889	154.943	63.001
2.1.3. Comisiones de gestión de IIC de inversión libre	11.980	39.522	16.195	40.554	15.277
2.1.4. Comisiones de gestión de IIC de IIC de inversión libre	4.000	8.272	4.459	9.402	5.203
2.1.5. Comisiones de gestión de IIC inmobiliarias	3.960	7.705	3.780	14.313	3.743
2.1.6. Comisiones de gestión de IIC extranjeras	50.455	116.619	81.154	177.407	73.250
2.2. Comisiones de suscripción	6.901	11.709	5.540	12.148	4.890
2.2.1. Comisiones de suscripción y reembolso de Fondos de Inversión financieros	6.486	11.263	5.456	10.619	4.680
2.2.2. Comisiones de suscripción y reembolso de IIC de inversión libre	415	447	85	168	210
2.2.3. Comisiones de suscripción y reembolso de IIC de IIC de inversión libre	0	0	0	1.362	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	97.828	206.122	132.595	277.684	125.520
2.4. Comisiones de gestión de entidades de capital riesgo	32.219	71.331	43.707	106.485	64.428
2.5. Servicios de asesoramiento	13.872	29.744	14.349	30.858	16.588
2.6. Servicios de custodia y administración de participaciones y acciones	0	0	38	0	0
2.7. Servicios de comercialización de participaciones y acciones	18.609	39.293	23.429	52.778	28.549
2.8. Otras comisiones	14.783	29.883	14.277	39.700	19.866
3. Ganancias por operaciones financieras	3.806	10.340	3.972	8.420	4.174
4. Ganancias por diferencia de cambio	347	708	479	978	1.201
5. Otros productos de explotación	4.891	18.943	7.276	15.373	6.364
6. Recuperaciones de valor de los activos deteriorados	187	1.594	1.189	1.690	43
7. Recuperación de provisiones para riesgos	202	1.921	349	774	71
8. Otras ganancias	6.259	6.318	1.366	4.314	1.184
9. Resultado de actividades interrumpidas (perdidas)	6	0	250	1	0
10. Resultado neto del periodo. Pérdidas	5.453	8.492	2.990	4.854	4.570
TOTAL HABER	1.430.845	2.993.424	1.661.994	3.591.930	1.730.058

1. Datos acumulados con periodicidad semestral.

Importes en miles de euros

	2020		2021		2021
	I	II	I	II	I
1. Número de SGIC registradas	124	123	125	123	123
2. Patrimonio gestionado de IIC	294.024.657	311.042.554	342.075.766	358.348.953	331.224.823
2.1. Fondos de inversión de carácter financiero	263.619.385	279.694.467	309.047.222	324.700.977	302.684.235
2.2. Fondos de inversión inmobiliarios	309.696	310.834	311.050	311.033	312.636
2.3. Fondos de inversión libre	2.355.997	2.494.663	2.839.310	2.966.975	2.786.510
2.4. Fondos de IIC de inversión libre	337.919	362.611	420.749	613.656	681.275
2.5. Sociedades de inversión de capital variable	25.883.349	26.564.777	27.827.032	28.049.266	23.307.839
2.6. Sociedades de inversión inmobiliarias	895.428	907.121	890.154	913.243	950.232
2.7. Sociedades de inversión libre	348.507	417.905	433.661	576.462	502.096
2.8. Sociedades de IIC de inversión libre	274.375	290.176	306.588	217.341	0
3. Patrimonio comercializado	24.643.644	32.303.354	31.817.930	55.179.272	46.988.957
4. Margen de cobertura de los recursos propios					
Importe total	622.348	584.842	685.194	637.233	731.283
%	398,00	354,99	408,13	371,97	420,84
Nº entidades según porcentaje del exceso ²					
<100%	40	46	42	43	39
≥100- <300%	37	32	30	32	28
≥300- <500%	12	11	13	13	17
≥500%	34	33	38	34	38
5. Rentabilidad sobre fondos propios (ROE) antes de impuestos³					
MEDIA	79,40	86,49	98,90	103,48	86,30
Nº entidades según su ROE anualizado ²					
Pérdidas	37	29	19	14	28
0-<10%	19	16	13	16	15
≥10-<20%	10	9	14	9	12
≥20-<50%	20	27	24	25	27
≥50%	37	41	53	58	40

1. Datos con periodicidad semestral.

2. SGIC que han remitido estados reservados.

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