

	2022				2023	% Variación en:				
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año	Altas	Bajas
1. Total fondos de inversión	1.455	1.450	1.447	1.484	1.498	0,94	2,96	0,94	36	22
2. Total sociedades de inversión	2.244	2.140	1.770	1.091	565	-48,21	-74,82	-48,21	0	526
3. IIC de IIC de inversión libre	10	9	8	8	8	0,00	-20,00	0,00	0	0
3.1. Fondos de IIC de inversión libre	9	8	8	8	8	0,00	-11,11	0,00	0	0
3.2. Sociedades de IIC de inversión libre	1	1	0	0	0	-	-100,00	-	0	0
4. IIC de inversión libre	76	78	79	92	104	13,04	36,84	13,04	12	0
4.1. Fondos de inversión libre	54	54	55	54	60	11,11	11,11	11,11	6	0
4.2. Sociedades de inversión libre	22	24	24	38	44	15,79	100,00	15,79	6	0
5. Total IIC financieros (=1+2+3+4)	3.785	3.677	3.304	2.675	2.175	-18,69	-42,54	-18,69	48	548
6. FII	2	2	2	2	2	0,00	0,00	0,00	0	0
7. SII	2	2	2	2	1	-50,00	-50,00	-50,00	0	1
8. Total IIC inmobiliarias (=6+7)	4	4	4	4	3	-25,00	-25,00	-25,00	0	1
9. Fondos extranjeros comercializados en España	411	412	412	426	433	1,64	5,35	1,64	9	2
10. Sociedades extranjeras comercializadas en España	658	665	670	669	670	0,15	1,82	0,15	10	9
11. Total IIC extranjeras comercializadas en España (=9+10)	1.069	1.077	1.082	1.095	1.103	0,73	3,18	0,73	19	11
12. SGIIIC	123	123	122	123	123	0,00	0,00	0,00	1	3
13. Depositarias IIC	33	34	35	34	34	0,00	3,03	0,00	0	0

Número de partícipes y accionistas de las IIC

CUADRO 1.2

	2022				2023	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Total fondos de inversión	16.306.045	16.268.335	16.180.878	16.115.864	16.319.739	1,27	0,08	1,27
2. Total sociedades de inversión	291.408	211.874	174.291	131.790	107.582	-18,37	-63,08	-18,37
3. IIC de inversión libre	5.379	5.309	5.330	5.347	5.240	-2,00	-2,58	-2,00
4. IIC de inversión libre	9.033	9.444	9.538	8.817	9.791	11,05	8,39	11,05
5. Total IIC financieros (=1+2+3+4)	16.611.865	16.494.962	16.370.037	16.261.818	16.442.352	1,11	-1,02	1,11
6. FII	482	482	482	482	482	0,00	0,00	0,00
7. SII	209	209	208	111	108	-2,70	-48,33	-2,70
8. Total IIC inmobiliarias (=6+7)	691	691	690	593	590	-0,51	-14,62	-0,51
9. Partícipes Fondos extranjeros comercializados en España	782.936	846.890	872.941	830.870	874.350	5,23	11,68	5,23
10. Partícipes Sociedades extranjeras comercializadas en España	5.337.614	5.530.857	5.637.676	5.581.197	5.720.780	2,50	7,18	2,50
11. Total partícipes IIC extranjeras comercializadas en España (= 9+10)	6.120.550	6.377.747	6.510.617	6.412.067	6.595.130	2,85	7,75	2,85

Patrimonio de las instituciones de inversión colectiva

CUADRO 1.3

Importes en miles de euros

	2022				2023	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Total fondos de inversión	316.020.385	302.684.235	299.627.056	311.466.354	328.868.477	5,59	4,07	5,59
2. Total sociedades de inversión	27.139.353	23.706.791	20.003.438	15.864.294	13.878.395	-12,52	-48,86	-12,52
3. IIC de IIC de inversión libre	889.587	681.275	727.568	741.255	754.258	1,75	-15,21	1,75
4. IIC de inversión libre	3.543.147	3.435.330	3.451.585	3.894.005	4.286.172	10,07	20,97	10,07
5. Total IIC financieros (=1+2+3+4)	347.592.472	330.507.631	323.809.647	331.965.908	347.787.302	4,77	0,06	4,77
6. FIL	312.507	312.636	313.355	314.819	314.642	-0,06	0,68	-0,06
7. SII	946.112	950.232	978.143	964.242	986.209	2,28	4,24	2,28
8. Total IIC inmobiliarias (=6+7)	1.258.619	1.262.868	1.291.498	1.279.061	1.300.851	1,70	3,36	1,70
9. Patrimonio Fondos extranjeros comercializados en España	32.253.821	30.442.134	29.612.794	27.630.332	29.406.175	6,43	-8,83	6,43
10. Patrimonio Sociedades extranjeras comercializadas en España	194.940.766	178.872.269	174.812.299	173.428.330	181.549.854	4,68	-6,87	4,68
11. Total patrimonio IIC extranjeras comercializadas en España (= 9+10)	227.194.587	209.314.403	204.425.093	201.058.662	210.956.029	4,92	-7,15	4,92

Patrimonio ajustado de las instituciones de inversión colectiva¹

CUADRO 1.4

Importes en miles de euros

	2022				2023	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Total fondos de inversión	306.354.843	293.404.890	290.833.369	302.428.458	319.693.671	5,71	4,35	5,71
2. Total sociedades de inversión	26.810.328	23.359.037	19.458.136	15.539.559	13.716.620	-11,73	-48,84	-11,73
3. IIC de IIC de inversión libre	889.587	681.275	727.568	741.255	754.258	1,75	-15,21	1,75
4. IIC de inversión libre	3.474.508	3.369.949	3.384.905	3.822.580	4.205.256	10,01	21,03	10,01
5. Total IIC financieros (=1+2+3+4)	337.529.266	320.815.150	314.403.978	322.531.852	338.369.804	4,91	0,25	4,91
6. FII	312.507	312.636	313.355	314.819	314.642	-0,06	0,68	-0,06
7. SII	946.112	950.232	978.143	964.242	986.209	2,28	4,24	2,28
8. Total IIC inmobiliarias (=6+7)	1.258.619	1.262.868	1.291.498	1.279.061	1.300.851	1,70	3,36	1,70

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

Número, partícipes y patrimonio por vocación de FI^{1,2}

CUADRO 2.1

	2022				2023				% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un		Lo que va de año			
						trimestre	Un año				
1. Total Fondos	1.622	1.625	1.625	1.684	1.711	1,60	5,49	1,60			
1.1. Monetario ³	2	2	2	2	2	0,00	0,00	0,00			
1.2. Renta Fija Euro ³	202	204	208	228	242	6,14	19,80	6,14			
de los cuales, Renta Fija Euro Circular 1/2019 CNMV	137	140	144	162	173	6,79	26,28	6,79			
de los cuales, Renta Fija Euro a Corto Plazo	65	64	64	66	69	4,55	6,15	4,55			
1.3. Renta Fija Internacional	60	62	64	63	61	-3,17	1,67	-3,17			
1.4. Renta Fija Mixta Euro	70	65	64	64	63	-1,56	-10,00	-1,56			
1.5. Renta Fija Mixta Internacional	110	110	104	107	109	1,87	-0,91	1,87			
1.6. Renta Variable Mixta Euro	30	29	26	29	26	-10,34	-13,33	-10,34			
1.7. Renta Variable Mixta Internacional	165	169	171	177	179	1,13	8,48	1,13			
1.8. Renta Variable Euro	92	89	85	86	86	0,00	-6,52	0,00			
1.9. Renta Variable Internacional	319	328	329	339	346	2,06	8,46	2,06			
1.10. IIC de Gestión Pasiva ³	81	81	85	93	99	6,45	22,22	6,45			
de los cuales, IIC que Replica un Índice	32	30	30	29	27	-6,90	-15,63	-6,90			
de los cuales, IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad	49	51	55	64	72	12,50	46,94	12,50			
1.11. Garantizado de Rendimiento Fijo	43	42	46	49	54	10,20	25,58	10,20			
1.12. Garantizado de Rendimiento Variable	108	99	100	101	101	0,00	-6,48	0,00			
1.13. De Garantía Parcial	3	3	1	1	1	0,00	-66,67	0,00			
1.14. Retorno Absoluto	60	60	54	54	50	-7,41	-16,67	-7,41			
1.15. Global	275	280	284	291	292	0,34	6,18	0,34			
2. Total partícipes por fondos	16.314.155	16.276.281	16.188.727	16.119.440	16.324.195	1,27	0,06	1,27			
2.1. Monetario ³	83.101	82.854	86.579	120.118	129.282	7,63	55,57	7,63			
2.2. Renta Fija Euro ³	4.233.505	4.299.789	4.343.156	4.346.790	4.505.700	3,66	6,43	3,66			
de los cuales, Renta Fija Euro Circular 1/2019 CNMV	3.238.119	3.312.319	3.356.641	3.410.772	3.552.123	4,14	9,70	4,14			
de los cuales, Renta Fija Euro a Corto Plazo	995.386	987.470	986.515	936.018	953.577	1,88	-4,20	1,88			
2.3. Renta Fija Internacional	1.167.379	1.134.474	1.100.635	1.072.364	1.130.908	5,46	-3,12	5,46			
2.4. Renta Fija Mixta Euro	608.318	446.155	433.939	411.701	407.457	-1,03	-33,02	-1,03			
2.5. Renta Fija Mixta Internacional	803.713	776.104	822.518	804.478	781.732	-2,83	-2,73	-2,83			
2.6. Renta Variable Mixta Euro	46.558	27.609	24.990	24.521	18.570	-24,27	-60,11	-24,27			
2.7. Renta Variable Mixta Internacional	684.495	687.895	680.141	672.197	669.315	-0,43	-2,22	-0,43			
2.8. Renta Variable Euro	864.790	875.675	852.841	836.711	831.302	-0,65	-3,87	-0,65			
2.9. Renta Variable Internacional	4.342.851	4.294.359	4.239.517	4.156.864	4.120.024	-0,89	-5,13	-0,89			
2.10. IIC de Gestión Pasiva ³	494.585	494.942	512.763	596.475	682.907	14,49	38,08	14,49			
de los cuales, IIC que Replica un Índice	280.320	272.743	269.019	258.463	268.289	3,80	-4,29	3,80			
de los cuales, IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad	214.265	222.199	243.744	338.012	414.618	22,66	93,51	22,66			
2.11. Garantizado de Rendimiento Fijo	74.099	81.826	99.959	141.717	163.890	15,65	121,18	15,65			
2.12. Garantizado de Rendimiento Variable	234.901	201.740	203.774	208.838	201.532	-3,50	-14,21	-3,50			
2.13. De Garantía Parcial	1.044	915	359	350	354	1,14	-66,09	1,14			
2.14. Retorno Absoluto	679.573	689.677	672.922	658.722	649.170	-1,45	-4,47	-1,45			
2.15. Global	1.992.279	2.179.303	2.111.670	2.067.594	2.032.052	-1,72	2,00	-1,72			
3. Total patrimonio fondos (miles de euros)	316.020.385	302.684.235	299.627.056	311.466.354	328.868.477	5,59	4,07	5,59			
3.1. Monetario ³	4.218.102	4.211.101	4.244.394	5.236.896	5.895.400	12,57	39,76	12,57			
3.2. Renta Fija Euro ³	74.808.000	77.475.855	78.300.771	83.034.278	91.612.916	10,33	22,46	10,33			
de los cuales, Renta Fija Euro Circular 1/2019 CNMV	53.806.189	56.958.865	59.008.260	65.504.746	73.901.864	12,82	37,35	12,82			
de los cuales, Renta Fija Euro a Corto Plazo	21.001.810	20.516.990	19.292.512	17.529.533	17.711.052	1,04	-15,67	1,04			
3.3. Renta Fija Internacional	11.662.022	11.171.904	10.735.713	10.289.924	11.072.136	7,60	-5,06	7,60			
3.4. Renta Fija Mixta Euro	17.243.730	11.483.533	10.857.365	10.254.149	10.219.960	-0,33	-40,73	-0,33			
3.5. Renta Fija Mixta Internacional	29.731.600	27.655.879	28.290.489	27.591.876	27.182.761	-1,48	-8,57	-1,48			
3.6. Renta Variable Mixta Euro	1.681.291	958.004	863.523	932.966	855.418	-8,31	-49,12	-8,31			
3.7. Renta Variable Mixta Internacional	25.391.581	23.680.179	22.948.482	23.314.931	23.820.026	2,17	-6,19	2,17			
3.8. Renta Variable Euro	7.649.987	7.366.734	6.764.140	7.226.258	7.644.015	5,78	-0,08	5,78			
3.9. Renta Variable Internacional	50.254.233	45.344.655	44.650.522	45.588.932	47.883.645	5,03	-4,72	5,03			
3.10. IIC de Gestión Pasiva ³	11.570.705	11.336.418	11.470.397	15.934.978	20.064.794	25,92	73,41	25,92			
de los cuales, IIC que Replica un Índice	5.789.352	5.202.195	4.697.392	4.969.280	5.550.367	11,69	-4,13	11,69			
de los cuales, IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad	5.781.353	6.134.223	6.773.004	10.965.698	14.514.427	32,36	151,06	32,36			
3.11. Garantizado de Rendimiento Fijo	2.166.936	2.458.427	3.323.433	5.454.882	6.596.739	20,93	204,43	20,93			
3.12. Garantizado de Rendimiento Variable	7.013.162	6.057.096	6.073.680	6.298.031	6.156.153	-2,25	-12,22	-2,25			
3.13. De Garantía Parcial	41.123	31.964	8.946	8.716	8.779	0,72	-78,65	0,72			
3.14. Retorno Absoluto	7.382.702	7.086.839	6.693.485	6.582.492	6.078.527	-7,66	-17,67	-7,66			
3.15. Global	65.204.900	66.365.351	64.401.423	63.717.045	63.777.210	0,09	-2,19	0,09			

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

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

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

Distribución del patrimonio de los fondos de inversión¹

CUADRO 2.2

Importes en miles de euros

	2022					2023 % Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	316.020.385	302.684.235	299.627.056	311.466.354	328.868.477	5,59	4,07	5,59
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ²	291.983.428	280.372.768	280.711.534	291.188.173	306.708.115	5,33	5,04	5,33
2.1. Cartera interior	50.851.149	49.625.998	51.177.297	58.740.002	67.379.693	14,71	32,50	14,71
2.1.1. Valores representativos de deuda	32.823.879	32.086.685	35.401.344	42.044.236	49.481.192	17,69	50,75	17,69
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	8.305.360	5.902.700	6.147.432	5.498.315	5.130.358	-6,69	-38,23	-6,69
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	6.472.447	6.314.920	5.562.297	6.112.998	6.593.498	7,86	1,87	7,86
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	10.499.251	10.141.256	9.616.254	9.927.664	10.063.398	1,37	-4,15	1,37
2.1.4. Depósitos en EECC	888.669	928.181	407.212	431.798	1.001.596	131,96	12,71	131,96
2.1.5. Derivados	114.084	97.219	130.600	159.463	174.183	9,23	52,68	9,23
2.1.6. Otros	52.820	57.738	59.591	63.842	65.825	3,11	24,62	3,11
2.2. Cartera exterior	241.128.473	230.741.768	229.529.549	232.444.207	239.322.154	2,96	-0,75	2,96
2.2.1. Valores representativos de deuda	99.183.652	102.154.952	105.119.866	110.173.606	114.190.347	3,65	15,13	3,65
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	44.921.322	41.171.096	40.119.779	41.321.418	43.666.682	5,68	-2,79	5,68
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	96.972.615	87.306.251	84.093.345	80.592.639	81.221.124	0,78	-16,24	0,78
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	50.244	108.845	196.010	356.062	243.566	-31,59	384,77	-31,59
2.2.6. Otros	640	623	550	482	434	-9,96	-32,19	-9,96
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	3.807	5.002	4.688	3.964	6.270	58,17	64,70	58,17
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	23.728.245	20.480.192	16.774.610	18.514.959	20.142.572	8,79	-15,11	8,79
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	308.713	1.831.276	2.140.912	1.763.222	2.017.790	14,44	553,61	14,44

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

	2022				2023 % Variación en:			
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	4.218.102	4.211.101	4.244.394	5.236.896	5.895.400	12,57	39,76	12,57
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ²	3.886.661	4.006.907	4.064.042	5.018.408	4.963.932	-1,09	27,72	-1,09
2.1. Cartera interior	595.477	722.756	784.051	1.068.787	1.022.019	-4,38	71,63	-4,38
2.1.1. Valores representativos de deuda	595.478	722.758	784.053	1.068.788	1.022.020	-4,38	71,63	-4,38
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	499.998	613.995	609.004	750.031	653.004	-12,94	30,60	-12,94
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	-1	-1	-1	-1	0,00	0,00	0,00
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	3.291.185	3.284.151	3.279.990	3.949.621	3.941.913	-0,20	19,77	-0,20
2.2.1. Valores representativos de deuda	3.291.197	3.283.307	3.279.380	3.949.620	3.941.920	-0,19	19,77	-0,19
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	-12	843	610	1	-7	-	41,67	-
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	334.950	204.067	179.423	222.088	937.091	321,95	179,77	321,95
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-3.510	126	929	-3.600	-5.623	-56,19	-60,20	-56,19

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 "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

	2022				2023 % Variación en:			
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	74.808.000	77.475.855	78.300.771	83.034.278	91.612.916	10,33	22,46	10,33
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ²	69.627.422	72.876.346	75.236.867	78.645.095	86.519.063	10,01	24,26	10,01
2.1. Cartera interior	10.629.545	12.492.084	15.182.302	17.768.805	21.924.450	23,39	106,26	23,39
2.1.1. Valores representativos de deuda	10.293.896	12.224.770	15.030.008	17.590.812	21.218.850	20,62	106,13	20,62
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	2.144.426	2.670.619	3.149.799	2.278.165	1.690.948	-25,78	-21,15	-25,78
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	45.847	62.831	47.716	42.368	32.358	-23,63	-29,42	-23,63
2.1.4. Depósitos en EECC	291.537	204.423	104.164	134.937	671.998	398,01	130,50	398,01
2.1.5. Derivados	-1.735	60	414	688	1.244	80,81	-	80,81
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	58.996.637	60.381.804	60.052.123	60.874.368	64.592.108	6,11	9,48	6,11
2.2.1. Valores representativos de deuda	56.010.996	57.659.615	57.422.228	58.713.966	62.677.196	6,75	11,90	6,75
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	2.998.938	2.733.072	2.640.246	2.154.801	1.911.761	-11,28	-36,25	-11,28
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	-13.298	-10.882	-10.350	5.602	3.151	-43,75	-	-43,75
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	1.241	2.457	2.441	1.922	2.505	30,33	101,85	30,33
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	5.135.024	4.531.692	3.012.084	4.206.833	5.044.497	19,91	-1,76	19,91
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	45.554	67.817	51.821	182.350	49.355	-72,93	8,34	-72,93

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

	2022				2023 % Variación en:			
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	11.662.022	11.171.904	10.735.713	10.289.924	11.072.136	7,60	-5,06	7,60
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	10.794.487	10.322.925	9.871.665	9.580.352	10.219.078	6,67	-5,33	6,67
2.1. Cartera interior	1.679.582	1.022.668	979.430	1.089.708	1.034.929	-5,03	-38,38	-5,03
2.1.1. Valores representativos de deuda	1.501.772	865.571	847.199	956.346	906.488	-5,21	-39,64	-5,21
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	617.312	94.509	314.320	274.324	156.559	-42,93	-74,64	-42,93
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	163.487	146.894	136.904	131.897	124.968	-5,25	-23,56	-5,25
2.1.4. Depósitos en EECC	15.499	15.500	0	600	601	0,17	-96,12	0,17
2.1.5. Derivados	-1.177	-5.297	-4.673	865	2.872	232,02	-	232,02
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	9.114.723	9.300.075	8.892.048	8.490.461	9.183.672	8,16	0,76	8,16
2.2.1. Valores representativos de deuda	6.754.344	6.885.735	6.731.637	6.346.021	6.390.045	0,69	-5,39	0,69
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	2.360.912	2.397.468	2.156.082	2.138.796	2.782.608	30,10	17,86	30,10
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	-533	16.871	4.328	5.644	11.020	95,25	-	95,25
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	182	182	187	183	477	160,66	162,09	160,66
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	928.358	769.945	785.214	613.280	770.389	25,62	-17,02	25,62
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-60.823	79.034	78.834	96.293	82.668	-14,15	-	-14,15

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

	2022				2023 % Variación en:			
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	17.243.730	11.483.533	10.857.365	10.254.149	10.219.960	-0,33	-40,73	-0,33
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	15.715.317	10.474.621	10.269.880	9.629.147	9.560.439	-0,71	-39,16	-0,71
2.1. Cartera interior	2.668.520	1.838.428	1.961.743	2.161.269	1.847.280	-14,53	-30,78	-14,53
2.1.1. Valores representativos de deuda	1.998.174	1.389.114	1.565.819	1.791.410	1.537.681	-14,16	-23,05	-14,16
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	280.269	98.949	111.448	115.606	83.990	-27,35	-70,03	-27,35
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	176.208	153.886	126.003	125.477	127.554	1,66	-27,61	1,66
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	398.645	215.954	188.079	159.833	151.551	-5,18	-61,98	-5,18
2.1.4. Depósitos en EECC	96.311	80.571	84.419	82.714	28.636	-65,38	-70,27	-65,38
2.1.5. Derivados	-1.353	-1.670	-3.678	-235	-201	14,47	85,14	14,47
2.1.6. Otros	535	573	1.101	2.070	2.059	-0,53	284,86	-0,53
2.2. Cartera exterior	13.045.783	8.635.061	8.307.366	7.467.306	7.712.526	3,28	-40,88	3,28
2.2.1. Valores representativos de deuda	7.464.549	5.661.974	5.439.431	4.933.426	5.116.693	3,71	-31,45	3,71
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	783.296	647.569	578.234	547.233	554.123	1,26	-29,26	1,26
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	4.797.431	2.323.855	2.285.885	1.978.648	2.040.878	3,15	-57,46	3,15
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	507	1.662	3.816	7.999	833	-89,59	64,30	-89,59
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	1.014	1.132	771	572	634	10,84	-37,48	10,84
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	1.485.000	823.889	524.337	582.265	614.002	5,45	-58,65	5,45
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	43.413	185.022	63.148	42.737	45.518	6,51	4,85	6,51

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

	2022				2023 % Variación en:			
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	29.731.600	27.655.879	28.290.489	27.591.876	27.182.761	-1,48	-8,57	-1,48
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	27.054.350	25.944.016	26.817.272	25.956.571	25.622.174	-1,29	-5,29	-1,29
2.1. Cartera interior	5.604.730	5.099.573	5.048.256	5.189.787	5.359.837	3,28	-4,37	3,28
2.1.1. Valores representativos de deuda	1.678.382	1.354.674	1.418.800	1.497.030	1.654.964	10,55	-1,40	10,55
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	481.341	79.598	229.239	237.435	365.535	53,95	-24,06	53,95
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	121.357	88.175	77.587	78.605	70.942	-9,75	-41,54	-9,75
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	3.798.698	3.650.249	3.548.029	3.608.075	3.631.075	0,64	-4,41	0,64
2.1.4. Depósitos en EECC	7.067	6.401	4.001	6.420	2.326	-63,77	-67,09	-63,77
2.1.5. Derivados	-774	73	-162	-342	531	-	-	-
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	21.449.262	20.844.135	21.768.715	20.766.519	20.262.002	-2,43	-5,54	-2,43
2.2.1. Valores representativos de deuda	5.248.615	5.727.341	7.094.319	6.996.552	7.088.670	1,32	35,06	1,32
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	1.138.855	1.076.824	1.032.976	971.501	1.048.151	7,89	-7,96	7,89
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	15.070.542	14.036.780	13.641.431	12.791.161	12.125.232	-5,21	-19,54	-5,21
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	-8.750	3.191	-11	7.304	-52	-	99,41	-
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	358	308	300	265	335	26,42	-6,42	26,42
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	2.620.107	1.522.201	1.199.682	1.537.905	1.414.406	-8,03	-46,02	-8,03
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	57.144	189.662	273.536	97.400	146.181	50,08	155,81	50,08

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

	2022				2023 % Variación en:			
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	1.681.291	958.004	863.523	932.966	855.418	-8,31	-49,12	-8,31
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	1.493.703	870.692	792.078	852.398	782.576	-8,19	-47,61	-8,19
2.1. Cartera interior	315.896	196.137	192.551	247.889	211.478	-14,69	-33,05	-14,69
2.1.1. Valores representativos de deuda	164.764	105.035	108.884	160.131	129.620	-19,05	-21,33	-19,05
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	12.315	13.253	14.428	40.783	20.735	-49,16	68,37	-49,16
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	97.857	80.361	75.952	77.168	69.222	-10,30	-29,26	-10,30
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	52.430	9.784	7.695	10.626	12.584	18,43	-76,00	18,43
2.1.4. Depósitos en EECC	998	997	0	0	0	-	-100,00	-
2.1.5. Derivados	-152	-40	20	-37	50	-	-	-
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	1.177.476	674.223	599.196	604.179	570.767	-5,53	-51,53	-5,53
2.2.1. Valores representativos de deuda	465.300	219.123	207.331	170.221	192.642	13,17	-58,60	13,17
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	454.266	403.753	356.900	379.098	347.750	-8,27	-23,45	-8,27
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	258.710	47.167	34.567	52.586	29.271	-44,34	-88,69	-44,34
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	-801	4.180	398	2.274	1.105	-51,41	-	-51,41
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	167.155	70.870	56.348	68.814	55.946	-18,70	-66,53	-18,70
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	20.433	16.443	15.096	11.753	16.896	43,76	-17,31	43,76

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

	2022				2023 % Variación en:			
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	25.391.581	23.680.179	22.948.482	23.314.931	23.820.026	2,17	-6,19	2,17
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	22.916.413	21.604.146	21.223.861	21.674.934	22.384.350	3,27	-2,32	3,27
2.1. Cartera interior	3.752.344	3.647.546	3.487.477	3.779.639	3.723.457	-1,49	-0,77	-1,49
2.1.1. Valores representativos de deuda	1.163.016	1.070.183	1.215.106	1.389.152	1.316.141	-5,26	13,17	-5,26
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	282.546	127.567	311.841	375.314	225.540	-39,91	-20,18	-39,91
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	242.777	208.300	177.621	198.660	198.601	-0,03	-18,20	-0,03
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	2.314.327	2.309.984	2.054.425	2.153.675	2.200.779	2,19	-4,91	2,19
2.1.4. Depósitos en EECC	30.595	56.778	39.457	36.609	7.276	-80,13	-76,22	-80,13
2.1.5. Derivados	-614	135	-1.213	-361	-1.092	-202,49	-77,85	-202,49
2.1.6. Otros	2.243	2.165	2.081	1.904	1.754	-7,88	-21,80	-7,88
2.2. Cartera exterior	19.163.954	17.956.386	17.736.168	17.895.108	18.660.696	4,28	-2,63	4,28
2.2.1. Valores representativos de deuda	4.545.243	4.735.296	4.647.859	4.864.511	5.077.222	4,37	11,70	4,37
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	3.100.226	2.852.235	2.641.112	2.637.389	2.818.071	6,85	-9,10	6,85
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	11.533.419	10.379.084	10.445.768	10.373.272	10.760.464	3,73	-6,70	3,73
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	-15.360	-10.645	1.064	19.616	4.650	-76,29	-	-76,29
2.2.6. Otros	427	415	366	321	289	-9,97	-32,32	-9,97
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	115	214	216	187	197	5,35	71,30	5,35
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	2.312.180	1.760.282	1.496.321	1.486.517	1.282.631	-13,72	-44,53	-13,72
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	162.988	315.751	228.300	153.480	153.045	-0,28	-6,10	-0,28

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

	2022				2023	% Variación en:		
	I	II	III	IV		I	Un trimestre	Un año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	7.649.987	7.366.734	6.764.140	7.226.258	7.644.015	5,78	-0,08	5,78
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	7.270.658	6.892.430	6.283.701	6.748.237	7.081.887	4,94	-2,60	4,94
2.1. Cartera interior	3.616.106	3.636.764	3.130.733	3.362.117	3.541.231	5,33	-2,07	5,33
2.1.1. Valores representativos de deuda	239.642	230.422	112.532	131.825	76.358	-42,08	-68,14	-42,08
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	168.007	156.814	44.192	49.364	55.365	12,16	-67,05	12,16
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	3.364.931	3.390.773	2.993.522	3.214.765	3.443.608	7,12	2,34	7,12
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	12.591	17.145	15.948	10.519	13.901	32,15	10,40	32,15
2.1.4. Depósitos en EECC	0	0	6.499	6.453	6.458	0,08	-	0,08
2.1.5. Derivados	-1.440	-2.015	1.704	-2.035	320	-	-	-
2.1.6. Otros	381	438	528	590	586	-0,68	53,81	-0,68
2.2. Cartera exterior	3.654.552	3.255.667	3.152.968	3.386.120	3.540.656	4,56	-3,12	4,56
2.2.1. Valores representativos de deuda	3.618	5.551	5.184	5.252	16.018	204,99	342,73	204,99
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	2.759.612	2.520.263	2.420.653	2.628.004	2.700.071	2,74	-2,16	2,74
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	892.869	733.160	724.124	754.817	823.316	9,07	-7,79	9,07
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	-1.547	-3.307	3.007	-1.953	1.250	-	-	-
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	344.148	379.259	393.009	409.713	484.373	18,22	40,75	18,22
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	35.180	95.044	87.430	68.307	77.755	13,83	121,02	13,83

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

	2022				2023 % Variación en:			
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	50.254.233	45.344.655	44.650.522	45.588.932	47.883.645	5,03	-4,72	5,03
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	46.069.242	41.700.632	40.827.341	41.804.595	43.758.069	4,67	-5,02	4,67
2.1. Cartera interior	2.966.667	2.593.985	1.962.575	2.158.693	2.111.560	-2,18	-28,82	-2,18
2.1.1. Valores representativos de deuda	1.607.805	1.239.885	834.307	864.200	692.027	-19,92	-56,96	-19,92
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	1.371.556	1.016.440	564.160	600.304	524.731	-12,59	-61,74	-12,59
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	930.077	934.083	804.850	937.009	1.037.289	10,70	11,53	10,70
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	430.592	419.623	320.571	348.681	380.163	9,03	-11,71	9,03
2.1.4. Depósitos en EECC	799	5.860	7.768	8.668	2.750	-68,27	244,18	-68,27
2.1.5. Derivados	-2.825	-5.737	-5.171	-157	-943	-500,64	66,62	-500,64
2.1.6. Otros	219	270	250	292	274	-6,16	25,11	-6,16
2.2. Cartera exterior	43.102.574	39.106.647	38.864.766	39.645.898	41.646.509	5,05	-3,38	5,05
2.2.1. Valores representativos de deuda	420.855	579.171	509.072	486.080	603.557	24,17	43,41	24,17
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	30.421.221	28.203.938	28.180.510	29.067.124	30.517.605	4,99	0,32	4,99
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	12.330.209	10.352.875	10.178.619	10.113.943	10.520.536	4,02	-14,68	4,02
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	-69.924	-29.545	-3.618	-21.410	4.665	-	-	-
2.2.6. Otros	213	208	183	161	145	-9,94	-31,92	-9,94
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0	0	4	2	-50,00	-	-50,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	3.698.444	3.151.197	3.340.853	3.276.919	3.624.806	10,62	-1,99	10,62
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	486.547	492.826	482.329	507.418	500.770	-1,31	2,92	-1,31

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

	2022				2023 % Variación en:			
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	11.570.705	11.336.418	11.470.397	15.934.978	20.064.794	25,92	73,41	25,92
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ²	10.777.913	10.042.155	10.923.538	15.246.252	18.654.879	22,36	73,08	22,36
2.1. Cartera interior	4.330.539	3.894.280	4.023.041	6.363.931	9.178.317	44,22	111,94	44,22
2.1.1. Valores representativos de deuda	3.061.890	2.708.306	2.948.305	5.168.435	7.839.059	51,67	156,02	51,67
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	202.421	11.462	255.668	315.979	736.440	133,07	263,82	133,07
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	1.260.059	1.183.277	1.067.461	1.185.500	1.327.198	11,95	5,33	11,95
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	345	405	388	375	376	0,27	8,99	0,27
2.1.4. Depósitos en EECC	1.606	1.502	1.463	1.363	4.624	239,25	187,92	239,25
2.1.5. Derivados	6.639	790	5.425	8.258	7.059	-14,52	6,33	-14,52
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	6.447.374	6.147.875	6.900.497	8.882.321	9.476.562	6,69	46,98	6,69
2.2.1. Valores representativos de deuda	2.275.555	2.463.258	3.625.248	5.428.545	5.597.678	3,12	145,99	3,12
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	3.534.876	3.157.013	2.730.635	2.869.851	3.262.845	13,69	-7,70	13,69
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	591.874	494.026	512.328	514.197	543.414	5,68	-8,19	5,68
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	45.070	33.578	32.286	69.728	72.625	4,15	61,14	4,15
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	771.699	1.263.061	504.938	688.360	1.409.397	104,75	82,64	104,75
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	21.094	31.202	41.920	366	519	41,80	-97,54	41,80

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

	2022				2023 % Variación en:			
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	2.166.936	2.458.427	3.323.433	5.454.882	6.596.739	20,93	204,43	20,93
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	2.098.477	2.393.656	2.666.860	4.616.255	6.054.119	31,15	188,50	31,15
2.1. Cartera interior	1.660.407	1.960.040	2.194.667	3.718.181	5.039.528	35,54	203,51	35,54
2.1.1. Valores representativos de deuda	1.660.373	1.960.078	2.194.767	3.718.185	5.039.612	35,54	203,52	35,54
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	23.000	0	670	11.670	16.890	44,73	-26,57	44,73
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0	0	0	100	0	-100,00	-	-100,00
2.1.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.1.5. Derivados	34	-38	-100	-104	-84	19,23	-	19,23
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	438.070	433.616	472.193	898.074	1.014.592	12,97	131,60	12,97
2.2.1. Valores representativos de deuda	438.070	433.616	472.193	898.074	1.014.592	12,97	131,60	12,97
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	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	71.156	66.630	650.811	841.153	547.131	-34,95	668,92	-34,95
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-2.697	-1.859	5.761	-2.525	-4.512	-78,69	-67,30	-78,69

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

	2022				2023 % Variación en:			
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	7.382.702	7.086.839	6.693.485	6.582.492	6.078.527	-7,66	-17,67	-7,66
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	6.761.689	6.561.466	6.129.629	5.940.719	5.651.398	-4,87	-16,42	-4,87
2.1. Cartera interior	803.516	793.929	613.715	548.188	583.049	6,36	-27,44	6,36
2.1.1. Valores representativos de deuda	667.719	648.442	502.216	429.470	420.311	-2,13	-37,05	-2,13
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	221.843	244.085	64.405	50.920	42.701	-16,14	-80,75	-16,14
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	35.746	38.525	28.069	29.398	30.032	2,16	-15,99	2,16
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	78.590	65.705	38.851	43.788	46.922	7,16	-40,30	7,16
2.1.4. Depósitos en EECC	0	15.952	15.957	16.286	56.142	244,73	-	244,73
2.1.5. Derivados	121	1.645	4.908	5.537	3.970	-28,30	-	-28,30
2.1.6. Otros	21.340	23.659	23.713	23.709	25.673	8,28	20,30	8,28
2.2. Cartera exterior	5.958.084	5.767.538	5.515.914	5.392.531	5.068.348	-6,01	-14,93	-6,01
2.2.1. Valores representativos de deuda	1.601.414	1.714.708	1.654.162	1.617.218	1.687.669	4,36	5,39	4,36
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	230.303	180.060	163.902	174.442	189.419	8,59	-17,75	8,59
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	4.128.418	3.868.105	3.706.210	3.587.196	3.195.347	-10,92	-22,60	-10,92
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	-2.051	4.665	-8.361	13.675	-4.086	-	-99,22	-
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	89	0	0	0	0	-	-100,00	-
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	620.145	500.211	519.942	581.004	388.072	-33,21	-37,42	-33,21
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	867	25.162	43.914	60.769	39.058	-35,73	-	-35,73

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

	2022				2023 % Variación en:			
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	65.204.900	66.365.351	64.401.423	63.717.045	63.777.210	0,09	-2,19	0,09
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	61.292.451	60.761.039	59.712.543	59.375.266	59.444.375	0,12	-3,02	0,12
2.1. Cartera interior	7.644.871	7.314.377	7.346.997	7.000.984	7.609.142	8,69	-0,47	8,69
2.1.1. Valores representativos de deuda	3.810.077	3.340.666	3.765.868	3.206.970	3.642.595	13,58	-4,40	13,58
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	1.942.060	724.370	435.994	348.113	482.576	38,63	-75,15	38,63
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	243.434	237.539	211.231	266.416	289.052	8,50	18,74	8,50
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	3.203.699	3.242.680	3.257.647	3.417.727	3.468.721	1,49	8,27	1,49
2.1.4. Depósitos en EECC	359.369	456.973	59.875	59.020	171.730	190,97	-52,21	190,97
2.1.5. Derivados	191	5.887	20.456	15.574	1.566	-89,94	719,90	-89,94
2.1.6. Otros	28.102	30.632	31.918	35.277	35.479	0,57	26,25	0,57
2.2. Cartera exterior	53.647.103	53.446.285	52.365.105	52.373.782	51.833.444	-1,03	-3,38	-1,03
2.2.1. Valores representativos de deuda	9.088.574	11.334.710	12.471.532	14.019.784	13.042.285	-6,97	43,50	-6,97
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	2.498.666	2.129.439	2.014.857	2.046.776	2.228.647	8,89	-10,81	8,89
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	42.009.294	39.940.659	37.768.086	36.133.222	36.488.297	0,98	-13,14	0,98
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	50.570	41.477	110.631	173.999	74.214	-57,35	46,75	-57,35
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	476	377	441	500	1.790	258,00	276,05	258,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	4.229.589	5.100.991	3.755.010	3.614.357	3.232.873	-10,55	-23,57	-10,55
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-317.140	503.320	933.871	727.422	1.099.962	51,21	-	51,21

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

	2022				2023	% Variación en:		
	I	II	III	IV		I	Un trimestre	Un año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	53.806.189	56.958.865	59.008.260	65.504.746	73.901.864	12,82	37,35	12,82
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	50.398.557	53.894.844	56.907.536	62.428.784	70.554.016	13,02	39,99	13,02
2.1. Cartera interior	7.725.437	9.078.388	10.985.007	13.830.273	16.786.481	21,37	117,29	21,37
2.1.1. Valores representativos de deuda	7.625.293	8.959.846	10.931.386	13.761.150	16.597.930	20,61	117,67	20,61
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	1.670.468	1.787.522	1.556.341	1.323.791	384.211	-70,98	-77,00	-70,98
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	45.796	62.780	47.666	42.317	32.307	-23,65	-29,45	-23,65
2.1.4. Depósitos en EECC	55.544	55.747	5.600	26.340	154.910	488,12	178,90	488,12
2.1.5. Derivados	-1.196	16	355	466	1.334	186,27	-	186,27
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	42.671.936	44.814.055	45.920.088	48.596.590	53.765.029	10,64	26,00	10,64
2.2.1. Valores representativos de deuda	40.125.763	42.512.714	43.534.232	46.676.554	52.080.655	11,58	29,79	11,58
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	2.556.118	2.309.746	2.392.888	1.916.718	1.680.204	-12,34	-34,27	-12,34
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	-9.946	-8.406	-7.032	3.318	4.170	25,68	-	25,68
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	1.184	2.401	2.441	1.922	2.505	30,33	111,57	30,33
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	3.375.819	3.014.865	2.055.306	2.909.490	3.299.975	13,42	-2,25	13,42
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	31.813	49.156	45.418	166.472	47.873	-71,24	50,48	-71,24

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

	2022				2023 % Variación en:			
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	21.001.810	20.516.990	19.292.512	17.529.533	17.711.052	1,04	-15,67	1,04
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	19.228.864	18.981.502	18.329.331	16.216.311	15.965.047	-1,55	-16,97	-1,55
2.1. Cartera interior	2.904.108	3.413.696	4.197.296	3.938.532	5.137.969	30,45	76,92	30,45
2.1.1. Valores representativos de deuda	2.668.603	3.264.924	4.098.623	3.829.662	4.620.920	20,66	73,16	20,66
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	473.958	883.097	1.593.458	954.373	1.306.737	36,92	175,71	36,92
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	51	51	51	51	51	0,00	0,00	0,00
2.1.4. Depósitos en EECC	235.993	148.676	98.564	108.598	517.087	376,15	119,11	376,15
2.1.5. Derivados	-539	44	58	222	-90	-	83,30	-
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	16.324.701	15.567.749	14.132.035	12.277.779	10.827.079	-11,82	-33,68	-11,82
2.2.1. Valores representativos de deuda	15.885.233	15.146.901	13.887.996	12.037.412	10.596.541	-11,97	-33,29	-11,97
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	442.821	423.326	247.357	238.083	231.558	-2,74	-47,71	-2,74
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	-3.352	-2.477	-3.318	2.284	-1.020	-	69,57	-
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	57	57	0	0	0	-	-100,00	-
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	1.759.205	1.516.827	956.778	1.297.343	1.744.522	34,47	-0,83	34,47
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	13.741	18.661	6.403	15.879	1.482	-90,67	-89,21	-90,67

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

	2022				2023 % Variación en:			
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	5.789.352	5.202.195	4.697.392	4.969.280	5.550.367	11,69	-4,13	11,69
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	5.508.601	4.941.336	4.450.382	4.733.855	5.306.700	12,10	-3,67	12,10
2.1. Cartera interior	1.297.106	1.202.900	1.111.867	1.235.026	1.391.826	12,70	7,30	12,70
2.1.1. Valores representativos de deuda	37.475	21.393	42.256	49.153	64.308	30,83	71,60	30,83
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	2.497	2.034	17.559	21.131	36.453	72,51	1.359,87	72,51
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	1.260.059	1.183.277	1.067.461	1.185.500	1.327.198	11,95	5,33	11,95
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	345	405	388	375	376	0,27	8,99	0,27
2.1.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.1.5. Derivados	-773	-2.175	1.762	-3	-57	-1.800,00	92,63	-1.800,00
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	4.211.495	3.738.435	3.338.515	3.498.829	3.914.874	11,89	-7,04	11,89
2.2.1. Valores representativos de deuda	92.664	99.455	108.361	106.017	98.326	-7,25	6,11	-7,25
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	3.534.876	3.157.013	2.730.635	2.869.851	3.262.845	13,69	-7,70	13,69
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	591.874	494.026	512.328	514.197	543.414	5,68	-8,19	5,68
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	-7.918	-12.058	-12.808	8.764	10.289	17,40	-	17,40
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	224.168	198.731	162.967	172.738	183.741	6,37	-18,03	6,37
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	56.583	62.128	84.044	62.688	59.927	-4,40	5,91	-4,40

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

	2022				2023 % Variación en:			
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	5.781.353	6.134.223	6.773.004	10.965.698	14.514.427	32,36	151,06	32,36
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ²	5.269.312	5.100.819	6.473.156	10.512.398	13.348.179	26,98	153,32	26,98
2.1. Cartera interior	3.033.433	2.691.380	2.911.175	5.128.905	7.786.491	51,82	156,69	51,82
2.1.1. Valores representativos de deuda	3.024.416	2.686.913	2.906.049	5.119.282	7.774.751	51,87	157,07	51,87
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	199.924	9.428	238.109	294.848	699.987	137,41	250,13	137,41
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	1.606	1.502	1.463	1.363	4.624	239,25	187,92	239,25
2.1.5. Derivados	7.412	2.965	3.663	8.260	7.116	-13,85	-3,99	-13,85
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	2.235.879	2.409.439	3.561.982	5.383.492	5.561.688	3,31	148,75	3,31
2.2.1. Valores representativos de deuda	2.182.891	2.363.803	3.516.887	5.322.528	5.499.352	3,32	151,93	3,32
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	52.988	45.636	45.095	60.964	62.336	2,25	17,64	2,25
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0	0	0	0	-	-	-
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	547.530	1.064.330	341.971	515.622	1.225.656	137,70	123,85	137,70
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-35.489	-30.926	-42.123	-62.322	-59.408	4,68	-67,40	4,68

1. A partir del segundo trimestre de 2019 las vocaciones se adaptan a las nuevas definiciones que establece la Circular 1/2019, por lo que "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 Variable y de Garantía Parcial^a

CUADRO 2.2.20

Importes en miles de euros

	2022				2023	% Variación en:		
	I	II	III	IV		I	Un trimestre	Un año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	7.054.284	6.089.060	6.082.626	6.306.746	6.164.931	-2,25	-12,61	-2,25
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	6.224.450	5.921.734	5.892.257	6.099.944	6.011.777	-1,45	-3,42	-1,45
2.1. Cartera interior	4.582.754	4.413.429	4.269.757	4.282.024	4.193.417	-2,07	-8,50	-2,07
2.1.1. Valores representativos de deuda	4.380.695	4.226.778	4.073.479	4.071.481	3.985.468	-2,11	-9,02	-2,11
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	58.267	51.039	42.263	50.307	75.345	49,77	29,31	49,77
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	84.888	83.224	83.608	78.728	49.058	-37,69	-42,21	-37,69
2.1.5. Derivados	117.171	103.427	112.670	131.815	158.891	20,54	35,61	20,54
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	1.641.696	1.508.305	1.622.500	1.817.920	1.818.360	0,02	10,76	0,02
2.2.1. Valores representativos de deuda	1.575.321	1.451.547	1.560.290	1.744.337	1.744.160	-0,01	10,72	-0,01
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	66.374	56.758	62.210	73.583	74.200	0,84	11,79	0,84
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	1.010.167	335.596	356.340	385.752	336.957	-12,65	-66,64	-12,65
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-180.332	-168.270	-165.970	-178.950	-183.803	-2,71	-1,92	-2,71

a. Vocaciones agregadas desde las Estadísticas de IIC del III Trimestre de 2022.

1. Intereses incluidos en cada epígrafe.

Distribución porcentual del patrimonio de los fondos de inversión

CUADRO 2.3

% sobre patrimonio

	2022				2023
	I	II	III	IV	I
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	92,39	92,63	93,69	93,49	93,26
2.1. Cartera interior	16,09	16,40	17,08	18,86	20,49
2.1.1. Valores representativos de deuda	10,39	10,60	11,82	13,50	15,05
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	2,63	1,95	2,05	1,77	1,56
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	2,05	2,09	1,86	1,96	2,00
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	3,32	3,35	3,21	3,19	3,06
2.1.4. Depósitos en EECC	0,28	0,31	0,14	0,14	0,30
2.1.5. Derivados	0,04	0,03	0,04	0,05	0,05
2.1.6. Otros	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
2.2. Cartera exterior	76,30	76,23	76,61	74,63	72,77
2.2.1. Valores representativos de deuda	31,39	33,75	35,08	35,37	34,72
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	14,21	13,60	13,39	13,27	13,28
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	30,69	28,84	28,07	25,88	24,70
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,02	0,04	0,07	0,11	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	7,51	6,77	5,60	5,94	6,12
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,10	0,61	0,71	0,57	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

	2022				2023
	I	II	III	IV	I
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ²	92,14	95,15	95,75	95,83	84,20
2.1. Cartera interior	14,12	17,16	18,47	20,41	17,34
2.1.1. Valores representativos de deuda	14,12	17,16	18,47	20,41	17,34
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	11,85	14,58	14,35	14,32	11,08
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	78,03	77,99	77,28	75,42	66,86
2.2.1. Valores representativos de deuda	78,03	77,97	77,26	75,42	66,86
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	0,02	0,01	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	7,94	4,85	4,23	4,24	15,90
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-0,08	0,00	0,02	-0,07	-0,10

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

	2022				2023
	I	II	III	IV	I
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ²	93,07	94,06	96,09	94,71	94,44
2.1. Cartera interior	14,21	16,12	19,39	21,40	23,93
2.1.1. Valores representativos de deuda	13,76	15,78	19,20	21,19	23,16
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	2,87	3,45	4,02	2,74	1,85
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,06	0,08	0,06	0,05	0,04
2.1.4. Depósitos en EECC	0,39	0,26	0,13	0,16	0,73
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	78,86	77,94	76,69	73,31	70,51
2.2.1. Valores representativos de deuda	74,87	74,42	73,34	70,71	68,42
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	4,01	3,53	3,37	2,60	2,09
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	0,01	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	6,86	5,85	3,85	5,07	5,51
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,06	0,09	0,07	0,22	0,05

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

	2022				2023
	I	II	III	IV	I
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	92,56	92,40	91,95	93,10	92,30
2.1. Cartera interior	14,40	9,15	9,12	10,59	9,35
2.1.1. Valores representativos de deuda	12,88	7,75	7,89	9,29	8,19
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	5,29	0,85	2,93	2,67	1,41
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1,40	1,31	1,28	1,28	1,13
2.1.4. Depósitos en EECC	0,13	0,14	0,00	0,01	0,01
2.1.5. Derivados	-0,01	-0,05	-0,04	0,01	0,03
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	78,16	83,25	82,83	82,51	82,94
2.2.1. Valores representativos de deuda	57,92	61,63	62,70	61,67	57,71
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	20,24	21,46	20,08	20,79	25,13
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,00	0,15	0,04	0,05	0,10
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	7,96	6,89	7,31	5,96	6,96
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-0,52	0,71	0,73	0,94	0,75

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

	2022				2023
	I	II	III	IV	I
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	91,14	91,21	94,59	93,90	93,55
2.1. Cartera interior	15,48	16,01	18,07	21,08	18,08
2.1.1. Valores representativos de deuda	11,59	12,10	14,42	17,47	15,05
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	1,63	0,86	1,03	1,13	0,82
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	1,02	1,34	1,16	1,22	1,25
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	2,31	1,88	1,73	1,56	1,48
2.1.4. Depósitos en EECC	0,56	0,70	0,78	0,81	0,28
2.1.5. Derivados	-0,01	-0,01	-0,03	0,00	0,00
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,01	0,02	0,02
2.2. Cartera exterior	75,66	75,20	76,51	72,82	75,47
2.2.1. Valores representativos de deuda	43,29	49,31	50,10	48,11	50,07
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	4,54	5,64	5,33	5,34	5,42
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	27,82	20,24	21,05	19,30	19,97
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,00	0,01	0,04	0,08	0,01
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	8,61	7,17	4,83	5,68	6,01
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,25	1,61	0,58	0,42	0,45

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

	2022				2023
	I	II	III	IV	I
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	91,00	93,81	94,79	94,07	94,26
2.1. Cartera interior	18,85	18,44	17,84	18,81	19,72
2.1.1. Valores representativos de deuda	5,65	4,90	5,02	5,43	6,09
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	1,62	0,29	0,81	0,86	1,34
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,41	0,32	0,27	0,28	0,26
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	12,78	13,20	12,54	13,08	13,36
2.1.4. Depósitos en EECC	0,02	0,02	0,01	0,02	0,01
2.1.5. Derivados	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	72,14	75,37	76,95	75,26	74,54
2.2.1. Valores representativos de deuda	17,65	20,71	25,08	25,36	26,08
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	3,83	3,89	3,65	3,52	3,86
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	50,69	50,76	48,22	46,36	44,61
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	0,03	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	8,81	5,50	4,24	5,57	5,20
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,19	0,69	0,97	0,35	0,54

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

	2022				2023
	I	II	III	IV	I
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	88,84	90,89	91,73	91,36	91,48
2.1. Cartera interior	18,79	20,47	22,30	26,57	24,72
2.1.1. Valores representativos de deuda	9,80	10,96	12,61	17,16	15,15
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	0,73	1,38	1,67	4,37	2,42
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	5,82	8,39	8,80	8,27	8,09
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	3,12	1,02	0,89	1,14	1,47
2.1.4. Depósitos en EECC	0,06	0,10	0,00	0,00	0,00
2.1.5. Derivados	-0,01	0,00	0,00	0,00	0,01
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	70,03	70,38	69,39	64,76	66,72
2.2.1. Valores representativos de deuda	27,68	22,87	24,01	18,25	22,52
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	27,02	42,15	41,33	40,63	40,65
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	15,39	4,92	4,00	5,64	3,42
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	-0,05	0,44	0,05	0,24	0,13
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,02	0,03	0,04	0,04	0,04
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	9,94	7,40	6,53	7,38	6,54
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	1,22	1,72	1,75	1,26	1,98

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

	2022				2023
	I	II	III	IV	I
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	90,25	91,23	92,48	92,97	93,97
2.1. Cartera interior	14,78	15,40	15,20	16,21	15,63
2.1.1. Valores representativos de deuda	4,58	4,52	5,29	5,96	5,53
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	1,11	0,54	1,36	1,61	0,95
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,96	0,88	0,77	0,85	0,83
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	9,11	9,75	8,95	9,24	9,24
2.1.4. Depósitos en EECC	0,12	0,24	0,17	0,16	0,03
2.1.5. Derivados	0,00	0,00	-0,01	0,00	0,00
2.1.6. Otros	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
2.2. Cartera exterior	75,47	75,83	77,29	76,75	78,34
2.2.1. Valores representativos de deuda	17,90	20,00	20,25	20,86	21,31
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	12,21	12,04	11,51	11,31	11,83
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	45,42	43,83	45,52	44,49	45,17
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	-0,06	-0,04	0,00	0,08	0,02
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	9,11	7,43	6,52	6,38	5,38
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,64	1,33	0,99	0,66	0,64

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

	2022				2023
	I	II	III	IV	I
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	95,04	93,56	92,90	93,38	92,65
2.1. Cartera interior	47,27	49,37	46,28	46,53	46,33
2.1.1. Valores representativos de deuda	3,13	3,13	1,66	1,82	1,00
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	2,20	2,13	0,65	0,68	0,72
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	43,99	46,03	44,26	44,49	45,05
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,16	0,23	0,24	0,15	0,18
2.1.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,10	0,09	0,08
2.1.5. Derivados	-0,02	-0,03	0,03	-0,03	0,00
2.1.6. Otros	0,00	0,01	0,01	0,01	0,01
2.2. Cartera exterior	47,77	44,19	46,61	46,86	46,32
2.2.1. Valores representativos de deuda	0,05	0,08	0,08	0,07	0,21
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	36,07	34,21	35,79	36,37	35,32
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	11,67	9,95	10,71	10,45	10,77
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	-0,02	-0,04	0,04	-0,03	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	4,50	5,15	5,81	5,67	6,34
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,46	1,29	1,29	0,95	1,02

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

	2022				2023
	I	II	III	IV	I
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	91,67	91,96	91,44	91,70	91,38
2.1. Cartera interior	5,90	5,72	4,40	4,74	4,41
2.1.1. Valores representativos de deuda	3,20	2,73	1,87	1,90	1,45
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	2,73	2,24	1,26	1,32	1,10
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	1,85	2,06	1,80	2,06	2,17
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,86	0,93	0,72	0,76	0,79
2.1.4. Depósitos en EECC	0,00	0,01	0,02	0,02	0,01
2.1.5. Derivados	-0,01	-0,01	-0,01	0,00	0,00
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	85,77	86,24	87,04	86,96	86,97
2.2.1. Valores representativos de deuda	0,84	1,28	1,14	1,07	1,26
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	60,53	62,20	63,11	63,76	63,73
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	24,54	22,83	22,80	22,19	21,97
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	-0,14	-0,07	-0,01	-0,05	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	7,36	6,95	7,48	7,19	7,57
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,97	1,09	1,08	1,11	1,05

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

	2022				2023
	I	II	III	IV	I
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ²	93,15	88,58	95,23	95,68	92,97
2.1. Cartera interior	37,43	34,35	35,07	39,94	45,74
2.1.1. Valores representativos de deuda	26,46	23,89	25,70	32,43	39,07
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	1,75	0,10	2,23	1,98	3,67
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	10,89	10,44	9,31	7,44	6,61
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.4. Depósitos en EECC	0,01	0,01	0,01	0,01	0,02
2.1.5. Derivados	0,06	0,01	0,05	0,05	0,04
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	55,72	54,23	60,16	55,74	47,23
2.2.1. Valores representativos de deuda	19,67	21,73	31,61	34,07	27,90
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	30,55	27,85	23,81	18,01	16,26
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	5,12	4,36	4,47	3,23	2,71
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,39	0,30	0,28	0,44	0,36
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	6,67	11,14	4,40	4,32	7,02
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,18	0,28	0,37	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. 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

	2022				2023
	I	II	III	IV	I
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	96,84	97,37	80,24	84,63	91,77
2.1. Cartera interior	76,62	79,73	66,04	68,16	76,39
2.1.1. Valores representativos de deuda	76,62	79,73	66,04	68,16	76,40
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	1,06	0,00	0,02	0,21	0,26
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	20,22	17,64	14,21	16,46	15,38
2.2.1. Valores representativos de deuda	20,22	17,64	14,21	16,46	15,38
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	3,28	2,71	19,58	15,42	8,29
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-0,12	-0,08	0,17	-0,05	-0,07

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

	2022				2023
	I	II	III	IV	I
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	91,59	92,59	91,58	90,25	92,97
2.1. Cartera interior	10,88	11,20	9,17	8,33	9,59
2.1.1. Valores representativos de deuda	9,04	9,15	7,50	6,52	6,91
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	3,00	3,44	0,96	0,77	0,70
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,48	0,54	0,42	0,45	0,49
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1,06	0,93	0,58	0,67	0,77
2.1.4. Depósitos en EECC	0,00	0,23	0,24	0,25	0,92
2.1.5. Derivados	0,00	0,02	0,07	0,08	0,07
2.1.6. Otros	0,29	0,33	0,35	0,36	0,42
2.2. Cartera exterior	80,70	81,38	82,41	81,92	83,38
2.2.1. Valores representativos de deuda	21,69	24,20	24,71	24,57	27,76
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	3,12	2,54	2,45	2,65	3,12
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	55,92	54,58	55,37	54,50	52,57
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	-0,03	0,07	-0,12	0,21	-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	8,40	7,06	7,77	8,83	6,38
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,01	0,36	0,66	0,92	0,64

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

	2022				2023
	I	II	III	IV	I
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	94,00	91,56	92,72	93,19	93,21
2.1. Cartera interior	11,72	11,02	11,41	10,99	11,93
2.1.1. Valores representativos de deuda	5,84	5,03	5,85	5,03	5,71
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	2,98	1,09	0,68	0,55	0,76
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,37	0,36	0,33	0,42	0,45
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	4,91	4,89	5,06	5,36	5,44
2.1.4. Depósitos en EECC	0,55	0,69	0,09	0,09	0,27
2.1.5. Derivados	0,00	0,01	0,03	0,02	0,00
2.1.6. Otros	0,04	0,05	0,05	0,06	0,06
2.2. Cartera exterior	82,27	80,53	81,31	82,20	81,27
2.2.1. Valores representativos de deuda	13,94	17,08	19,37	22,00	20,45
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	3,83	3,21	3,13	3,21	3,49
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	64,43	60,18	58,64	56,71	57,21
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,08	0,06	0,17	0,27	0,12
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	6,49	7,69	5,83	5,67	5,07
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-0,49	0,76	1,45	1,14	1,72

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

	2022				2023
	I	II	III	IV	I
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	93,67	94,62	96,44	95,30	95,47
2.1. Cartera interior	14,36	15,94	18,62	21,11	22,71
2.1.1. Valores representativos de deuda	14,17	15,73	18,53	21,01	22,46
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	3,10	3,14	2,64	2,02	0,52
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,09	0,11	0,08	0,06	0,04
2.1.4. Depósitos en EECC	0,10	0,10	0,01	0,04	0,21
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	79,31	78,68	77,82	74,19	72,75
2.2.1. Valores representativos de deuda	74,57	74,64	73,78	71,26	70,47
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	4,75	4,06	4,06	2,93	2,27
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	0,01	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	6,27	5,29	3,48	4,44	4,47
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,06	0,09	0,08	0,25	0,06

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

	2022				2023
	I	II	III	IV	I
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	91,56	92,52	95,01	92,51	90,14
2.1. Cartera interior	13,83	16,64	21,76	22,47	29,01
2.1.1. Valores representativos de deuda	12,71	15,91	21,24	21,85	26,09
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	2,26	4,30	8,26	5,44	7,38
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	1,12	0,72	0,51	0,62	2,92
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	77,73	75,88	73,25	70,04	61,13
2.2.1. Valores representativos de deuda	75,64	73,83	71,99	68,67	59,83
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	2,11	2,06	1,28	1,36	1,31
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	-0,02	-0,01	-0,02	0,01	-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	8,38	7,39	4,96	7,40	9,85
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,07	0,09	0,03	0,09	0,01

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

	2022				2023
	I	II	III	IV	I
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	95,15	94,99	94,74	95,26	95,61
2.1. Cartera interior	22,41	23,12	23,67	24,85	25,08
2.1.1. Valores representativos de deuda	0,65	0,41	0,90	0,99	1,16
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	0,04	0,04	0,37	0,43	0,66
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	21,77	22,75	22,72	23,86	23,91
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
2.1.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.5. Derivados	-0,01	-0,04	0,04	0,00	0,00
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	72,75	71,86	71,07	70,41	70,53
2.2.1. Valores representativos de deuda	1,60	1,91	2,31	2,13	1,77
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	61,06	60,69	58,13	57,75	58,79
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	10,22	9,50	10,91	10,35	9,79
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	-0,14	-0,23	-0,27	0,18	0,19
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	3,87	3,82	3,47	3,48	3,31
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,98	1,19	1,79	1,26	1,08

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

	2022				2023
	I	II	III	IV	I
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	91,14	83,15	95,57	95,87	91,96
2.1. Cartera interior	52,47	43,87	42,98	46,77	53,65
2.1.1. Valores representativos de deuda	52,31	43,80	42,91	46,68	53,57
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	3,46	0,15	3,52	2,69	4,82
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	0,03	0,02	0,02	0,01	0,03
2.1.5. Derivados	0,13	0,05	0,05	0,08	0,05
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	38,67	39,28	52,59	49,09	38,32
2.2.1. Valores representativos de deuda	37,76	38,53	51,93	48,54	37,89
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	0,92	0,74	0,67	0,56	0,43
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	9,47	17,35	5,05	4,70	8,44
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-0,61	-0,50	-0,62	-0,57	-0,41

1. Intereses incluidos en cada epígrafe.

Distribución porcentual del patrimonio de los fondos de inversión con vocación de inversión Garantizado de Rendimiento Variable y de Garantía Parcial^a

CUADRO 2.3.20

% sobre patrimonio

	2022				2023
	I	II	III	IV	I
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	88,24	97,25	96,87	96,72	97,52
2.1. Cartera interior	64,96	72,48	70,20	67,90	68,02
2.1.1. Valores representativos de deuda	62,10	69,42	66,97	64,56	64,65
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	0,83	0,84	0,69	0,80	1,22
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	1,20	1,37	1,37	1,25	0,80
2.1.5. Derivados	1,66	1,70	1,85	2,09	2,58
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	23,27	24,77	26,67	28,83	29,50
2.2.1. Valores representativos de deuda	22,33	23,84	25,65	27,66	28,29
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	0,94	0,93	1,02	1,17	1,20
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	14,32	5,51	5,86	6,12	5,47
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-2,56	-2,76	-2,73	-2,84	-2,98

a. Vocaciones agregadas desde las Estadísticas de IIC del III Trimestre

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

	2022				2023		% Variación en:	
	I	II	III	IV	I	Un		
						trimestre	Un año	
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ² (=2+3+4)	-8.680.592	-13.336.150	-3.057.179	11.839.298	17.402.123	46,99	-	
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	1.952.903	3.943.919	2.503.927	8.577.162	9.519.249	10,98	387,44	
3. Beneficios brutos distribuidos	-10.539	-9.947	-11.926	-16.599	-12.901	-22,28	22,41	
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-10.622.956	-17.270.122	-5.549.180	3.278.736	7.895.775	140,82	-	
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-9.901.680	-16.558.182	-4.860.576	3.999.168	8.651.122	116,32	-	
4.1.1. Intereses	200.228	318.582	349.883	626.289	892.143	42,45	345,56	
4.1.2. Dividendos	246.147	598.460	324.760	288.987	282.324	-2,31	14,70	
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-2.871.332	-3.892.344	-2.248.765	-717.505	820.811	-	-	
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-1.938.726	-5.122.544	-1.558.589	2.534.576	3.776.032	48,98	-	
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-727	168	-81	-106	-107	-0,94	85,28	
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-4.564.957	-7.635.097	-901.963	492.112	2.315.039	370,43	-	
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-875.375	-965.587	-1.008.341	1.019.185	307.058	-69,87	-	
4.1.8. Otros rendimientos ³	-96.939	140.180	182.519	-244.371	257.823	-	-	
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	741.840	739.024	721.866	707.996	769.873	8,74	3,78	
4.2.1. Comisión de gestión	643.621	626.464	632.406	618.905	643.787	4,02	0,03	
4.2.2. Comisión de depósito	57.712	56.123	56.027	54.921	55.517	1,09	-3,80	
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	40.506	56.437	33.434	34.169	70.569	106,53	74,22	
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	20.564	27.084	33.262	-12.436	14.526	-	-29,36	
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	180	316	292	458	360	-21,40	100,00	
4.3.2. Comisiones retrocedidas	12.333	11.476	10.453	9.392	9.654	2,79	-21,72	
4.3.3. Otros ingresos	8.051	15.292	22.516	-22.287	4.512	-	-43,96	

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

	2022				2023		% Variación en:	
	I	II	III	IV	I	Un		
						trimestre	Un año	
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ² (=2+3+4)	-241.030	-7.001	33.293	992.502	658.504	-33,65	-	
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-233.474	6.883	46.731	978.689	633.898	-35,23	-	
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-	
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-7.555	-13.884	-13.438	13.813	24.605	78,13	-	
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-5.373	-11.698	-9.510	18.814	32.227	71,29	-	
4.1.1. Intereses	-2.178	-1.553	1.681	15.185	23.895	57,36	-	
4.1.2. Dividendos	0	0	0	0	0	-	-	
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-4.082	-9.098	-5.459	2.676	11.524	330,64	-	
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)	906	-1.047	-5.732	953	-3.307	-	-	
4.1.8. Otros rendimientos ³	-20	0	0	0	115	-	-	
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	2.182	2.187	3.931	5.005	7.624	52,33	249,40	
4.2.1. Comisión de gestión	1.796	1.847	3.608	4.618	7.168	55,22	299,11	
4.2.2. Comisión de depósito	243	246	253	308	321	4,22	32,10	
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	143	94	69	79	135	70,89	-5,59	
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0	1	3	5	2	-60,00	-	
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	0	-	-	
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0	0	0	0	0	-	-	
4.3.3. Otros ingresos	0	1	3	5	2	-60,00	-	

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. 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

	2022				2023		% Variación en:	
	I	II	III	IV	I	Un		
						trimestre	Un año	
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ² (=2+3+4)	2.976.391	2.667.856	824.916	4.733.507	8.578.638	81,23	188,22	
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	4.205.896	4.514.333	1.934.955	4.606.532	7.764.147	68,55	84,60	
3. Beneficios brutos distribuidos	0	-16	0	-130	0	-	-	
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-1.229.505	-1.846.462	-1.110.039	127.104	814.491	540,81	-	
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-1.155.807	-1.773.900	-1.032.607	208.953	909.794	335,41	-	
4.1.1. Intereses	73.205	170.986	147.386	293.255	409.277	39,56	459,08	
4.1.2. Dividendos	466	804	1.010	2.061	1.292	-37,31	177,25	
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-1.221.964	-1.766.850	-1.082.017	-215.855	347.430	-	-	
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-886	-2.242	-3.539	1.515	1.371	-9,50	-	
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-227	14	-82	-212	67	-	-	
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-90.755	-124.133	-67.172	24.715	14.437	-41,59	-	
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	121.523	-60.789	-37.668	113.499	-21.558	-	-	
4.1.8. Otros rendimientos ³	-37.168	8.310	9.474	-10.024	157.478	-	-	
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	73.817	72.859	77.592	82.097	95.540	16,37	29,43	
4.2.1. Comisión de gestión	60.490	60.115	65.723	69.665	79.549	14,19	31,51	
4.2.2. Comisión de depósito	10.044	10.214	10.524	10.959	11.512	5,05	14,62	
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	3.282	2.530	1.345	1.473	4.479	204,07	36,47	
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	120	297	160	248	236	-4,84	96,67	
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	38	53	20	19	53	178,95	39,47	
4.3.2. Comisiones retrocedidas	57	42	40	24	22	-8,33	-61,40	
4.3.3. Otros ingresos	25	202	100	205	162	-20,98	548,00	

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

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

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

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

CUADRO 2.4.3

Importes en miles de euros

	2022				2023		% Variación en:	
	I	II	III	IV	I	Un		
						trimestre	Un año	
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-470.087	-490.118	-436.190	-445.789	782.212	-	-	
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-170.681	-59.551	-273.017	-386.275	636.352	-	-	
3. Beneficios brutos distribuidos	-473	0	-872	0	-663	-	40,17	
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-298.933	-430.567	-162.301	-59.513	146.522	-	-	
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-277.506	-410.069	-141.992	-40.972	166.931	-	-	
4.1.1. Intereses	26.437	30.551	38.163	45.194	54.326	20,21	105,49	
4.1.2. Dividendos	7.560	10.667	10.810	9.940	14.109	41,94	86,63	
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-238.608	-262.080	-33.525	-183.988	49.596	-	-	
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-1.952	-393	-11.328	-1.328	1.088	-	-	
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-12	2	1	13	13	0,00	-	
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-99.924	-125.864	14.627	-37.166	10.465	-	-	
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	29.643	-72.184	-172.650	142.746	43.336	-69,64	46,19	
4.1.8. Otros rendimientos ²	-649	9.233	11.909	-16.384	-6.002	63,37	-824,81	
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	21.519	20.728	20.360	18.595	20.530	10,41	-4,60	
4.2.1. Comisión de gestión	18.551	17.885	17.509	16.474	17.626	6,99	-4,99	
4.2.2. Comisión de depósito	2.233	2.135	2.086	1.936	1.890	-2,38	-15,36	
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	735	708	764	185	1.013	447,57	37,82	
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	92	230	51	54	121	124,07	31,52	
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	0	-	-	
4.3.2. Comisiones retrocedidas	74	50	40	42	34	-19,05	-54,05	
4.3.3. Otros ingresos	18	179	11	12	87	625,00	383,33	

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

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

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

CUADRO 2.4.4

Importes en miles de euros

	2022				2023		% Variación en:	
	I	II	III	IV	I	Un		
						trimestre	Un año	
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-517.056	-5.760.198	-626.168	-603.216	-34.189	94,33	93,39	
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	36.450	-5.141.179	-385.459	-709.430	-176.194	75,16	-	
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-	
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-553.506	-619.019	-240.709	106.214	142.005	33,70	-	
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-512.342	-587.015	-210.983	132.999	169.649	27,56	-	
4.1.1. Intereses	27.456	25.248	25.894	29.269	35.115	19,97	27,90	
4.1.2. Dividendos	4.811	13.531	3.926	2.741	3.082	12,44	-35,94	
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-297.769	-348.171	-168.481	24.958	14.884	-40,36	-	
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-62.286	-99.520	-38.966	55.133	53.202	-3,50	-	
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-68	2	-31	22	-251	-	-269,12	
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-171.275	-178.528	-24.092	26.195	42.549	62,43	-	
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-8.111	-3.166	-14.971	2.356	-3.259	-	59,82	
4.1.8. Otros rendimientos ²	-5.099	3.589	5.739	-7.674	24.327	-	-	
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	41.517	32.254	29.910	27.051	28.064	3,74	-32,40	
4.2.1. Comisión de gestión	37.193	28.262	26.926	24.419	24.864	1,82	-33,15	
4.2.2. Comisión de depósito	3.123	2.463	2.354	2.126	2.062	-3,01	-33,97	
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	1.201	1.529	630	506	1.137	124,70	-5,33	
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	352	250	184	266	420	57,89	19,32	
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	6	41	15	73	139	90,41	-	
4.3.2. Comisiones retrocedidas	313	186	123	111	115	3,60	-63,26	
4.3.3. Otros ingresos	34	24	46	83	165	98,80	385,29	

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

	2022				2023		% Variación en:	
	I	II	III	IV	I	Un		
						trimestre	Un año	
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-3.377.338	-2.075.721	634.610	-698.613	-409.116	41,44	87,89	
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-2.375.056	-699.305	1.129.310	-855.160	-847.266	0,92	64,33	
3. Beneficios brutos distribuidos	-5.940	-4.740	-4.104	-11.337	-6.328	-44,18	6,53	
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-996.343	-1.371.676	-490.596	167.884	444.478	164,75	-	
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-935.886	-1.320.459	-440.906	259.637	514.540	98,18	-	
4.1.1. Intereses	10.673	14.786	17.558	35.954	58.086	61,56	444,23	
4.1.2. Dividendos	12.103	24.650	22.219	22.456	18.872	-15,96	55,93	
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-199.428	-270.420	-182.258	-3.296	30.891	-	-	
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-20.522	-74.733	-24.050	109.220	127.954	17,15	-	
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-6	-14	18	4	10	150,00	-	
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-611.187	-984.262	-186.153	-4.585	210.776	-	-	
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-131.112	-49.022	-105.281	124.720	17.173	-86,23	-	
4.1.8. Otros rendimientos ²	3.592	18.556	17.041	-24.835	50.778	-	1.313,64	
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	69.376	67.705	70.704	69.490	72.207	3,91	4,08	
4.2.1. Comisión de gestión	61.184	59.441	63.243	62.308	60.318	-3,19	-1,42	
4.2.2. Comisión de depósito	6.552	6.296	6.329	6.080	5.857	-3,67	-10,61	
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	1.639	1.967	1.132	1.102	6.031	447,28	267,97	
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	8.919	16.488	21.014	-22.263	2.145	-	-75,95	
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	3	2	35	6	-82,86	-	
4.3.2. Comisiones retrocedidas	2.114	2.317	2.275	1.685	2.057	22,08	-2,70	
4.3.3. Otros ingresos	6.805	14.168	18.736	-23.983	82	-	-98,80	

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

	2022				2023		% Variación en:	
	I	II	III	IV	I	Un		
						trimestre	Un año	
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-143.050	-723.287	-94.482	69.443	-77.548	-	45,79	
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-73.557	-646.160	-55.510	25.465	-131.532	-	-78,82	
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-	
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-69.493	-77.127	-38.972	43.978	53.985	22,75	-	
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-63.345	-72.425	-35.092	47.745	57.525	20,48	-	
4.1.1. Intereses	1.162	1.112	1.992	1.505	1.772	17,74	52,50	
4.1.2. Dividendos	2.475	8.943	1.687	1.957	2.076	6,08	-16,12	
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-18.472	-12.292	-6.909	1.007	-1.781	-	90,36	
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-36.034	-61.126	-22.404	51.005	48.147	-5,60	-	
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0	-2	-1	0	39	-	-	
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-13.280	-4.526	-1.129	926	1.229	32,72	-	
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	242	-5.206	-9.150	-7.002	3.730	-	1.441,32	
4.1.8. Otros rendimientos ²	562	673	822	-1.652	2.313	-	311,57	
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	6.211	4.720	3.894	3.791	3.567	-5,91	-42,57	
4.2.1. Comisión de gestión	5.403	3.662	3.384	3.289	2.962	-9,94	-45,18	
4.2.2. Comisión de depósito	411	310	290	280	262	-6,43	-36,25	
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	397	748	220	222	343	54,50	-13,60	
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	63	18	14	24	27	12,50	-57,14	
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	0	-	-	
4.3.2. Comisiones retrocedidas	24	3	9	9	21	133,33	-12,50	
4.3.3. Otros ingresos	39	15	4	14	6	-57,14	-84,62	

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

	2022				2023		% Variación en:	
	I	II	III	IV	I	Un		
						trimestre	Un año	
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-925.193	-1.711.402	-731.697	366.450	505.094	37,83	-	
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	205.747	25.642	-228.733	60.249	-150.146	-	-	
3. Beneficios brutos distribuidos	-837	-139	-6	-446	-2.793	526,23	233,69	
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-1.130.104	-1.736.905	-502.959	306.646	658.033	114,59	-	
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-1.052.628	-1.659.620	-429.603	377.088	732.532	94,26	-	
4.1.1. Intereses	15.510	15.553	26.338	28.373	36.832	29,81	137,47	
4.1.2. Dividendos	16.153	45.378	19.041	14.814	17.943	21,12	11,08	
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-207.527	-268.969	-139.419	-28.059	40.847	-	-	
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-123.841	-256.152	-66.776	281.253	297.396	5,74	-	
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-27	-61	64	25	-60	-	-122,22	
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-612.295	-1.119.786	-223.611	62.369	281.470	351,30	-	
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-129.220	-89.828	-70.245	48.803	13.726	-71,87	-	
4.1.8. Otros rendimientos ²	-11.381	14.245	25.005	-30.490	44.378	-	-	
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	80.181	79.900	75.805	72.943	76.938	5,48	-4,04	
4.2.1. Comisión de gestión	71.426	69.639	68.286	66.042	66.661	0,94	-6,67	
4.2.2. Comisión de depósito	5.684	5.545	5.434	5.248	5.252	0,08	-7,60	
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	3.070	4.716	2.085	1.654	5.024	203,75	63,65	
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	2.705	2.616	2.449	2.502	2.439	-2,52	-9,83	
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	0	-	-	
4.3.2. Comisiones retrocedidas	2.620	2.579	2.352	2.187	2.270	3,80	-13,36	
4.3.3. Otros ingresos	85	37	97	315	170	-46,03	100,00	

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 Variable Euro**

CUADRO 2.4.8

Importes en miles de euros

	2022				2023		% Variación en:	
	I	II	III	IV	I	Un		
						trimestre	Un año	
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-629.567	-283.253	-602.594	462.118	417.758	-9,60	-	
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-164.355	202.793	-52.981	-321.331	-248.866	22,55	-51,42	
3. Beneficios brutos distribuidos	-365	-393	-910	-429	-432	0,70	18,36	
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-464.848	-485.653	-548.703	783.878	667.055	-14,90	-	
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-437.848	-455.062	-522.678	809.462	696.542	-13,95	-	
4.1.1. Intereses	-748	-756	-182	993	2.563	158,11	-	
4.1.2. Dividendos	24.483	87.974	46.032	35.187	31.457	-10,60	28,49	
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	13.498	-2.307	-14.842	16.351	-2.389	-	-	
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-361.390	-421.092	-475.726	625.663	558.698	-10,70	-	
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0	0	-2	4	2	-50,00	-	
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-88.634	-87.020	-48.738	80.598	58.582	-27,32	-	
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-21.614	-31.876	-30.349	50.827	46.114	-9,27	-	
4.1.8. Otros rendimientos ²	-3.443	15	1.129	-161	1.515	-	-	
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	27.122	30.679	26.086	25.613	29.694	15,93	9,48	
4.2.1. Comisión de gestión	23.729	23.110	22.410	22.062	23.298	5,60	-1,82	
4.2.2. Comisión de depósito	1.708	1.645	1.600	1.569	1.613	2,80	-5,56	
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	1.684	5.924	2.076	1.982	4.783	141,32	184,03	
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	121	87	62	29	208	617,24	71,90	
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	1	9	8	6	6	0,00	500,00	
4.3.2. Comisiones retrocedidas	26	8	7	6	13	116,67	-50,00	
4.3.3. Otros ingresos	94	70	47	17	189	1.011,76	101,06	

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

	2022				2023		% Variación en:	
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-967.956	-4.909.578	-694.133	938.410	2.294.713	144,53	-	
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	1.402.640	603.791	276.472	-500.188	-616.489	-23,25	-	
3. Beneficios brutos distribuidos	-584	-1.451	-509	-1.314	-433	-67,05	-25,86	
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-2.370.012	-5.511.918	-970.096	1.439.911	2.911.634	102,21	-	
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-2.198.075	-5.338.189	-806.681	1.600.989	3.086.513	92,79	-	
4.1.1. Intereses	-3.525	-2.990	5.164	17.012	28.982	70,36	-	
4.1.2. Dividendos	138.497	291.131	158.612	135.274	148.019	9,42	6,88	
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-21.832	-49.700	-20.340	24.992	38.005	52,07	-	
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-980.159	-3.474.442	-742.507	1.066.093	2.094.426	96,46	-	
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-1	-1	2	1	-26	-	-	
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-1.007.321	-1.497.170	-17.809	73.601	556.371	655,93	-	
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-266.834	-646.536	-239.630	361.054	223.547	-38,08	-	
4.1.8. Otros rendimientos ²	-56.899	41.519	49.827	-77.037	-2.811	96,35	95,06	
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	174.463	175.765	165.960	163.116	178.681	9,54	2,42	
4.2.1. Comisión de gestión	143.572	138.643	138.174	134.226	136.382	1,61	-5,01	
4.2.2. Comisión de depósito	10.256	9.908	9.926	9.527	9.460	-0,70	-7,76	
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	20.635	27.214	17.860	19.363	32.839	69,60	59,14	
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	2.526	2.036	2.545	2.037	3.802	86,65	50,51	
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	126	179	195	276	111	-59,78	-11,90	
4.3.2. Comisiones retrocedidas	1.835	1.568	1.517	1.282	1.214	-5,30	-33,84	
4.3.3. Otros ingresos	565	289	834	479	2.477	417,12	338,41	

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

	2022				2023		% Variación en:	
	I	II	III	IV	I	Un		
						trimestre	Un año	
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ² (=2+3+4)	-929.658	-234.287	133.979	4.464.582	4.129.816	-7,50	-	
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-523.006	516.610	412.230	4.145.682	3.547.059	-14,44	-	
3. Beneficios brutos distribuidos	-2.172	0	-5.399	0	-2.049	-	-5,66	
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-404.480	-750.897	-272.852	318.900	584.806	83,38	-	
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-391.191	-736.070	-260.559	333.310	608.382	82,53	-	
4.1.1. Intereses	11.131	13.757	21.246	36.781	72.636	97,48	552,56	
4.1.2. Dividendos	18.110	56.972	18.861	25.984	19.370	-25,45	6,96	
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-131.561	-196.890	-145.239	4.548	55.185	1.113,39	-	
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-223.427	-440.179	-107.717	219.206	370.374	68,96	-	
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0	0	-47	-6	4	-	-	
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-9.019	-57.142	9.524	-11.820	29.394	-	-	
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-58.817	-116.685	-60.684	62.938	58.143	-7,62	-	
4.1.8. Otros rendimientos ³	2.392	4.097	3.498	-4.320	3.275	-	36,91	
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	13.303	14.903	12.807	14.544	23.915	64,43	79,77	
4.2.1. Comisión de gestión	10.152	9.566	10.048	11.407	18.070	58,41	77,99	
4.2.2. Comisión de depósito	1.245	1.172	1.192	1.281	1.786	39,42	43,45	
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	1.905	4.164	1.568	1.857	4.059	118,58	113,07	
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	14	76	514	134	339	152,99	-	
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	29	20	31	26	-16,13	-	
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0	0	4	-4	0	-	-	
4.3.3. Otros ingresos	13	47	490	108	313	189,81	-	

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

	2022				2023		% Variación en:	
	I	II	III	IV	I	Un		
						trimestre	Un año	
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-179.723	291.492	865.005	2.131.449	1.141.856	-46,43	-	
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-120.623	345.617	933.125	2.197.670	1.098.524	-50,01	-	
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-	
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-59.100	-54.125	-68.120	-66.220	43.332	-	-	
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-56.725	-51.887	-65.294	-61.694	50.533	-	-	
4.1.1. Intereses	3.369	3.335	3.268	8.806	16.780	90,55	398,07	
4.1.2. Dividendos	0	0	0	0	0	-	-	
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-60.040	-55.216	-68.514	-70.888	33.820	-	-	
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)	-54	-6	-57	33	-70	-	-29,63	
4.1.8. Otros rendimientos ²	0	0	8	355	4	-98,87	-	
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	2.375	2.238	2.826	4.542	7.201	58,54	203,20	
4.2.1. Comisión de gestión	2.019	1.887	2.428	3.924	6.274	59,89	210,75	
4.2.2. Comisión de depósito	288	271	318	467	706	51,18	145,14	
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	68	80	80	151	221	46,36	225,00	
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0	0	0	16	1	-93,75	-	
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	15	1	-93,33	-	
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0	0	0	0	0	-	-	
4.3.3. Otros ingresos	0	0	0	1	0	-100,00	-	

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 Retorno Absoluto

CUADRO 2.4.14

Importes en miles de euros

	2022				2023		% Variación en:	
	I	II	III	IV	I	Un		
						trimestre	Un año	
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	151.502	-295.863	-393.354	-110.993	-503.965	-354,05	-	
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	291.307	-52.846	-358.663	-154.677	-581.387	-275,87	-	
3. Beneficios brutos distribuidos	-32	-1.102	-125	-137	-204	48,91	537,50	
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-139.772	-241.915	-34.566	43.820	77.627	77,15	-	
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-129.603	-231.881	-26.913	52.750	86.952	64,84	-	
4.1.1. Intereses	8.031	12.393	9.186	20.258	22.983	13,45	186,18	
4.1.2. Dividendos	1.111	4.113	1.232	1.195	1.226	2,59	10,35	
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-49.194	-85.177	-13.444	-7.567	15.215	-	-	
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-18.289	-24.148	-16.377	18.162	21.797	20,01	-	
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-97	-16	-4	-44	56	-	-	
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-72.487	-114.625	23.480	-12.602	32.136	-	-	
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	5.937	-20.810	-25.943	26.143	-6.028	-	-	
4.1.8. Otros rendimientos ²	-4.614	-3.610	-5.042	7.205	-433	-	90,62	
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	10.963	10.861	10.135	9.776	10.174	4,07	-7,20	
4.2.1. Comisión de gestión	9.407	9.216	8.718	8.562	8.743	2,11	-7,06	
4.2.2. Comisión de depósito	950	925	920	878	822	-6,38	-13,47	
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	606	721	498	336	609	81,25	0,50	
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	794	827	2.482	847	849	0,24	6,93	
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	0	-	-	
4.3.2. Comisiones retrocedidas	737	789	812	805	558	-30,68	-24,29	
4.3.3. Otros ingresos	57	38	1.671	42	291	592,86	410,53	

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

	2022				2023		% Variación en:	
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-2.386.059	1.160.451	-1.963.928	-684.378	60.165	-	-	
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	378.397	5.158.586	-983.375	-729.386	-1.170.957	-60,54	-	
3. Beneficios brutos distribuidos	-136	-2.107	0	-2.806	0	-	-	
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-2.764.319	-3.996.028	-980.553	47.814	1.231.122	-	-	
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-2.558.771	-3.783.268	-769.643	248.336	1.435.264	477,95	-	
4.1.1. Intereses	16.841	22.168	39.407	80.030	112.979	41,17	570,86	
4.1.2. Dividendos	20.379	54.297	41.331	37.377	24.877	-33,44	22,07	
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-304.156	-441.175	-237.417	-238.341	145.197	-	-	
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-108.838	-268.526	-49.198	108.654	201.579	85,52	-	
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-289	244	1	89	39	-56,18	-	
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-1.788.779	-3.342.041	-380.890	289.883	1.077.630	271,75	-	
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-409.718	148.211	-245.986	50.258	-109.925	-	73,17	
4.1.8. Otros rendimientos ²	15.788	43.554	63.108	-79.612	-17.114	78,50	-	
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	210.400	216.915	214.682	204.176	208.069	1,91	-1,11	
4.2.1. Comisión de gestión	191.407	196.912	195.768	185.712	185.489	-0,12	-3,09	
4.2.2. Comisión de depósito	14.038	14.140	13.959	13.424	13.124	-2,23	-6,51	
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	4.955	5.863	4.956	5.040	9.457	87,64	90,86	
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	4.852	4.155	3.772	3.653	3.928	7,53	-19,04	
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	6	1	23	1	12	1.100,00	100,00	
4.3.2. Comisiones retrocedidas	4.534	3.934	3.273	3.245	3.350	3,24	-26,11	
4.3.3. Otros ingresos	312	220	476	407	566	39,07	81,41	

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

	2022				2023		% Variación en:	
	I	II	III	IV	I	Un		
						trimestre	Un año	
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-376.087	3.152.676	2.049.395	6.496.486	8.397.118	29,26	-	
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	783.061	4.874.125	3.107.941	6.448.055	7.680.342	19,11	880,81	
3. Beneficios brutos distribuidos	0	-16	0	-130	0	-	-	
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-1.159.148	-1.721.433	-1.058.546	48.561	716.776	1.376,03	-	
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-1.097.769	-1.662.021	-995.520	117.055	797.913	581,66	-	
4.1.1. Intereses	74.730	153.803	132.138	250.404	345.623	38,03	362,50	
4.1.2. Dividendos	441	798	1.010	2.047	1.292	-36,88	192,97	
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-1.158.741	-1.649.630	-1.042.395	-212.508	311.549	-	-	
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-895	-2.207	-3.535	1.119	764	-31,72	-	
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-152	20	17	4	20	400,00	-	
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-88.852	-121.429	-66.569	23.765	13.628	-42,66	-	
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	102.962	-48.917	-22.673	58.147	-18.609	-	-	
4.1.8. Otros rendimientos ²	-27.262	5.541	6.487	-5.922	143.646	-	-	
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	61.472	59.620	63.098	68.667	81.330	18,44	32,30	
4.2.1. Comisión de gestión	51.066	49.864	53.898	58.626	68.033	16,05	33,23	
4.2.2. Comisión de depósito	7.860	7.804	8.251	8.894	9.491	6,71	20,75	
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	2.546	1.952	949	1.147	3.806	231,82	49,49	
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	93	207	72	172	193	12,21	107,53	
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	38	53	20	19	53	178,95	39,47	
4.3.2. Comisiones retrocedidas	45	16	14	7	8	14,29	-82,22	
4.3.3. Otros ingresos	10	138	38	146	132	-9,59	1.220,00	

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

	2022				2023		% Variación en:	
	I	II	III	IV	I	Un		
						trimestre	Un año	
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	3.352.478	-484.820	-1.224.478	-1.762.979	181.519	-	-94,59	
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	3.422.835	-359.792	-1.172.985	-1.841.523	83.805	-	-97,55	
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-	
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-70.357	-125.029	-51.493	78.544	97.715	24,41	-	
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-58.039	-111.879	-37.088	91.898	111.881	21,74	-	
4.1.1. Intereses	-1.525	17.183	15.247	42.850	63.654	48,55	-	
4.1.2. Dividendos	25	6	0	15	0	-100,00	-100,00	
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-63.224	-117.220	-39.623	-3.347	35.881	-	-	
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	9	-34	-4	396	607	53,28	-	
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-75	-6	-98	-216	47	-	-	
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-1.903	-2.704	-602	950	809	-14,84	-	
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	18.561	-11.872	-14.995	55.352	-2.950	-	-	
4.1.8. Otros rendimientos ²	-9.906	2.769	2.987	-4.102	13.833	-	-	
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	12.345	13.239	14.494	13.430	14.210	5,81	15,11	
4.2.1. Comisión de gestión	9.424	10.251	11.824	11.039	11.516	4,32	22,20	
4.2.2. Comisión de depósito	2.184	2.411	2.274	2.066	2.021	-2,18	-7,46	
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	736	577	396	326	673	106,44	-8,56	
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	27	90	89	76	44	-42,11	62,96	
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	0	-	-	
4.3.2. Comisiones retrocedidas	12	26	27	17	14	-17,65	16,67	
4.3.3. Otros ingresos	15	64	62	59	30	-49,15	100,00	

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 IIC que Replica un Índice

CUADRO 2.4.18

Importes en miles de euros

	2022				2023		% Variación en:	
	I	II	III	IV	I	Un		
						trimestre	Un año	
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-149.491	-587.157	-504.803	271.888	581.087	113,72	-	
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	125.299	-43.234	-367.436	-27.011	114.206	-	-8,85	
3. Beneficios brutos distribuidos	-2.172	0	-5.399	0	-2.049	-	-5,66	
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-272.618	-543.924	-131.967	298.899	468.930	56,89	-	
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-263.779	-533.127	-124.987	306.038	478.164	56,24	-	
4.1.1. Intereses	-234	-30	631	1.713	2.682	56,57	-	
4.1.2. Dividendos	18.110	56.972	18.861	25.984	19.370	-25,45	6,96	
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-15.526	-16.078	3.219	14.318	21.725	51,73	-	
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-223.427	-440.179	-107.717	219.206	370.374	68,96	-	
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0	0	0	0	0	-	-	
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-9.019	-57.142	9.524	-11.820	29.394	-	-	
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-36.075	-80.767	-53.006	60.945	35.022	-42,54	-	
4.1.8. Otros rendimientos ²	2.392	4.097	3.503	-4.306	-403	90,64	-	
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	8.852	10.837	7.463	7.241	9.316	28,66	5,24	
4.2.1. Comisión de gestión	6.378	6.110	5.432	5.132	5.290	3,08	-17,06	
4.2.2. Comisión de depósito	717	686	614	580	590	1,72	-17,71	
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	1.757	4.041	1.418	1.529	3.436	124,72	95,56	
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	13	40	483	102	82	-19,61	530,77	
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	13	40	483	102	82	-19,61	530,77	

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

	2022				2023		% Variación en:	
	I	II	III	IV	I	Un		
						trimestre	Un año	
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-780.167	352.870	638.781	4.192.694	3.548.729	-15,36	-	
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-648.305	559.843	779.666	4.172.693	3.432.853	-17,73	-	
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-	
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-131.862	-206.973	-140.885	20.001	115.876	479,35	-	
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-127.412	-202.943	-135.572	27.272	130.218	377,48	-	
4.1.1. Intereses	11.365	13.788	20.614	35.069	69.954	99,48	515,52	
4.1.2. Dividendos	0	0	0	0	0	-	-	
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-116.035	-180.813	-148.458	-9.770	33.460	-	-	
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0	0	0	0	0	-	-	
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0	0	-47	-6	4	-	-	
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0	0	0	0	0	-	-	
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-22.742	-35.918	-7.678	1.993	23.121	1.060,11	-	
4.1.8. Otros rendimientos ²	0	0	-4	-14	3.679	-	-	
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	4.451	4.066	5.344	7.303	14.599	99,90	227,99	
4.2.1. Comisión de gestión	3.774	3.456	4.616	6.274	12.780	103,70	238,63	
4.2.2. Comisión de depósito	529	486	578	701	1.196	70,61	126,09	
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	148	123	150	329	624	89,67	321,62	
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	1	35	32	32	257	703,13	-	
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	29	20	31	26	-16,13	-	
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0	0	4	-4	0	-	-	
4.3.3. Otros ingresos	1	7	7	6	230	-	-	

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 y de Garantía Parcial^a**

CUADRO 2.4.20

Importes en miles de euros

	2022				2023		% Variación en:	
	I	II	III	IV	I	Un		
						trimestre	Un año	
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-1.040.660	-965.225	-6.434	224.120	-141.815	-	86,37	
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-906.783	-831.296	108.840	219.615	-237.894	-	73,77	
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-	
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-133.877	-133.929	-115.274	4.505	96.079	-	-	
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-125.475	-126.626	-108.113	11.749	103.739	782,96	-	
4.1.1. Intereses	12.862	13.990	12.782	13.674	15.918	16,41	23,76	
4.1.2. Dividendos	0	0	0	0	0	-	-	
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-130.193	-123.988	-130.901	-44.042	42.387	-	-	
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)	-8.144	-16.628	10.005	41.859	45.434	8,54	-	
4.1.8. Otros rendimientos ²	0	0	0	258	0	-100,00	-	
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	8.409	7.307	7.171	7.255	7.670	5,72	-8,79	
4.2.1. Comisión de gestión	7.290	6.277	6.180	6.199	6.381	2,94	-12,47	
4.2.2. Comisión de depósito	936	852	842	837	851	1,67	-9,08	
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	183	177	150	219	438	100,00	139,34	
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	7	3	11	11	9	-18,18	28,57	
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	3	2	10	3	7	133,33	133,33	
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0	0	0	0	0	-	-	
4.3.3. Otros ingresos	4	1	1	8	2	-75,00	-50,00	

a. Vocaciones agregadas desde las Estadísticas de IIC del III Trimestre de 2022.

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

	2022				2023
	I	II	III	IV	I
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-2,75	-4,33	-0,99	3,83	5,39
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	0,62	1,28	0,81	2,77	2,95
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	-0,01	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-3,37	-5,61	-1,80	1,06	2,45
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-3,14	-5,38	-1,58	1,29	2,68
4.1.1. Intereses	0,06	0,10	0,11	0,20	0,28
4.1.2. Dividendos	0,08	0,19	0,11	0,09	0,09
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-0,91	-1,26	-0,73	-0,23	0,25
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-0,61	-1,66	-0,51	0,82	1,17
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-1,45	-2,48	-0,29	0,16	0,72
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,28	-0,31	-0,33	0,33	0,10
4.1.8. Otros rendimientos ²	-0,03	0,05	0,06	-0,08	0,08
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,24	0,24	0,23	0,23	0,24
4.2.1. Comisión de gestión	0,20	0,20	0,21	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	0,01	0,02	0,01	0,01	0,02
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,01	0,01	0,01	0,00	0,00
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,01	-0,01	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 Monetario¹

CUADRO 2.5.1

% sobre patrimonio medio diario²

	2022				2023
	I	II	III	IV	I
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-5,75	-0,17	0,78	19,25	12,05
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-5,57	0,16	1,10	18,98	11,60
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-0,18	-0,33	-0,32	0,27	0,45
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-0,13	-0,28	-0,22	0,36	0,59
4.1.1. Intereses	-0,05	-0,04	0,04	0,29	0,44
4.1.2. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-0,10	-0,22	-0,13	0,05	0,21
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,02	-0,02	-0,13	0,02	-0,06
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	0,09	0,10	0,14
4.2.1. Comisión de gestión	0,04	0,04	0,08	0,09	0,13
4.2.2. Comisión de depósito	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

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

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

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

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

CUADRO 2.5.2

% sobre patrimonio medio diario²

	2022				2023
	I	II	III	IV	I
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	4,12	3,54	1,07	5,85	9,81
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	5,82	6,00	2,50	5,69	8,87
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-1,70	-2,45	-1,44	0,16	0,93
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-1,60	-2,36	-1,34	0,26	1,04
4.1.1. Intereses	0,10	0,23	0,19	0,36	0,47
4.1.2. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-1,69	-2,35	-1,40	-0,27	0,40
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)	-0,13	-0,16	-0,09	0,03	0,02
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,17	-0,08	-0,05	0,14	-0,02
4.1.8. Otros rendimientos ³	-0,05	0,01	0,01	-0,01	0,18
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,10	0,10	0,10	0,10	0,11
4.2.1. Comisión de gestión	0,08	0,08	0,08	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	0,00	0,00	0,00	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. 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

	2022				2023
	I	II	III	IV	I
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-4,01	-4,28	-3,90	-4,24	7,34
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-1,46	-0,52	-2,44	-3,68	5,97
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	-0,01	0,00	-0,01
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-2,55	-3,76	-1,45	-0,57	1,37
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-2,37	-3,58	-1,27	-0,39	1,57
4.1.1. Intereses	0,23	0,27	0,34	0,43	0,51
4.1.2. Dividendos	0,06	0,09	0,10	0,09	0,13
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-2,03	-2,29	-0,30	-1,75	0,47
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-0,02	0,00	-0,10	-0,01	0,01
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-0,85	-1,10	0,13	-0,35	0,10
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,25	-0,63	-1,55	1,36	0,41
4.1.8. Otros rendimientos ²	-0,01	0,08	0,11	-0,16	-0,06
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,18	0,18	0,18	0,18	0,19
4.2.1. Comisión de gestión	0,16	0,16	0,16	0,16	0,17
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,01	0,01	0,01	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 Renta Fija Mixta Euro

CUADRO 2.5.4

% sobre patrimonio medio diario¹

	2022				2023
	I	II	III	IV	I
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-2,95	-47,88	-5,50	-5,82	-0,33
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	0,21	-42,73	-3,39	-6,84	-1,71
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-3,16	-5,15	-2,12	1,02	1,38
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-2,92	-4,88	-1,85	1,28	1,65
4.1.1. Intereses	0,16	0,21	0,23	0,28	0,34
4.1.2. Dividendos	0,03	0,11	0,03	0,03	0,03
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-1,70	-2,89	-1,48	0,24	0,14
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-0,36	-0,83	-0,34	0,53	0,52
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-0,98	-1,48	-0,21	0,25	0,41
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,05	-0,03	-0,13	0,02	-0,03
4.1.8. Otros rendimientos ²	-0,03	0,03	0,05	-0,07	0,24
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,24	0,27	0,26	0,26	0,27
4.2.1. Comisión de gestión	0,21	0,23	0,24	0,24	0,24
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	0,00	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 Renta Fija Mixta Internacional

CUADRO 2.5.5

% sobre patrimonio medio diario¹

	2022				2023
	I	II	III	IV	I
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-11,22	-7,23	2,18	-2,48	-1,48
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-7,89	-2,44	3,88	-3,04	-3,06
3. Beneficios brutos distribuidos	-0,02	-0,02	-0,01	-0,04	-0,02
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-3,31	-4,78	-1,69	0,60	1,61
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-3,11	-4,60	-1,52	0,92	1,86
4.1.1. Intereses	0,04	0,05	0,06	0,13	0,21
4.1.2. Dividendos	0,04	0,09	0,08	0,08	0,07
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-0,66	-0,94	-0,63	-0,01	0,11
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-0,07	-0,26	-0,08	0,39	0,46
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-2,03	-3,43	-0,64	-0,02	0,76
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,44	-0,17	-0,36	0,44	0,06
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,01	0,06	0,06	-0,09	0,18
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,23	0,24	0,24	0,25	0,26
4.2.1. Comisión de gestión	0,20	0,21	0,22	0,22	0,22
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	0,00	0,00	0,02
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,03	0,06	0,07	-0,08	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	0,02	0,05	0,06	-0,09	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 Euro

CUADRO 2.5.6

% sobre patrimonio medio diario¹

	2022				2023
	I	II	III	IV	I
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-8,33	-71,33	-10,13	7,66	-9,01
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-4,28	-63,73	-5,95	2,81	-15,29
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-4,05	-7,61	-4,18	4,85	6,28
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-3,69	-7,14	-3,76	5,27	6,69
4.1.1. Intereses	0,07	0,11	0,21	0,17	0,21
4.1.2. Dividendos	0,14	0,88	0,18	0,22	0,24
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-1,08	-1,21	-0,74	0,11	-0,21
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-2,10	-6,03	-2,40	5,63	5,60
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	-0,45	-0,12	0,10	0,14
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,01	-0,51	-0,98	-0,77	0,43
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,03	0,07	0,09	-0,18	0,27
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,36	0,47	0,42	0,42	0,41
4.2.1. Comisión de gestión	0,31	0,36	0,36	0,36	0,34
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,03	0,03	0,03	0,03
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,02	0,07	0,02	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. 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

	2022				2023
	I	II	III	IV	I
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-3,62	-6,94	-3,05	1,57	2,11
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	0,81	0,10	-0,95	0,26	-0,63
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	-0,01
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-4,43	-7,04	-2,09	1,31	2,75
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-4,12	-6,73	-1,79	1,62	3,06
4.1.1. Intereses	0,06	0,06	0,11	0,12	0,15
4.1.2. Dividendos	0,06	0,18	0,08	0,06	0,07
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-0,81	-1,09	-0,58	-0,12	0,17
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-0,49	-1,04	-0,28	1,21	1,24
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-2,40	-4,54	-0,93	0,27	1,18
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,51	-0,36	-0,29	0,21	0,06
4.1.8. Otros rendimientos ²	-0,04	0,06	0,10	-0,13	0,19
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,31	0,32	0,32	0,31	0,32
4.2.1. Comisión de gestión	0,28	0,28	0,28	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	0,01	0,02	0,01	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

	2022				2023
	I	II	III	IV	I
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-8,11	-3,71	-8,19	6,40	5,46
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-2,12	2,66	-0,72	-4,45	-3,25
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	-0,01	-0,01	-0,01	-0,01
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-5,99	-6,36	-7,46	10,86	8,72
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-5,64	-5,96	-7,11	11,21	9,10
4.1.1. Intereses	-0,01	-0,01	0,00	0,01	0,03
4.1.2. Dividendos	0,32	1,15	0,63	0,49	0,41
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,17	-0,03	-0,20	0,23	-0,03
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-4,66	-5,52	-6,47	8,67	7,30
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-1,14	-1,14	-0,66	1,12	0,77
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,28	-0,42	-0,41	0,70	0,60
4.1.8. Otros rendimientos ²	-0,04	0,00	0,02	0,00	0,02
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,35	0,40	0,35	0,35	0,39
4.2.1. Comisión de gestión	0,31	0,30	0,30	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	0,02	0,08	0,03	0,03	0,06
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

	2022				2023
	I	II	III	IV	I
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-1,94	-10,20	-1,44	2,02	4,82
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	2,82	1,26	0,57	-1,08	-1,30
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-4,76	-11,46	-2,02	3,11	6,12
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-4,41	-11,10	-1,68	3,45	6,49
4.1.1. Intereses	-0,01	-0,01	0,01	0,04	0,06
4.1.2. Dividendos	0,28	0,61	0,33	0,29	0,31
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-0,04	-0,10	-0,04	0,05	0,08
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-1,97	-7,22	-1,54	2,30	4,40
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-2,02	-3,11	-0,04	0,16	1,17
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,54	-1,34	-0,50	0,78	0,47
4.1.8. Otros rendimientos ²	-0,11	0,09	0,10	-0,17	-0,01
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,35	0,37	0,35	0,35	0,38
4.2.1. Comisión de gestión	0,29	0,29	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	0,06	0,04	0,04	0,07
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,01	0,00	0,01	0,00	0,01
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,01

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

	2022				2023
	I	II	III	IV	I
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-8,05	-2,11	1,14	31,00	22,83
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-4,53	4,65	3,50	28,78	19,61
3. Beneficios brutos distribuidos	-0,02	0,00	-0,05	0,00	-0,01
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-3,50	-6,76	-2,31	2,21	3,23
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-3,39	-6,63	-2,21	2,31	3,36
4.1.1. Intereses	0,10	0,12	0,18	0,26	0,40
4.1.2. Dividendos	0,16	0,51	0,16	0,18	0,11
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-1,14	-1,77	-1,23	0,03	0,31
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-1,93	-3,96	-0,91	1,52	2,05
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-0,08	-0,51	0,08	-0,08	0,16
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,51	-1,05	-0,51	0,44	0,32
4.1.8. Otros rendimientos ³	0,02	0,04	0,03	-0,03	0,02
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,12	0,13	0,11	0,10	0,13
4.2.1. Comisión de gestión	0,09	0,09	0,09	0,08	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	0,02	0,04	0,01	0,01	0,02
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

	2022				2023
	I	II	III	IV	I
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-7,95	12,99	32,68	46,03	18,70
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-5,34	15,40	35,25	47,46	17,99
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-2,62	-2,41	-2,57	-1,43	0,71
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-2,51	-2,31	-2,47	-1,33	0,83
4.1.1. Intereses	0,15	0,15	0,12	0,19	0,27
4.1.2. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-2,66	-2,46	-2,59	-1,53	0,55
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,00	0,00	0,00	0,01	0,00
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,11	0,10	0,11	0,10	0,12
4.2.1. Comisión de gestión	0,09	0,08	0,09	0,08	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)	0,00	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

	2022				2023
	I	II	III	IV	I
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	2,09	-4,12	-5,75	-1,67	-7,93
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	4,01	-0,74	-5,24	-2,32	-9,15
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	-0,02	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-1,93	-3,37	-0,51	0,66	1,22
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-1,79	-3,23	-0,39	0,79	1,37
4.1.1. Intereses	0,11	0,17	0,13	0,30	0,36
4.1.2. Dividendos	0,02	0,06	0,02	0,02	0,02
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-0,68	-1,19	-0,20	-0,11	0,24
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-0,25	-0,34	-0,24	0,27	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)	-1,00	-1,60	0,34	-0,19	0,51
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,08	-0,29	-0,38	0,39	-0,09
4.1.8. Otros rendimientos ²	-0,06	-0,05	-0,07	0,11	-0,01
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,15	0,15	0,15	0,15	0,16
4.2.1. Comisión de gestión	0,13	0,13	0,13	0,13	0,14
4.2.2. Comisión de depósito	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,01	0,01	0,04	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	0,02	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

	2022				2023
	I	II	III	IV	I
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-3,59	1,70	-2,93	-1,06	0,09
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	0,57	7,57	-1,47	-1,13	-1,82
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-4,16	-5,86	-1,46	0,07	1,91
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-3,85	-5,55	-1,15	0,39	2,23
4.1.1. Intereses	0,03	0,03	0,06	0,12	0,18
4.1.2. Dividendos	0,03	0,08	0,06	0,06	0,04
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-0,46	-0,65	-0,35	-0,37	0,23
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-0,16	-0,39	-0,07	0,17	0,31
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-2,69	-4,90	-0,57	0,45	1,67
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,62	0,22	-0,37	0,08	-0,17
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,02	0,06	0,09	-0,12	-0,03
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,32	0,32	0,32	0,32	0,32
4.2.1. Comisión de gestión	0,29	0,29	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	0,01	0,01	0,01	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	0,00	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

	2022				2023
	I	II	III	IV	I
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-0,70	5,82	3,55	10,25	11,98
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	1,46	9,00	5,38	10,17	10,96
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-2,17	-3,18	-1,83	0,08	1,02
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-2,05	-3,07	-1,72	0,18	1,14
4.1.1. Intereses	0,14	0,28	0,23	0,39	0,49
4.1.2. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-2,17	-3,04	-1,80	-0,34	0,44
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,00	0,00	-0,01	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)	-0,17	-0,22	-0,12	0,04	0,02
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,19	-0,09	-0,04	0,09	-0,03
4.1.8. Otros rendimientos ²	-0,05	0,01	0,01	-0,01	0,20
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,11	0,11	0,11	0,11	0,12
4.2.1. Comisión de gestión	0,10	0,09	0,09	0,09	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	0,01
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 Euro a Corto Plazo

CUADRO 2.5.17

% sobre patrimonio medio diario¹

	2022				2023
	I	II	III	IV	I
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	17,91	-2,30	-6,25	-10,06	1,04
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	18,29	-1,70	-5,99	-10,51	0,48
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-0,38	-0,59	-0,26	0,45	0,56
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-0,31	-0,53	-0,19	0,52	0,64
4.1.1. Intereses	-0,01	0,08	0,08	0,24	0,37
4.1.2. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-0,34	-0,56	-0,20	-0,02	0,21
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-0,01	-0,01	0,00	0,01	0,00
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,10	-0,06	-0,08	0,32	-0,02
4.1.8. Otros rendimientos ²	-0,05	0,01	0,02	-0,02	0,08
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,07	0,06	0,07	0,08	0,08
4.2.1. Comisión de gestión	0,05	0,05	0,06	0,06	0,07
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 IIC que Replica un Índice

CUADRO 2.5.18

% sobre patrimonio medio diario¹

	2022				2023
	I	II	III	IV	I
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-2,60	-10,75	-9,74	5,40	10,86
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	2,18	-0,79	-7,09	-0,54	2,13
3. Beneficios brutos distribuidos	-0,04	0,00	-0,10	0,00	-0,04
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-4,74	-9,96	-2,55	5,94	8,77
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-4,58	-9,76	-2,41	6,08	8,94
4.1.1. Intereses	0,00	0,00	0,01	0,03	0,05
4.1.2. Dividendos	0,31	1,04	0,36	0,52	0,36
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-0,27	-0,29	0,06	0,28	0,41
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-3,88	-8,06	-2,08	4,36	6,92
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-0,16	-1,05	0,18	-0,23	0,55
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,63	-1,48	-1,02	1,21	0,65
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,04	0,08	0,07	-0,09	-0,01
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,15	0,20	0,14	0,14	0,17
4.2.1. Comisión de gestión	0,11	0,11	0,10	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	0,03	0,07	0,03	0,03	0,06
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00

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

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

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

	2022				2023
	I	II	III	IV	I
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-13,45	6,25	9,67	44,74	27,86
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-40,54	9,92	11,80	44,52	26,95
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-2,27	-3,67	-2,13	0,21	0,91
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-2,20	-3,59	-2,05	0,29	1,02
4.1.1. Intereses	0,20	0,24	0,31	0,37	0,55
4.1.2. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-2,00	-3,20	-2,25	-0,10	0,26
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)	-0,39	-0,64	-0,12	0,02	0,18
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,00	0,00	0,00	0,00	0,03
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,08	0,07	0,08	0,08	0,11
4.2.1. Comisión de gestión	0,07	0,06	0,07	0,07	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)	0,00	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 y de

CUADRO 2.5.20

Garantía Parcial^a

% sobre patrimonio medio diario¹

	2022				2023
	I	II	III	IV	I
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-14,08	-15,56	-0,11	3,64	-2,29
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-12,27	-13,40	1,79	3,56	-3,84
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-1,81	-2,16	-1,89	0,07	1,55
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-1,70	-2,04	-1,77	0,19	1,68
4.1.1. Intereses	0,17	0,23	0,21	0,22	0,26
4.1.2. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-1,76	-2,00	-2,15	-0,71	0,68
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)	-0,11	-0,27	0,16	0,68	0,73
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)	0,11	0,12	0,12	0,12	0,12
4.2.1. Comisión de gestión	0,10	0,10	0,10	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	0,01
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. Vocaciones agregadas desde las Estadísticas de IIC del III Trimestre de 2022.

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

	2022				2023	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
BANCOS								
1. Cartera interior (=1.1 a 1.6)	42.123.123	40.645.476	41.813.102	48.113.004	55.348.537	15,04	31,40	15,04
1.1. Valores representativos de deuda	27.310.090	26.261.188	28.767.319	34.350.065	40.647.080	18,33	48,84	18,33
activos	7.998.018	5.569.312	5.005.994	4.354.670	3.798.551	-12,77	-52,51	-12,77
1.2. Instrumentos de patrimonio	4.363.681	4.220.669	3.687.909	4.077.766	4.431.706	8,68	1,56	8,68
1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	9.699.425	9.339.819	8.886.173	9.149.217	9.295.242	1,60	-4,17	1,60
1.4. Depósitos en EECC	621.819	704.849	330.487	373.081	813.979	118,18	30,90	118,18
1.5. Derivados ²	99.819	88.215	108.747	126.023	123.434	-2,05	23,66	-2,05
1.6. Otros	28.288	30.736	32.467	36.853	37.095	0,66	31,13	0,66
2. Cartera exterior (=2.1 a 2.6)	202.996.841	194.451.859	196.013.485	197.454.057	201.990.052	2,30	-0,50	2,30
2.1. Valores representativos de deuda	85.356.316	88.000.748	92.070.556	96.985.355	99.912.049	3,02	17,05	3,02
2.2. Instrumentos de patrimonio	32.151.175	29.826.421	29.303.611	29.582.877	31.161.809	5,34	-3,08	5,34
2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	85.435.032	76.523.805	74.442.013	70.557.632	70.689.985	0,19	-17,26	0,19
2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.5. Derivados ²	54.318	100.886	197.304	328.193	226.210	-31,07	316,45	-31,07
2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	1.151	1.183	655	636	885	39,15	-23,11	39,15
4. Total cartera (=1+2+3)	245.121.116	235.098.518	237.827.242	245.567.698	257.339.474	4,79	4,98	4,79
COOPERATIVAS DE CRÉDITO								
1. Cartera interior (=1.1 a 1.6)	2.937.353	3.321.998	3.881.982	4.581.504	5.484.906	19,72	86,73	19,72
1.1. Valores representativos de deuda	2.592.226	2.977.526	3.582.001	4.256.296	5.163.438	21,31	99,19	21,31
activos	80.547	70.803	516.350	432.546	655.208	51,48	713,45	51,48
1.2. Instrumentos de patrimonio	218.816	222.999	183.171	208.019	201.639	-3,07	-7,85	-3,07
1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	115.177	109.662	107.351	105.675	105.861	0,18	-8,09	0,18
1.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
1.5. Derivados ²	11.134	11.810	9.459	11.514	13.967	21,30	25,44	21,30
1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2. Cartera exterior (=2.1 a 2.6)	6.889.453	6.537.926	6.365.078	6.667.455	7.111.810	6,66	3,23	6,66
2.1. Valores representativos de deuda	1.513.706	1.660.768	1.686.085	1.937.492	2.232.467	15,22	47,48	15,22
2.2. Instrumentos de patrimonio	1.130.205	993.486	959.125	944.482	1.069.897	13,28	-5,34	13,28
2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	4.246.682	3.885.691	3.717.616	3.780.146	3.806.273	0,69	-10,37	0,69
2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.5. Derivados ²	-1.140	-2.019	2.252	5.335	3.173	-40,52	-	-40,52
2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	12	15	100	8	18	125,00	50,00	125,00
4. Total cartera (=1+2+3)	9.826.819	9.859.939	10.247.161	11.248.967	12.596.734	11,98	28,19	11,98

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

	2022				2023	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
SOCIEDADES DE VALORES								
1. Cartera interior (=1.1 a 1.6)	859.507	832.059	951.044	1.243.842	1.263.457	1,58	47,00	1,58
1.1. Valores representativos de deuda	335.976	354.133	577.301	844.771	853.932	1,08	154,16	1,08
1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	0	0	145.810	150.840	129.876	-13,90	-	-13,90
1.2. Instrumentos de patrimonio	398.176	363.697	326.048	375.278	388.899	3,63	-2,33	3,63
1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	27.401	21.626	23.582	22.006	20.375	-7,41	-25,64	-7,41
1.4. Depósitos en EECC	99.929	91.961	23.518	800	804	0,50	-99,20	0,50
1.5. Derivados ²	-2.421	166	41	390	-1.169	-	51,71	-
1.6. Otros	447	475	555	597	616	3,18	37,81	3,18
2. Cartera exterior (=2.1 a 2.6)	9.062.394	8.104.971	7.792.553	7.871.703	8.277.286	5,15	-8,66	5,15
2.1. Valores representativos de deuda	4.662.416	4.371.608	4.282.848	4.082.042	4.073.100	-0,22	-12,64	-0,22
2.2. Instrumentos de patrimonio	4.101.742	3.439.623	3.221.226	3.387.685	3.626.107	7,04	-11,60	7,04
2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	295.964	284.555	281.062	396.124	574.245	44,97	94,03	44,97
2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.5. Derivados ²	2.272	9.185	7.416	5.853	3.833	-34,51	68,71	-34,51
2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	136	158	177	199	168	-15,58	23,53	-15,58
4. Total cartera (=1+2+3)	9.922.037	8.937.188	8.743.774	9.115.744	9.540.911	4,66	-3,84	4,66
AGENCIAS DE VALORES								
1. Cartera interior (=1.1 a 1.6)	149.013	77.192	79.856	116.750	137.552	17,82	-7,69	17,82
1.1. Valores representativos de deuda	90.304	41.072	45.554	77.740	92.170	18,56	2,07	18,56
1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	2.600	1.800	6.320	15.071	8.000	-46,92	207,69	-46,92
1.2. Instrumentos de patrimonio	32.579	14.572	12.717	12.101	13.105	8,30	-59,77	8,30
1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	25.652	21.450	21.496	21.478	30.303	41,09	18,13	41,09
1.4. Depósitos en EECC	472	100	100	5.433	1.975	-63,65	318,43	-63,65
1.5. Derivados ²	6	-3	-11	-1	0	-	-100,00	-
1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2. Cartera exterior (=2.1 a 2.6)	825.840	612.026	641.645	664.011	738.544	11,22	-10,57	11,22
2.1. Valores representativos de deuda	110.079	64.135	81.588	102.324	132.248	29,24	20,14	29,24
2.2. Instrumentos de patrimonio	182.484	77.396	85.924	91.257	96.873	6,15	-46,91	6,15
2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	534.010	470.549	474.133	470.358	509.851	8,40	-4,52	8,40
2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.5. Derivados ²	-733	-53	-1	72	-428	-	41,61	-
2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	291	203	243	211	1.600	658,29	449,83	658,29
4. Total cartera (=1+2+3)	975.144	689.421	721.744	780.972	877.697	12,39	-9,99	12,39

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

CUADRO 2.7

Importes en miles de euros

	2022				2023	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
COMPAÑÍAS DE SEGUROS								
1. Cartera interior (=1.1 a 1.6)	2.377.977	2.287.988	2.258.234	2.303.751	2.591.463	12,49	8,98	12,49
1.1. Valores representativos de deuda	1.336.587	1.233.214	1.279.592	1.326.697	1.445.387	8,95	8,14	8,95
1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	7.100	27.700	43.000	52.802	29.702	-43,75	318,34	-43,75
1.2. Instrumentos de patrimonio	755.178	778.735	701.165	699.943	755.056	7,87	-0,02	7,87
1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	270.417	265.424	266.167	254.603	261.877	2,86	-3,16	2,86
1.4. Depósitos en EECC	8.401	7.801	3.600	6.309	94.831	1.403,11	1.028,81	1.403,11
1.5. Derivados ²	7.394	2.814	7.710	16.199	34.312	111,82	364,05	111,82
1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2. Cartera exterior (=2.1 a 2.6)	9.027.655	8.774.922	8.826.504	8.924.917	9.376.673	5,06	3,87	5,06
2.1. Valores representativos de deuda	5.247.965	5.271.788	5.480.902	5.471.611	6.012.006	9,88	14,56	9,88
2.2. Instrumentos de patrimonio	1.893.066	1.764.808	1.667.475	1.795.303	1.757.762	-2,09	-7,15	-2,09
2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1.878.816	1.737.778	1.676.900	1.656.178	1.600.018	-3,39	-14,84	-3,39
2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.5. Derivados ²	7.809	548	1.226	1.825	6.888	277,42	-11,79	277,42
2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	1.374	2.804	2.875	2.286	2.933	28,30	113,46	28,30
4. Total cartera (=1+2+3)	11.407.006	11.065.714	11.087.613	11.230.954	11.971.069	6,59	4,94	6,59
OTROS								
1. Cartera interior (=1.1 a 1.6)	2.404.175	2.461.287	2.193.078	2.381.151	2.553.775	7,25	6,22	7,25
1.1. Valores representativos de deuda	1.158.694	1.219.552	1.149.576	1.188.668	1.279.182	7,61	10,40	7,61
1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	217.095	233.086	429.958	492.385	509.021	3,38	134,47	3,38
1.2. Instrumentos de patrimonio	704.016	714.246	651.287	739.892	803.094	8,54	14,07	8,54
1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	361.178	383.275	311.486	374.685	349.740	-6,66	-3,17	-6,66
1.4. Depósitos en EECC	158.049	123.469	49.507	46.175	90.007	94,93	-43,05	94,93
1.5. Derivados ²	-1.847	-5.783	4.654	5.339	3.638	-31,86	-	-31,86
1.6. Otros	24.085	26.527	26.569	26.391	28.114	6,53	16,73	6,53
2. Cartera exterior (=2.1 a 2.6)	12.326.289	12.260.063	9.890.285	10.862.064	11.827.788	8,89	-4,04	8,89
2.1. Valores representativos de deuda	2.293.169	2.785.906	1.517.887	1.594.782	1.828.477	14,65	-20,26	14,65
2.2. Instrumentos de patrimonio	5.462.651	5.069.362	4.882.416	5.519.814	5.954.234	7,87	9,00	7,87
2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	4.582.111	4.403.873	3.501.620	3.732.202	4.040.752	8,27	-11,81	8,27
2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.5. Derivados ²	-12.281	299	-12.187	14.784	3.890	-73,69	-	-73,69
2.6. Otros	640	623	550	482	434	-9,96	-32,19	-9,96
3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	842	639	637	624	667	6,89	-20,78	6,89
4. Total cartera (=1+2+3)	14.731.306	14.721.988	12.084.000	13.243.839	14.382.230	8,60	-2,37	8,60

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

	2022				2023	% Variación en:	
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año
SUSCRIPCIONES⁴							
1. Monetario	1.721.300	1.275.945	1.505.481	21.018.792	3.365.731	-83,99	95,53
2. Renta Fija Euro	15.404.235	16.505.057	12.321.306	15.393.753	20.212.062	31,30	31,21
de los cuales, Renta Fija Euro Circular 1/2019 CNMV	8.370.973	10.945.516	9.041.874	11.443.726	15.030.997	31,35	79,56
de los cuales, Renta Fija Euro a Corto Plazo	7.033.262	5.559.541	3.279.432	3.950.027	5.181.065	31,17	-26,33
3. Renta Fija Internacional	1.450.029	2.124.322	613.019	392.373	1.699.157	333,05	17,18
4. Renta Fija Mixta Euro	1.630.949	870.285	341.202	625.354	789.353	26,22	-51,60
5. Renta Fija Mixta Internacional	2.683.954	1.635.789	2.635.249	652.818	802.259	22,89	-70,11
6. Renta Variable Mixta Euro	97.974	196.806	65.707	117.719	24.624	-79,08	-74,87
7. Renta Variable Mixta Internacional	2.380.278	1.461.244	1.075.260	1.538.110	1.096.338	-28,72	-53,94
8. Renta Variable Euro	786.148	1.235.311	587.206	380.433	502.044	31,97	-36,14
9. Renta Variable Internacional	8.534.989	4.803.005	2.900.149	2.291.552	3.062.668	33,65	-64,12
10. IIC de Gestión Pasiva	1.303.121	1.671.874	1.123.587	4.785.844	4.761.436	-0,51	265,39
de los cuales, IIC que Replica un Índice	656.768	435.240	208.517	250.359	512.802	104,83	-21,92
de los cuales, IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	646.353	1.236.634	915.070	4.535.485	4.248.634	-6,32	557,32
11. Garantizado de Rendimiento Fijo	2.147	437.486	1.033.710	2.277.986	1.238.532	-45,63	-
12. Retorno Absoluto	927.369	698.674	351.021	327.944	402.676	22,79	-56,58
13. Global	4.239.859	8.438.020	2.262.316	3.029.143	2.629.982	-13,18	-37,97
14. Garantizado de Rendimiento Variable y de Garantía Parcial ⁵	13.658	61.169	208.915	396.582	4.856	-98,78	-64,45
15. Total FI (=1 a 15)	41.176.012	41.414.984	27.024.126	53.228.405	40.591.718	-23,74	-1,42
REEMBOLSOS⁴							
1. Monetario	1.954.774	1.269.062	1.458.750	20.040.103	2.731.833	-86,37	39,75
2. Renta Fija Euro	11.041.996	12.092.923	10.362.715	10.828.808	12.458.460	15,05	12,83
de los cuales, Renta Fija Euro Circular 1/2019 CNMV	7.431.868	6.174.310	5.910.297	5.039.948	7.361.200	46,06	-0,95
de los cuales, Renta Fija Euro a Corto Plazo	3.610.128	5.918.613	4.452.418	5.788.860	5.097.260	-11,95	41,19
3. Renta Fija Internacional	1.620.947	2.183.873	719.383	778.648	1.062.806	36,49	-34,43
4. Renta Fija Mixta Euro	1.594.499	5.834.926	725.908	949.315	927.975	-2,25	-41,80
5. Renta Fija Mixta Internacional	2.658.729	2.094.317	1.657.807	1.829.699	1.649.569	-9,84	-37,96
6. Renta Variable Mixta Euro	112.807	839.374	113.482	92.255	62.072	-32,72	-44,98
7. Renta Variable Mixta Internacional	1.988.512	1.434.845	1.361.332	1.497.537	1.331.038	-11,12	-33,06
8. Renta Variable Euro	846.708	1.031.844	632.964	693.508	750.910	8,28	-11,31
9. Renta Variable Internacional	7.185.016	4.157.444	2.651.501	2.800.799	3.689.082	31,72	-48,66
10. IIC de Gestión Pasiva	1.648.498	1.175.511	771.626	641.315	1.353.827	111,10	-17,88
de los cuales, IIC que Replica un Índice	531.444	471.599	575.953	278.523	398.596	43,11	-25,00
de los cuales, IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	1.117.054	703.912	195.673	362.792	955.231	163,30	-14,49
11. Garantizado de Rendimiento Fijo	122.770	91.837	40.312	80.317	128.589	60,10	4,74
12. Retorno Absoluto	585.161	627.604	666.769	482.621	973.474	101,71	66,36
13. Global	6.935.729	3.680.609	3.293.535	3.761.032	3.836.889	2,02	-44,68
14. Garantizado de Rendimiento Variable y de Garantía Parcial ⁵	920.610	862.628	99.772	176.973	115.198	-34,91	-87,49
15. Total FI (=1 a 15)	39.216.755	37.376.797	24.555.855	44.653.224	31.071.722	-30,42	-20,77

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

CUADRO 2.8

Importes en miles de euros

	2022				2023	% Variación en:	
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año
NETO							
1. Monetario	-233.474	6.883	46.731	978.689	633.898	-35,23	-
2. Renta Fija Euro	4.362.240	4.412.133	1.958.591	4.564.946	7.753.602	69,85	77,74
de los cuales, Renta Fija Euro Circular 1/2019							
CNMV	939.105	4.771.205	3.131.576	978.689	7.669.797	683,68	716,71
de los cuales, Renta Fija Euro a Corto Plazo							
	3.423.135	-359.072	-1.172.985	4.564.946	83.805	-98,16	-97,55
3. Renta Fija Internacional	-170.917	-59.551	-106.364	-386.275	636.351	-	-
4. Renta Fija Mixta Euro	36.450	-4.964.641	-384.706	-323.961	-138.622	57,21	-
5. Renta Fija Mixta Internacional	25.225	-458.528	977.442	-1.176.881	-847.310	28,00	-
6. Renta Variable Mixta Euro	-14.833	-642.569	-47.774	25.465	-37.448	-	-152,46
7. Renta Variable Mixta Internacional	391.766	26.399	-286.072	40.573	-234.699	-	-
8. Renta Variable Euro	-60.560	203.467	-45.758	-313.075	-248.866	20,51	-310,94
9. Renta Variable Internacional	1.349.973	645.561	248.647	-509.247	-626.414	-23,01	-
10. IIC de Gestión Pasiva	-345.377	496.363	351.960	4.144.529	3.407.609	-17,78	-
de los cuales, IIC que Replica un Índice	125.324	-36.359	-367.436	-28.164	114.206	-	-8,87
de los cuales, IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	-470.701	532.722	719.396	4.172.693	3.293.403	-21,07	-
11. Garantizado de Rendimiento Fijo	-120.623	345.648	993.399	2.197.670	1.109.943	-49,49	-
12. Retorno Absoluto	342.209	71.069	-315.748	-154.677	-570.798	-269,03	-
13. Global	-2.695.870	4.757.410	-1.031.218	-731.889	-1.206.906	-64,90	55,23
14. Garantizado de Rendimiento Variable y de Garantía Parcial ^a	-906.952	-801.459	109.143	219.608	-110.342	-	87,83
15. Total FI (=1 a 15)	1.959.257	4.038.187	2.468.271	8.575.181	9.519.996	11,02	385,90

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

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

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 primer trimestre de 2023, del orden de 711,5 y 794,2 millones de euros, respectivamente.

a. Vocaciones agregadas desde las Estadísticas de IIC del III Trimestre de 2022.

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

CUADRO 2.9

Porcentaje

	2022				2023
	I	II	III	IV	I
1. Monetario	-0,18	-0,33	-0,31	0,25	0,45
2. Renta Fija Euro	-1,68	-2,46	-1,40	0,22	0,97
de los cuales, Renta Fija Euro Circular 1/2019 CNMV	-2,13	-3,20	-1,79	0,15	1,07
de los cuales, Renta Fija Euro a Corto Plazo	-0,37	-0,58	-0,26	0,46	0,58
3. Renta Fija Internacional	-2,42	-3,65	-1,73	-0,53	1,41
4. Renta Fija Mixta Euro	-3,08	-5,00	-2,17	1,04	1,41
5. Renta Fija Mixta Internacional	-3,24	-4,66	-1,66	0,56	1,61
6. Renta Variable Mixta Euro	-3,80	-7,33	-4,31	5,17	6,67
7. Renta Variable Mixta Internacional	-4,24	-6,79	-2,11	1,38	2,82
8. Renta Variable Euro	-5,62	-6,06	-7,55	11,77	9,22
9. Renta Variable Internacional	-4,11	-10,67	-1,98	3,43	6,55
10. IIC de Gestión Pasiva	-3,38	-6,62	-2,53	3,13	3,90
de los cuales, IIC que Replica un Índice	-4,52	-9,54	-3,05	6,64	9,43
de los cuales, IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	-2,20	-3,66	-2,12	0,55	1,09
11. Garantizado de Rendimiento Fijo	-2,55	-2,35	-2,44	-1,36	0,85
12. Retorno Absoluto	-1,88	-3,27	-0,52	0,67	1,24
13. Global	-3,90	-5,61	-1,50	0,14	1,97
14. Garantizado de Rendimiento Variable y de Garantía Parcial ^a	-1,79	-2,08	-1,82	0,15	1,58
15. Total FI (=1 a 15)	-3,16	-5,38	-1,81	1,20	2,60

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.

a. Vocaciones agregadas desde las Estadísticas de IIC del III Trimestre de 2022.

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

CUADRO 2.10

	2022				2023	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	16.034.295	15.994.598	15.909.624	15.839.201	16.039.876	1,27	0,03	1,27
1.1. Residentes	15.917.149	15.876.177	15.789.576	15.717.938	15.915.812	1,26	-0,01	1,26
1.2. No residentes	117.146	118.421	120.048	121.263	124.064	2,31	5,91	2,31
2. Personas jurídicas	279.860	281.683	279.103	280.239	284.319	1,46	1,59	1,46
2.1. Entidades de Crédito	903	907	872	883	893	1,13	-1,11	1,13
2.2. Otros agentes residentes	277.849	279.658	277.116	278.246	282.230	1,43	1,58	1,43
2.2.1. Empresas de seguros	1.697	1.707	1.688	1.670	1.676	0,36	-1,24	0,36
2.2.2. Fondos de pensiones	649	636	617	635	643	1,26	-0,92	1,26
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	2.063	1.752	1.510	1.374	1.284	-6,55	-37,76	-6,55
2.2.4. Otros	273.440	275.563	273.301	274.567	278.627	1,48	1,90	1,48
2.3. Entidades no residentes	1.108	1.118	1.115	1.110	1.196	7,75	7,94	7,75
3. Total partícipes	16.314.155	16.276.281	16.188.727	16.119.440	16.324.195	1,27	0,06	1,27
PATRIMONIO²								
1. Personas físicas	258.828.715	247.585.794	246.633.663	257.253.514	273.071.882	6,15	5,50	6,15
1.1. Residentes	255.130.528	244.052.564	243.098.690	253.545.239	269.153.125	6,16	5,50	6,16
1.2. No residentes	3.698.187	3.533.230	3.534.973	3.708.275	3.918.757	5,68	5,96	5,68
2. Personas jurídicas	57.191.670	55.098.442	52.993.393	54.212.840	55.796.595	2,92	-2,44	2,92
2.1. Entidades de Crédito	518.538	324.718	291.428	351.777	340.626	-3,17	-34,31	-3,17
2.2. Otros agentes residentes	55.835.287	53.941.732	51.901.101	53.052.714	54.380.147	2,50	-2,61	2,50
2.2.1. Empresas de seguros	11.734.483	11.418.584	10.532.281	10.127.070	9.893.749	-2,30	-15,69	-2,30
2.2.2. Fondos de pensiones	3.482.583	3.800.981	3.724.382	3.820.631	3.924.011	2,71	12,68	2,71
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	10.878.829	10.523.362	10.101.125	10.576.269	10.217.584	-3,39	-6,08	-3,39
2.2.4. Otros	29.739.393	28.198.805	27.543.312	28.528.744	30.344.803	6,37	2,04	6,37
2.3. Entidades no residentes	837.845	831.991	800.865	808.350	1.075.823	33,09	28,40	33,09
3. Total patrimonio	316.020.385	302.684.235	299.627.056	311.466.354	328.868.477	5,59	4,07	5,59

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

	2022				2023	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	79.732	79.479	83.262	115.967	124.805	7,62	56,53	7,62
1.1. Residentes	78.293	78.072	81.865	114.140	122.892	7,67	56,96	7,67
1.2. No residentes	1.439	1.407	1.397	1.827	1.913	4,71	32,94	4,71
2. Personas jurídicas	3.369	3.375	3.317	4.151	4.477	7,85	32,89	7,85
2.1. Entidades de Crédito	0	0	0	0	5	-	-	-
2.2. Otros agentes residentes	3.354	3.362	3.301	4.135	4.456	7,76	32,86	7,76
2.2.1. Empresas de seguros	20	19	19	16	17	6,25	-15,00	6,25
2.2.2. Fondos de pensiones	0	0	0	1	1	0,00	-	0,00
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	13	13	11	14	11	-21,43	-15,38	-21,43
2.2.4. Otros	3.321	3.330	3.271	4.104	4.427	7,87	33,30	7,87
2.3. Entidades no residentes	15	13	16	16	16	0,00	6,67	0,00
3. Total partícipes	83.101	82.854	86.579	120.118	129.282	7,63	55,57	7,63
PATRIMONIO²								
1. Personas físicas	2.993.636	3.126.487	3.271.232	4.319.640	5.008.222	15,94	67,30	15,94
1.1. Residentes	2.964.011	3.093.953	3.241.901	4.275.848	4.955.175	15,89	67,18	15,89
1.2. No residentes	29.626	32.534	29.330	43.792	53.047	21,13	79,06	21,13
2. Personas jurídicas	1.224.465	1.084.614	973.162	917.256	887.177	-3,28	-27,55	-3,28
2.1. Entidades de Crédito	0	0	0	0	1.977	-	-	-
2.2. Otros agentes residentes	1.214.966	1.077.976	961.634	913.867	855.144	-6,43	-29,62	-6,43
2.2.1. Empresas de seguros	498.593	465.127	365.946	288.319	39.284	-86,37	-92,12	-86,37
2.2.2. Fondos de pensiones	0	0	0	1.002	1.007	0,50	-	0,50
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	36.818	27.931	56.170	36.742	44.412	20,88	20,63	20,88
2.2.4. Otros	679.555	584.918	539.517	587.804	770.441	31,07	13,37	31,07
2.3. Entidades no residentes	9.499	6.637	11.528	3.390	30.056	786,61	216,41	786,61
3. Total patrimonio	4.218.102	4.211.101	4.244.394	5.236.896	5.895.400	12,57	39,76	12,57

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

2. Importe en miles de euros

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

CUADRO 2.10.2

	2022				2023	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	4.154.813	4.219.781	4.262.836	4.266.131	4.421.402	3,64	6,42	3,64
1.1. Residentes	4.127.411	4.192.128	4.234.466	4.237.601	4.391.432	3,63	6,40	3,63
1.2. No residentes	27.402	27.653	28.370	28.530	29.970	5,05	9,37	5,05
2. Personas jurídicas	78.692	80.008	80.320	80.659	84.298	4,51	7,12	4,51
2.1. Entidades de Crédito	213	215	211	242	263	8,68	23,47	8,68
2.2. Otros agentes residentes	78.165	79.481	79.799	80.119	83.673	4,44	7,05	4,44
2.2.1. Empresas de seguros	371	382	382	384	392	2,08	5,66	2,08
2.2.2. Fondos de pensiones	160	156	163	166	163	-1,81	1,88	-1,81
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	548	436	374	323	301	-6,81	-45,07	-6,81
2.2.4. Otros	77.086	78.507	78.880	79.246	82.817	4,51	7,43	4,51
2.3. Entidades no residentes	314	312	310	298	362	21,48	15,29	21,48
3. Total partícipes	4.233.505	4.299.789	4.343.156	4.346.790	4.505.700	3,66	6,43	3,66
PATRIMONIO²								
1. Personas físicas	55.536.073	57.930.405	59.577.942	64.228.756	72.005.439	12,11	29,66	12,11
1.1. Residentes	54.867.392	57.253.991	58.860.159	63.455.579	71.151.605	12,13	29,68	12,13
1.2. No residentes	668.681	676.414	717.783	773.177	853.834	10,43	27,69	10,43
2. Personas jurídicas	19.271.927	19.545.450	18.722.830	18.805.522	19.607.477	4,26	1,74	4,26
2.1. Entidades de Crédito	219.979	108.714	82.299	99.381	102.191	2,83	-53,55	2,83
2.2. Otros agentes residentes	18.875.129	19.220.439	18.429.008	18.513.062	19.198.470	3,70	1,71	3,70
2.2.1. Empresas de seguros	4.750.089	4.647.004	4.121.153	3.955.358	3.983.899	0,72	-16,13	0,72
2.2.2. Fondos de pensiones	736.444	1.311.032	1.322.257	1.290.012	1.234.606	-4,29	67,64	-4,29
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	5.419.692	5.385.910	5.289.836	5.441.726	5.301.460	-2,58	-2,18	-2,58
2.2.4. Otros	7.968.904	7.876.493	7.695.763	7.825.966	8.678.506	10,89	8,90	10,89
2.3. Entidades no residentes	176.819	216.297	211.522	193.079	306.816	58,91	73,52	58,91
3. Total patrimonio	74.808.000	77.475.855	78.300.771	83.034.278	91.612.916	10,33	22,46	10,33

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

	2022				2023	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	1.152.616	1.119.910	1.086.613	1.058.645	1.116.680	5,48	-3,12	5,48
1.1. Residentes	1.145.769	1.113.148	1.079.892	1.052.041	1.109.419	5,45	-3,17	5,45
1.2. No residentes	6.847	6.762	6.721	6.604	7.261	9,95	6,05	9,95
2. Personas jurídicas	14.763	14.564	14.022	13.719	14.228	3,71	-3,62	3,71
2.1. Entidades de Crédito	97	99	92	93	89	-4,30	-8,25	-4,30
2.2. Otros agentes residentes	14.638	14.435	13.898	13.595	14.104	3,74	-3,65	3,74
2.2.1. Empresas de seguros	89	97	91	88	85	-3,41	-4,49	-3,41
2.2.2. Fondos de pensiones	15	13	12	11	11	0,00	-26,67	0,00
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	165	117	81	53	47	-11,32	-71,52	-11,32
2.2.4. Otros	14.369	14.208	13.714	13.443	13.961	3,85	-2,84	3,85
2.3. Entidades no residentes	28	30	32	31	35	12,90	25,00	12,90
3. Total partícipes	1.167.379	1.134.474	1.100.635	1.072.364	1.130.908	5,46	-3,12	5,46
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	10.082.235	9.701.682	9.380.324	9.034.901	9.806.379	8,54	-2,74	8,54
1.1. Residentes	9.968.579	9.586.517	9.267.633	8.923.530	9.691.541	8,61	-2,78	8,61
1.2. No residentes	113.656	115.166	112.691	111.371	114.838	3,11	1,04	3,11
2. Personas jurídicas	1.579.786	1.470.221	1.355.389	1.255.023	1.265.757	0,86	-19,88	0,86
2.1. Entidades de Crédito	22.907	15.900	13.735	13.614	12.282	-9,78	-46,38	-9,78
2.2. Otros agentes residentes	1.548.658	1.441.243	1.328.514	1.228.992	1.240.127	0,91	-19,92	0,91
2.2.1. Empresas de seguros	330.829	299.546	241.710	203.177	183.632	-9,62	-44,49	-9,62
2.2.2. Fondos de pensiones	15.186	15.541	12.248	12.530	13.848	10,52	-8,81	10,52
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	352.987	326.875	306.456	278.658	275.328	-1,20	-22,00	-1,20
2.2.4. Otros	849.656	799.281	768.100	734.628	767.318	4,45	-9,69	4,45
2.3. Entidades no residentes	8.221	13.078	13.140	12.417	13.348	7,50	62,36	7,50
3. Total patrimonio	11.662.022	11.171.904	10.735.713	10.289.924	11.072.136	7,60	-5,06	7,60

1. Importe en miles de euros

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

CUADRO 2.10.4

	2022				2023				% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año			
PARTÍCIPES											
1. Personas físicas	593.283	437.524	425.554	403.822	399.657	-1,03	-32,64	-1,03			
1.1. Residentes	586.236	433.850	421.952	400.294	396.179	-1,03	-32,42	-1,03			
1.2. No residentes	7.047	3.674	3.602	3.528	3.478	-1,42	-50,65	-1,42			
2. Personas jurídicas	15.035	8.631	8.385	7.879	7.800	-1,00	-48,12	-1,00			
2.1. Entidades de Crédito	9	7	6	9	9	0,00	0,00	0,00			
2.2. Otros agentes residentes	14.966	8.598	8.354	7.845	7.767	-0,99	-48,10	-0,99			
2.2.1. Empresas de seguros	91	70	68	69	72	4,35	-20,88	4,35			
2.2.2. Fondos de pensiones	21	20	20	20	20	0,00	-4,76	0,00			
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	82	72	54	45	52	15,56	-36,59	15,56			
2.2.4. Otros	14.772	8.436	8.212	7.711	7.623	-1,14	-48,40	-1,14			
2.3. Entidades no residentes	60	26	25	25	24	-4,00	-60,00	-4,00			
3. Total partícipes	608.318	446.155	433.939	411.701	407.457	-1,03	-33,02	-1,03			
PATRIMONIO¹											
1. Personas físicas	14.344.269	9.248.437	8.713.953	8.247.583	8.236.259	-0,14	-42,58	-0,14			
1.1. Residentes	14.050.479	9.102.421	8.574.262	8.110.934	8.094.830	-0,20	-42,39	-0,20			
1.2. No residentes	293.790	146.016	139.691	136.650	141.429	3,50	-51,86	3,50			
2. Personas jurídicas	2.899.461	2.235.096	2.143.412	2.006.566	1.983.701	-1,14	-31,58	-1,14			
2.1. Entidades de Crédito	7.993	6.510	5.917	6.139	6.161	0,36	-22,92	0,36			
2.2. Otros agentes residentes	2.842.432	2.190.146	2.099.324	1.958.692	1.935.110	-1,20	-31,92	-1,20			
2.2.1. Empresas de seguros	766.079	732.831	714.140	593.517	543.616	-8,41	-29,04	-8,41			
2.2.2. Fondos de pensiones	99.291	98.088	95.354	97.405	84.983	-12,75	-14,41	-12,75			
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	281.760	267.783	255.648	296.434	311.237	4,99	10,46	4,99			
2.2.4. Otros	1.695.302	1.091.444	1.034.182	971.336	995.273	2,46	-41,29	2,46			
2.3. Entidades no residentes	49.037	38.440	38.171	41.735	42.430	1,67	-13,47	1,67			
3. Total patrimonio	17.243.730	11.483.533	10.857.365	10.254.149	10.219.960	-0,33	-40,73	-0,33			

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

	2022				2023	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	783.825	756.486	802.353	784.913	762.663	-2,83	-2,70	-2,83
1.1. Residentes	776.638	749.928	795.443	778.159	755.995	-2,85	-2,66	-2,85
1.2. No residentes	7.187	6.558	6.910	6.754	6.668	-1,27	-7,22	-1,27
2. Personas jurídicas	19.888	19.618	20.165	19.565	19.069	-2,54	-4,12	-2,54
2.1. Entidades de Crédito	42	37	35	36	35	-2,78	-16,67	-2,78
2.2. Otros agentes residentes	19.775	19.512	20.061	19.463	18.970	-2,53	-4,07	-2,53
2.2.1. Empresas de seguros	84	83	84	84	88	4,76	4,76	4,76
2.2.2. Fondos de pensiones	12	10	8	8	9	12,50	-25,00	12,50
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	37	37	34	37	34	-8,11	-8,11	-8,11
2.2.4. Otros	19.642	19.382	19.935	19.334	18.839	-2,56	-4,09	-2,56
2.3. Entidades no residentes	71	69	69	66	64	-3,03	-9,86	-3,03
3. Total partícipes	803.713	776.104	822.518	804.478	781.732	-2,83	-2,73	-2,83
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	25.715.256	23.707.728	24.349.672	23.803.398	23.409.782	-1,65	-8,97	-1,65
1.1. Residentes	25.401.686	23.419.422	24.062.163	23.519.536	23.122.630	-1,69	-8,97	-1,69
1.2. No residentes	313.569	288.306	287.509	283.861	287.152	1,16	-8,42	1,16
2. Personas jurídicas	4.016.345	3.948.152	3.940.817	3.788.478	3.772.979	-0,41	-6,06	-0,41
2.1. Entidades de Crédito	14.328	9.671	9.432	9.724	9.789	0,67	-31,68	0,67
2.2. Otros agentes residentes	3.946.054	3.882.860	3.879.405	3.727.475	3.710.680	-0,45	-5,96	-0,45
2.2.1. Empresas de seguros	598.729	727.336	739.592	721.959	751.191	4,05	25,46	4,05
2.2.2. Fondos de pensiones	5.293	3.938	2.024	2.081	2.082	0,05	-60,67	0,05
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	23.931	32.916	24.607	30.381	30.804	1,39	28,72	1,39
2.2.4. Otros	3.318.101	3.118.670	3.113.183	2.973.053	2.926.603	-1,56	-11,80	-1,56
2.3. Entidades no residentes	55.963	55.621	51.980	51.279	52.509	2,40	-6,17	2,40
3. Total patrimonio	29.731.600	27.655.879	28.290.489	27.591.876	27.182.761	-1,48	-8,57	-1,48

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

	2022				2023	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	45.315	26.785	24.230	23.787	18.055	-24,10	-60,16	-24,10
1.1. Residentes	44.765	26.494	23.983	23.539	17.871	-24,08	-60,08	-24,08
1.2. No residentes	550	291	247	248	184	-25,81	-66,55	-25,81
2. Personas jurídicas	1.243	824	760	734	515	-29,84	-58,57	-29,84
2.1. Entidades de Crédito	2	3	2	2	8	300,00	300,00	300,00
2.2. Otros agentes residentes	1.238	818	755	728	504	-30,77	-59,29	-30,77
2.2.1. Empresas de seguros	20	17	15	14	14	0,00	-30,00	0,00
2.2.2. Fondos de pensiones	3	3	3	3	3	0,00	0,00	0,00
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	28	25	22	15	11	-26,67	-60,71	-26,67
2.2.4. Otros	1.187	773	715	696	476	-31,61	-59,90	-31,61
2.3. Entidades no residentes	3	3	3	4	3	-25,00	0,00	-25,00
3. Total partícipes	46.558	27.609	24.990	24.521	18.570	-24,27	-60,11	-24,27
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	1.234.439	576.942	510.246	556.199	470.356	-15,43	-61,90	-15,43
1.1. Residentes	1.215.848	569.462	504.199	549.815	464.878	-15,45	-61,77	-15,45
1.2. No residentes	18.591	7.479	6.047	6.384	5.478	-14,19	-70,53	-14,19
2. Personas jurídicas	446.851	381.063	353.277	376.767	385.062	2,20	-13,83	2,20
2.1. Entidades de Crédito	2.017	1.843	1.721	1.739	72	-95,86	-96,43	-95,86
2.2. Otros agentes residentes	444.348	378.957	351.310	373.926	383.833	2,65	-13,62	2,65
2.2.1. Empresas de seguros	279.690	251.641	232.525	240.987	244.382	1,41	-12,62	1,41
2.2.2. Fondos de pensiones	2.349	2.298	2.197	2.297	2.356	2,57	0,30	2,57
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	10.896	9.506	8.308	9.741	7.620	-21,77	-30,07	-21,77
2.2.4. Otros	151.413	115.512	108.281	120.901	129.475	7,09	-14,49	7,09
2.3. Entidades no residentes	487	262	245	1.102	1.158	5,08	137,78	5,08
3. Total patrimonio	1.681.291	958.004	863.523	932.966	855.418	-8,31	-49,12	-8,31

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

	2022				2023	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	666.790	670.139	662.741	655.116	652.287	-0,43	-2,18	-0,43
1.1. Residentes	660.058	663.339	655.951	648.362	645.499	-0,44	-2,21	-0,44
1.2. No residentes	6.732	6.800	6.790	6.754	6.788	0,50	0,83	0,50
2. Personas jurídicas	17.705	17.756	17.400	17.081	17.028	-0,31	-3,82	-0,31
2.1. Entidades de Crédito	17	17	15	16	18	12,50	5,88	12,50
2.2. Otros agentes residentes	17.633	17.682	17.333	17.013	16.959	-0,32	-3,82	-0,32
2.2.1. Empresas de seguros	105	100	98	92	98	6,52	-6,67	6,52
2.2.2. Fondos de pensiones	12	12	10	10	9	-10,00	-25,00	-10,00
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	39	34	34	34	29	-14,71	-25,64	-14,71
2.2.4. Otros	17.477	17.536	17.191	16.877	16.823	-0,32	-3,74	-0,32
2.3. Entidades no residentes	55	57	52	52	51	-1,92	-7,27	-1,92
3. Total partícipes	684.495	687.895	680.141	672.197	669.315	-0,43	-2,22	-0,43
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	21.528.108	20.039.885	19.363.011	19.647.078	20.064.066	2,12	-6,80	2,12
1.1. Residentes	21.186.515	19.717.431	19.043.007	19.333.037	19.742.569	2,12	-6,82	2,12
1.2. No residentes	341.593	322.454	320.004	314.041	321.496	2,37	-5,88	2,37
2. Personas jurídicas	3.863.473	3.640.294	3.585.471	3.667.854	3.755.960	2,40	-2,78	2,40
2.1. Entidades de Crédito	8.381	7.698	6.291	6.404	8.171	27,59	-2,51	27,59
2.2. Otros agentes residentes	3.781.959	3.552.171	3.503.559	3.585.332	3.669.117	2,34	-2,98	2,34
2.2.1. Empresas de seguros	692.818	648.244	664.092	659.868	680.660	3,15	-1,75	3,15
2.2.2. Fondos de pensiones	3.438	3.188	904	1.098	1.116	1,64	-67,54	1,64
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	10.365	8.852	16.906	36.555	16.166	-55,78	55,97	-55,78
2.2.4. Otros	3.075.337	2.891.886	2.821.657	2.887.811	2.971.175	2,89	-3,39	2,89
2.3. Entidades no residentes	73.133	80.426	75.620	76.117	78.671	3,36	7,57	3,36
3. Total patrimonio	25.391.581	23.680.179	22.948.482	23.314.931	23.820.026	2,17	-6,19	2,17

1. Importe en miles de euros

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

CUADRO 2.10.8

	2022				2023	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	855.688	866.300	844.258	828.325	823.071	-0,63	-3,81	-0,63
1.1. Residentes	851.248	861.756	839.737	823.863	818.590	-0,64	-3,84	-0,64
1.2. No residentes	4.440	4.544	4.521	4.462	4.481	0,43	0,92	0,43
2. Personas jurídicas	9.102	9.375	8.583	8.386	8.231	-1,85	-9,57	-1,85
2.1. Entidades de Crédito	23	21	20	18	16	-11,11	-30,43	-11,11
2.2. Otros agentes residentes	9.033	9.311	8.521	8.327	8.172	-1,86	-9,53	-1,86
2.2.1. Empresas de seguros	162	165	162	156	151	-3,21	-6,79	-3,21
2.2.2. Fondos de pensiones	73	75	75	78	78	0,00	6,85	0,00
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	229	188	162	141	139	-1,42	-39,30	-1,42
2.2.4. Otros	8.569	8.883	8.122	7.952	7.804	-1,86	-8,93	-1,86
2.3. Entidades no residentes	46	43	42	41	43	4,88	-6,52	4,88
3. Total partícipes	864.790	875.675	852.841	836.711	831.302	-0,65	-3,87	-0,65
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	5.158.635	4.957.561	4.501.601	4.863.394	5.151.775	5,93	-0,13	5,93
1.1. Residentes	5.078.982	4.878.163	4.430.791	4.784.906	5.068.294	5,92	-0,21	5,92
1.2. No residentes	79.653	79.398	70.811	78.488	83.481	6,36	4,81	6,36
2. Personas jurídicas	2.491.352	2.409.173	2.262.539	2.362.863	2.492.240	5,48	0,04	5,48
2.1. Entidades de Crédito	7.769	6.932	6.365	6.673	6.782	1,63	-12,70	1,63
2.2. Otros agentes residentes	2.346.437	2.283.906	2.153.896	2.249.154	2.374.654	5,58	1,20	5,58
2.2.1. Empresas de seguros	787.814	833.392	755.969	769.306	799.340	3,90	1,46	3,90
2.2.2. Fondos de pensiones	672.002	620.646	633.634	659.104	728.424	10,52	8,40	10,52
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	419.041	385.137	367.499	389.859	400.934	2,84	-4,32	2,84
2.2.4. Otros	467.580	444.731	396.794	430.886	445.956	3,50	-4,62	3,50
2.3. Entidades no residentes	137.146	118.334	102.277	107.036	110.804	3,52	-19,21	3,52
3. Total patrimonio	7.649.987	7.366.734	6.764.140	7.226.258	7.644.015	5,78	-0,08	5,78

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

	2022				2023	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	4.292.042	4.243.131	4.188.802	4.107.177	4.070.400	-0,90	-5,16	-0,90
1.1. Residentes	4.266.615	4.217.283	4.162.634	4.081.170	4.044.125	-0,91	-5,21	-0,91
1.2. No residentes	25.427	25.848	26.168	26.007	26.275	1,03	3,34	1,03
2. Personas jurídicas	50.809	51.228	50.715	49.687	49.624	-0,13	-2,33	-0,13
2.1. Entidades de Crédito	263	256	248	247	241	-2,43	-8,37	-2,43
2.2. Otros agentes residentes	50.322	50.738	50.220	49.192	49.119	-0,15	-2,39	-0,15
2.2.1. Empresas de seguros	450	446	444	444	431	-2,93	-4,22	-2,93
2.2.2. Fondos de pensiones	187	196	191	196	199	1,53	6,42	1,53
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	629	544	475	453	431	-4,86	-31,48	-4,86
2.2.4. Otros	49.056	49.552	49.110	48.099	48.058	-0,09	-2,03	-0,09
2.3. Entidades no residentes	224	234	247	248	264	6,45	17,86	6,45
3. Total partícipes	4.342.851	4.294.359	4.239.517	4.156.864	4.120.024	-0,89	-5,13	-0,89
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	40.765.649	36.690.494	36.315.111	36.827.094	38.755.029	5,24	-4,93	5,24
1.1. Residentes	40.107.836	36.093.366	35.728.533	36.221.339	38.102.713	5,19	-5,00	5,19
1.2. No residentes	657.812	597.128	586.578	605.756	652.316	7,69	-0,84	7,69
2. Personas jurídicas	9.488.585	8.654.161	8.335.412	8.761.838	9.128.616	4,19	-3,79	4,19
2.1. Entidades de Crédito	98.971	63.467	59.117	59.178	63.698	7,64	-35,64	7,64
2.2. Otros agentes residentes	9.207.236	8.445.315	8.139.282	8.549.690	8.818.159	3,14	-4,23	3,14
2.2.1. Empresas de seguros	1.695.250	1.600.205	1.539.222	1.532.690	1.476.390	-3,67	-12,91	-3,67
2.2.2. Fondos de pensiones	1.781.000	1.585.967	1.523.295	1.605.451	1.706.440	6,29	-4,19	6,29
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	2.260.800	2.140.539	2.014.790	2.190.827	2.251.241	2,76	-0,42	2,76
2.2.4. Otros	3.470.185	3.118.605	3.061.975	3.220.721	3.384.089	5,07	-2,48	5,07
2.3. Entidades no residentes	182.377	145.379	137.012	152.970	246.758	61,31	35,30	61,31
3. Total patrimonio	50.254.233	45.344.655	44.650.522	45.588.932	47.883.645	5,03	-4,72	5,03

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

	2022				2023				% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año			
PARTÍCIPES											
1. Personas físicas	485.622	485.700	503.233	584.346	669.170	14,52	37,80	14,52			
1.1. Residentes	482.127	482.032	499.044	579.433	663.532	14,51	37,63	14,51			
1.2. No residentes	3.495	3.668	4.189	4.913	5.638	14,76	61,32	14,76			
2. Personas jurídicas	8.963	9.242	9.530	12.129	13.737	13,26	53,26	13,26			
2.1. Entidades de Crédito	72	72	62	56	56	0,00	-22,22	0,00			
2.2. Otros agentes residentes	8.843	9.120	9.420	12.000	13.608	13,40	53,88	13,40			
2.2.1. Empresas de seguros	43	41	41	45	49	8,89	13,95	8,89			
2.2.2. Fondos de pensiones	31	32	37	39	50	28,21	61,29	28,21			
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	37	41	25	32	41	28,13	10,81	28,13			
2.2.4. Otros	8.732	9.006	9.317	11.884	13.468	13,33	54,24	13,33			
2.3. Entidades no residentes	48	50	48	73	73	0,00	52,08	0,00			
3. Total partícipes	494.585	494.942	512.763	596.475	682.907	14,49	38,08	14,49			
PATRIMONIO²											
1. Personas físicas	8.262.896	8.247.606	8.845.557	12.784.975	16.570.247	29,61	100,54	29,61			
1.1. Residentes	8.173.301	8.152.079	8.728.842	12.598.931	16.347.396	29,75	100,01	29,75			
1.2. No residentes	89.596	95.528	116.715	186.044	222.850	19,78	148,73	19,78			
2. Personas jurídicas	3.307.809	3.088.812	2.624.840	3.150.003	3.494.548	10,94	5,65	10,94			
2.1. Entidades de Crédito	70.404	58.671	48.540	56.865	55.381	-2,61	-21,34	-2,61			
2.2. Otros agentes residentes	3.220.280	3.016.822	2.562.484	3.071.527	3.416.666	11,24	6,10	11,24			
2.2.1. Empresas de seguros	98.868	70.470	59.784	66.950	72.656	8,52	-26,51	8,52			
2.2.2. Fondos de pensiones	62.600	57.336	55.311	57.010	62.612	9,83	0,02	9,83			
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	876.553	812.797	458.891	422.643	482.600	14,19	-44,94	14,19			
2.2.4. Otros	2.182.258	2.076.218	1.988.499	2.524.924	2.798.799	10,85	28,25	10,85			
2.3. Entidades no residentes	17.125	13.319	13.817	21.611	22.501	4,12	31,39	4,12			
3. Total patrimonio	11.570.705	11.336.418	11.470.397	15.934.978	20.064.794	25,92	73,41	25,92			

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. 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

	2022				2023	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	73.284	80.609	97.731	137.422	158.943	15,66	116,89	15,66
1.1. Residentes	72.954	80.278	97.190	136.268	157.661	15,70	116,11	15,70
1.2. No residentes	330	331	541	1.154	1.282	11,09	288,48	11,09
2. Personas jurídicas	815	1.217	2.228	4.295	4.947	15,18	506,99	15,18
2.1. Entidades de Crédito	5	5	6	3	5	66,67	0,00	66,67
2.2. Otros agentes residentes	810	1.211	2.219	4.283	4.931	15,13	508,77	15,13
2.2.1. Empresas de seguros	1	1	3	5	5	0,00	400,00	0,00
2.2.2. Fondos de pensiones	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	2	1	1	1	2	100,00	0,00	100,00
2.2.4. Otros	807	1.209	2.215	4.277	4.924	15,13	510,16	15,13
2.3. Entidades no residentes	0	1	3	9	11	22,22	-	22,22
3. Total partícipes	74.099	81.826	99.959	141.717	163.890	15,65	121,18	15,65
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	2.074.786	2.319.537	3.056.859	4.914.354	5.969.097	21,46	187,70	21,46
1.1. Residentes	2.062.241	2.307.628	3.031.572	4.853.650	5.899.383	21,55	186,07	21,55
1.2. No residentes	12.545	11.910	25.287	60.704	69.714	14,84	455,71	14,84
2. Personas jurídicas	92.150	138.890	266.574	540.528	627.641	16,12	581,11	16,12
2.1. Entidades de Crédito	11.392	2.119	2.665	1.442	2.057	42,65	-81,94	42,65
2.2. Otros agentes residentes	80.758	136.650	263.555	533.483	609.880	14,32	655,19	14,32
2.2.1. Empresas de seguros	750	742	954	1.164	1.170	0,52	56,00	0,52
2.2.2. Fondos de pensiones	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	283	159	158	121	422	248,76	49,12	248,76
2.2.4. Otros	79.725	135.748	262.443	532.198	608.288	14,30	662,98	14,30
2.3. Entidades no residentes	0	121	354	5.603	15.704	180,28	-	180,28
3. Total patrimonio	2.166.936	2.458.427	3.323.433	5.454.882	6.596.739	20,93	204,43	20,93

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

	2022				2023	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	670.645	680.278	664.094	650.186	640.795	-1,44	-4,45	-1,44
1.1. Residentes	667.909	677.520	661.300	647.421	638.031	-1,45	-4,47	-1,45
1.2. No residentes	2.736	2.758	2.794	2.765	2.764	-0,04	1,02	-0,04
2. Personas jurídicas	8.928	9.399	8.828	8.536	8.375	-1,89	-6,19	-1,89
2.1. Entidades de Crédito	19	32	32	27	26	-3,70	36,84	-3,70
2.2. Otros agentes residentes	8.854	9.300	8.733	8.462	8.301	-1,90	-6,25	-1,90
2.2.1. Empresas de seguros	61	56	55	52	49	-5,77	-19,67	-5,77
2.2.2. Fondos de pensiones	48	51	46	50	47	-6,00	-2,08	-6,00
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	97	86	75	62	57	-8,06	-41,24	-8,06
2.2.4. Otros	8.648	9.107	8.557	8.298	8.148	-1,81	-5,78	-1,81
2.3. Entidades no residentes	55	67	63	47	48	2,13	-12,73	2,13
3. Total partícipes	679.573	689.677	672.922	658.722	649.170	-1,45	-4,47	-1,45
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	6.077.237	5.801.770	5.560.447	5.507.602	5.047.492	-8,35	-16,94	-8,35
1.1. Residentes	6.029.176	5.757.300	5.521.997	5.469.210	5.009.994	-8,40	-16,90	-8,40
1.2. No residentes	48.061	44.469	38.450	38.392	37.499	-2,33	-21,98	-2,33
2. Personas jurídicas	1.305.465	1.285.069	1.133.038	1.074.890	1.031.035	-4,08	-21,02	-4,08
2.1. Entidades de Crédito	7.360	6.807	6.827	5.467	5.338	-2,36	-27,47	-2,36
2.2. Otros agentes residentes	1.240.623	1.222.458	1.071.140	1.018.637	962.678	-5,49	-22,40	-5,49
2.2.1. Empresas de seguros	309.903	300.428	279.402	264.486	258.820	-2,14	-16,48	-2,14
2.2.2. Fondos de pensiones	44.425	48.417	39.716	52.353	44.027	-15,90	-0,90	-15,90
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	157.804	173.200	130.207	141.100	138.095	-2,13	-12,49	-2,13
2.2.4. Otros	728.491	700.413	621.815	560.698	521.735	-6,95	-28,38	-6,95
2.3. Entidades no residentes	57.482	55.804	55.071	50.786	63.019	24,09	9,63	24,09
3. Total patrimonio	7.382.702	7.086.839	6.693.485	6.582.492	6.078.527	-7,66	-17,67	-7,66

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

	2022				2023	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	1.947.920	2.127.372	2.061.397	2.018.660	1.984.225	-1,71	1,86	-1,71
1.1. Residentes	1.927.384	2.101.509	2.035.821	1.993.397	1.959.160	-1,72	1,65	-1,72
1.2. No residentes	20.536	25.863	25.576	25.263	25.065	-0,78	22,05	-0,78
2. Personas jurídicas	44.359	51.931	50.273	48.934	47.827	-2,26	7,82	-2,26
2.1. Entidades de Crédito	122	126	125	127	119	-6,30	-2,46	-6,30
2.2. Otros agentes residentes	44.072	51.610	49.960	48.624	47.521	-2,27	7,83	-2,27
2.2.1. Empresas de seguros	180	203	199	194	200	3,09	11,11	3,09
2.2.2. Fondos de pensiones	85	66	50	51	51	0,00	-40,00	0,00
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	156	157	162	162	127	-21,60	-18,59	-21,60
2.2.4. Otros	43.651	51.184	49.549	48.217	47.143	-2,23	8,00	-2,23
2.3. Entidades no residentes	165	195	188	183	187	2,19	13,33	2,19
3. Total partícipes	1.992.279	2.179.303	2.111.670	2.067.594	2.032.052	-1,72	2,00	-1,72
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	58.524.759	59.612.583	57.578.805	56.761.289	56.959.870	0,35	-2,67	0,35
1.1. Residentes	57.590.914	58.570.021	56.565.883	55.780.149	55.968.586	0,34	-2,82	0,34
1.2. No residentes	933.845	1.042.563	1.012.922	981.140	991.285	1,03	6,15	1,03
2. Personas jurídicas	6.680.141	6.752.768	6.822.619	6.955.756	6.817.340	-1,99	2,05	-1,99
2.1. Entidades de Crédito	40.139	34.428	44.970	74.904	57.244	-23,58	42,61	-23,58
2.2. Otros agentes residentes	6.571.230	6.635.021	6.692.235	6.791.785	6.669.740	-1,80	1,50	-1,80
2.2.1. Empresas de seguros	780.939	676.291	657.417	609.958	629.352	3,18	-19,41	3,18
2.2.2. Fondos de pensiones	60.342	54.322	37.242	40.085	42.304	5,54	-29,89	5,54
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	1.027.781	951.640	1.171.650	1.298.213	953.866	-26,52	-7,19	-26,52
2.2.4. Otros	4.702.169	4.952.768	4.825.926	4.843.529	5.044.218	4,14	7,27	4,14
2.3. Entidades no residentes	68.772	83.319	85.413	89.066	90.356	1,45	31,38	1,45
3. Total patrimonio	65.204.900	66.365.351	64.401.423	63.717.045	63.777.210	0,09	-2,19	0,09

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

	2022				2023		% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año	
PARTÍCIPES									
1. Personas físicas	3.176.920	3.249.824	3.293.838	3.347.151	3.486.564	4,17	9,75	4,17	
1.1. Residentes	3.157.937	3.230.083	3.273.542	3.326.340	3.464.911	4,17	9,72	4,17	
1.2. No residentes	18.983	19.741	20.296	20.811	21.653	4,05	14,07	4,05	
2. Personas jurídicas	61.199	62.495	62.803	63.621	65.559	3,05	7,12	3,05	
2.1. Entidades de Crédito	131	137	133	147	169	14,97	29,01	14,97	
2.2. Otros agentes residentes	60.819	62.106	62.419	63.233	65.137	3,01	7,10	3,01	
2.2.1. Empresas de seguros	260	260	260	265	270	1,89	3,85	1,89	
2.2.2. Fondos de pensiones	83	85	87	92	88	-4,35	6,02	-4,35	
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	358	279	238	210	209	-0,48	-41,62	-0,48	
2.2.4. Otros	60.118	61.482	61.834	62.666	64.570	3,04	7,41	3,04	
2.3. Entidades no residentes	249	252	251	241	253	4,98	1,61	4,98	
3. Total partícipes	3.238.119	3.312.319	3.356.641	3.410.772	3.552.123	4,14	9,70	4,14	
PATRIMONIO¹									
1. Personas físicas	40.050.414	42.750.409	45.205.302	51.519.645	59.359.787	15,22	48,21	15,22	
1.1. Residentes	39.582.560	42.266.620	44.684.287	50.938.788	58.730.488	15,30	48,37	15,30	
1.2. No residentes	467.854	483.789	521.015	580.857	629.299	8,34	34,51	8,34	
2. Personas jurídicas	13.755.775	14.208.456	13.802.958	13.985.100	14.542.077	3,98	5,72	3,98	
2.1. Entidades de Crédito	44.592	49.073	42.548	49.472	47.798	-3,38	7,19	-3,38	
2.2. Otros agentes residentes	13.642.090	14.025.810	13.626.583	13.816.714	14.266.181	3,25	4,57	3,25	
2.2.1. Empresas de seguros	3.002.936	2.963.990	2.710.510	2.689.246	2.781.072	3,41	-7,39	3,41	
2.2.2. Fondos de pensiones	320.837	782.087	695.568	727.255	750.225	3,16	133,83	3,16	
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	4.573.699	4.531.458	4.488.723	4.555.106	4.508.233	-1,03	-1,43	-1,03	
2.2.4. Otros	5.744.618	5.748.275	5.731.781	5.845.107	6.226.651	6,53	8,39	6,53	
2.3. Entidades no residentes	69.093	133.573	133.826	118.914	228.098	91,82	230,13	91,82	
3. Total patrimonio	53.806.189	56.958.865	59.008.260	65.504.746	73.901.864	12,82	37,35	12,82	

1. Importe en miles de euros

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

CUADRO 2.10.17

	2022				2023				% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año			
PARTÍCIPES											
1. Personas físicas	977.893	969.957	968.998	918.980	934.838	1,73	-4,40	1,73			
1.1. Residentes	969.474	962.045	960.924	911.261	926.521	1,67	-4,43	1,67			
1.2. No residentes	8.419	7.912	8.074	7.719	8.317	7,75	-1,21	7,75			
2. Personas jurídicas	17.493	17.513	17.517	17.038	18.739	9,98	7,12	9,98			
2.1. Entidades de Crédito	82	78	78	95	94	-1,05	14,63	-1,05			
2.2. Otros agentes residentes	17.346	17.375	17.380	16.886	18.536	9,77	6,86	9,77			
2.2.1. Empresas de seguros	111	122	122	119	122	2,52	9,91	2,52			
2.2.2. Fondos de pensiones	77	71	76	74	75	1,35	-2,60	1,35			
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	190	157	136	113	92	-18,58	-51,58	-18,58			
2.2.4. Otros	16.968	17.025	17.046	16.580	18.247	10,05	7,54	10,05			
2.3. Entidades no residentes	65	60	59	57	109	91,23	67,69	91,23			
3. Total partícipes	995.386	987.470	986.515	936.018	953.577	1,88	-4,20	1,88			
PATRIMONIO¹											
1. Personas físicas	15.485.659	15.179.996	14.372.640	12.709.110	12.645.652	-0,50	-18,34	-0,50			
1.1. Residentes	15.284.832	14.987.371	14.175.872	12.516.791	12.421.117	-0,76	-18,74	-0,76			
1.2. No residentes	200.827	192.625	196.768	192.320	224.535	16,75	11,81	16,75			
2. Personas jurídicas	5.516.152	5.336.994	4.919.872	4.820.422	5.065.400	5,08	-8,17	5,08			
2.1. Entidades de Crédito	175.387	59.641	39.751	49.909	54.392	8,98	-68,99	8,98			
2.2. Otros agentes residentes	5.233.038	5.194.629	4.802.425	4.696.347	4.932.290	5,02	-5,75	5,02			
2.2.1. Empresas de seguros	1.747.153	1.683.014	1.410.642	1.266.111	1.202.827	-5,00	-31,16	-5,00			
2.2.2. Fondos de pensiones	415.607	528.946	626.689	562.756	484.381	-13,93	16,55	-13,93			
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	845.993	854.452	801.112	886.621	793.227	-10,53	-6,24	-10,53			
2.2.4. Otros	2.224.286	2.128.218	1.963.982	1.980.859	2.451.854	23,78	10,23	23,78			
2.3. Entidades no residentes	107.727	82.724	77.696	74.165	78.718	6,14	-26,93	6,14			
3. Total patrimonio	21.001.810	20.516.990	19.292.512	17.529.533	17.711.052	1,04	-15,67	1,04			

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

	2022				2023	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	276.521	269.008	265.351	255.041	264.577	3,74	-4,32	3,74
1.1. Residentes	274.504	267.026	263.367	253.240	262.682	3,73	-4,31	3,73
1.2. No residentes	2.017	1.982	1.984	1.801	1.895	5,22	-6,05	5,22
2. Personas jurídicas	3.799	3.735	3.668	3.422	3.712	8,47	-2,29	8,47
2.1. Entidades de Crédito	65	63	54	40	40	0,00	-38,46	0,00
2.2. Otros agentes residentes	3.692	3.631	3.575	3.324	3.614	8,72	-2,11	8,72
2.2.1. Empresas de seguros	28	29	29	29	29	0,00	3,57	0,00
2.2.2. Fondos de pensiones	27	28	33	33	43	30,30	59,26	30,30
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	34	38	20	18	21	16,67	-38,24	16,67
2.2.4. Otros	3.603	3.536	3.493	3.244	3.521	8,54	-2,28	8,54
2.3. Entidades no residentes	42	41	39	58	58	0,00	38,10	0,00
3. Total partícipes	280.320	272.743	269.019	258.463	268.289	3,80	-4,29	3,80
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	2.817.457	2.481.783	2.452.834	2.522.697	2.887.168	14,45	2,47	14,45
1.1. Residentes	2.783.998	2.450.333	2.422.720	2.490.419	2.850.698	14,47	2,40	14,47
1.2. No residentes	33.459	31.450	30.115	32.279	36.471	12,99	9,00	12,99
2. Personas jurídicas	2.971.896	2.720.413	2.244.558	2.446.583	2.663.199	8,85	-10,39	8,85
2.1. Entidades de Crédito	62.654	45.650	40.555	42.021	35.747	-14,93	-42,95	-14,93
2.2. Otros agentes residentes	2.894.432	2.664.189	2.192.846	2.386.503	2.607.631	9,27	-9,91	9,27
2.2.1. Empresas de seguros	96.165	67.478	56.903	63.117	68.261	8,15	-29,02	8,15
2.2.2. Fondos de pensiones	61.601	56.342	54.320	55.419	60.770	9,66	-1,35	9,66
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	876.221	812.196	457.953	419.380	478.362	14,06	-45,41	14,06
2.2.4. Otros	1.860.446	1.728.173	1.623.671	1.848.588	2.000.238	8,20	7,51	8,20
2.3. Entidades no residentes	14.810	10.574	11.157	18.059	19.820	9,75	33,83	9,75
3. Total patrimonio	5.789.352	5.202.195	4.697.392	4.969.280	5.550.367	11,69	-4,13	11,69

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

	2022				2023	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	209.101	216.692	237.882	329.305	404.593	22,86	93,49	22,86
1.1. Residentes	207.623	215.006	235.677	326.193	400.850	22,89	93,07	22,89
1.2. No residentes	1.478	1.686	2.205	3.112	3.743	20,28	153,25	20,28
2. Personas jurídicas	5.164	5.507	5.862	8.707	10.025	15,14	94,13	15,14
2.1. Entidades de Crédito	7	9	8	16	16	0,00	128,57	0,00
2.2. Otros agentes residentes	5.151	5.489	5.845	8.676	9.994	15,19	94,02	15,19
2.2.1. Empresas de seguros	15	12	12	16	20	25,00	33,33	25,00
2.2.2. Fondos de pensiones	4	4	4	6	7	16,67	75,00	16,67
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	3	3	5	14	20	42,86	566,67	42,86
2.2.4. Otros	5.129	5.470	5.824	8.640	9.947	15,13	93,94	15,13
2.3. Entidades no residentes	6	9	9	15	15	0,00	150,00	0,00
3. Total partícipes	214.265	222.199	243.744	338.012	414.618	22,66	93,51	22,66
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	5.445.440	5.765.824	6.392.722	10.262.278	13.683.078	33,33	151,28	33,33
1.1. Residentes	5.389.303	5.701.746	6.306.122	10.108.513	13.496.699	33,52	150,43	33,52
1.2. No residentes	56.137	64.078	86.600	153.765	186.380	21,21	232,01	21,21
2. Personas jurídicas	335.913	368.399	380.282	703.420	831.349	18,19	147,49	18,19
2.1. Entidades de Crédito	7.750	13.021	7.985	14.844	19.633	32,26	153,33	32,26
2.2. Otros agentes residentes	325.848	352.633	369.637	685.024	809.035	18,10	148,29	18,10
2.2.1. Empresas de seguros	2.703	2.992	2.881	3.834	4.395	14,63	62,60	14,63
2.2.2. Fondos de pensiones	999	995	991	1.592	1.841	15,64	84,28	15,64
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	332	601	938	3.262	4.238	29,92	1.176,51	29,92
2.2.4. Otros	321.813	348.045	364.827	676.336	798.561	18,07	148,14	18,07
2.3. Entidades no residentes	2.316	2.745	2.660	3.552	2.680	-24,55	15,72	-24,55
3. Total patrimonio	5.781.353	6.134.223	6.773.004	10.965.698	14.514.427	32,36	151,06	32,36

1. Importe en miles de euros

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

CUADRO 2.10.20

	2022				2023	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	229.910	198.294	199.710	204.704	197.723	-3,41	-14,00	-3,41
1.1. Residentes	226.954	196.052	197.510	202.250	195.426	-3,37	-13,89	-3,37
1.2. No residentes	2.956	2.242	2.200	2.454	2.297	-6,40	-22,29	-6,40
2. Personas jurídicas	6.035	4.361	4.423	4.484	4.163	-7,16	-31,02	-7,16
2.1. Entidades de Crédito	17	15	16	7	3	-57,14	-82,35	-57,14
2.2. Otros agentes residentes	5.994	4.328	4.390	4.460	4.145	-7,06	-30,85	-7,06
2.2.1. Empresas de seguros	20	27	27	27	25	-7,41	25,00	-7,41
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	0	2	2	0,00	100,00	0,00
2.2.4. Otros	5.971	4.298	4.361	4.429	4.116	-7,07	-31,07	-7,07
2.3. Entidades no residentes	24	18	17	17	15	-11,76	-37,50	-11,76
3. Total partícipes	235.945	202.655	204.133	209.188	201.886	-3,49	-14,44	-3,49
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	6.530.457	5.624.411	5.608.642	5.757.251	5.617.868	-2,42	-13,97	-2,42
1.1. Residentes	6.433.290	5.550.547	5.537.487	5.668.777	5.533.530	-2,39	-13,99	-2,39
1.2. No residentes	97.167	73.863	71.155	88.474	84.339	-4,67	-13,20	-4,67
2. Personas jurídicas	523.827	464.649	473.984	549.495	547.063	-0,44	4,44	-0,44
2.1. Entidades de Crédito	6.897	1.958	3.548	10.244	9.482	-7,44	37,48	-7,44
2.2. Otros agentes residentes	515.147	457.738	465.723	537.092	535.889	-0,22	4,03	-0,22
2.2.1. Empresas de seguros	144.131	165.328	160.375	219.331	229.357	4,57	59,13	4,57
2.2.2. Fondos de pensiones	213	206	202	203	207	1,97	-2,82	1,97
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	117	115	0	3.269	3.398	3,95	-	3,95
2.2.4. Otros	370.686	292.088	305.146	314.289	302.927	-3,62	-18,28	-3,62
2.3. Entidades no residentes	1.783	4.953	4.713	2.159	1.692	-21,63	-5,10	-21,63
3. Total patrimonio	7.054.284	6.089.060	6.082.626	6.306.746	6.164.931	-2,25	-12,61	-2,25

a. Vocaciones agregadas desde las Estadísticas de IIC del III Trimestre de 2022.

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.

	2022				2023	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. VALORES REPRESENTATIVOS DE DEUDA (=1.1 a 1.5)	99.183.652	102.154.952	105.119.866	110.173.606	114.190.347	3,65	15,13	3,65
1.1. Euro	90.731.332	93.548.506	96.533.445	101.599.997	106.900.127	5,22	17,82	5,22
1.2. Libra Esterlina	622.523	533.300	479.919	442.147	394.474	-10,78	-36,63	-10,78
1.3. Dólar USA	7.450.020	7.676.030	7.785.657	7.690.806	6.209.456	-19,26	-16,65	-19,26
1.4. Yen	80.878	68.995	76.843	75.025	55.787	-25,64	-31,02	-25,64
1.5. Resto	298.899	328.121	244.003	365.631	630.503	72,44	110,94	72,44
2. INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO (=2.1 a 2.5)	44.921.322	41.171.096	40.119.779	41.321.418	43.666.682	5,68	-2,79	5,68
2.1. Euro	13.853.392	12.918.240	11.581.754	12.577.231	13.614.327	8,25	-1,73	8,25
2.2. Libra Esterlina	3.457.214	3.238.458	2.709.278	2.939.127	3.130.824	6,52	-9,44	6,52
2.3. Dólar USA	20.018.532	18.415.139	19.407.971	19.009.380	20.189.207	6,21	0,85	6,21
2.4. Yen	2.012.186	1.465.468	1.411.958	1.476.214	1.290.583	-12,57	-35,86	-12,57
2.5. Resto	5.579.997	5.133.790	5.008.818	5.319.466	5.441.741	2,30	-2,48	2,30
3. INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA (=3.1 a 3.5)	96.972.615	87.306.251	84.093.345	80.592.639	81.221.124	0,78	-16,24	0,78
3.1. Euro	79.098.977	71.241.522	68.287.593	65.123.596	65.957.723	1,28	-16,61	1,28
3.2. Libra Esterlina	90.276	105.847	105.075	117.116	72.366	-38,21	-19,84	-38,21
3.3. Dólar USA	16.918.941	15.155.825	14.897.355	14.609.573	14.476.338	-0,91	-14,44	-0,91
3.4. Yen	853.681	791.088	791.026	725.965	694.181	-4,38	-18,68	-4,38
3.5. Resto	10.741	11.970	12.296	16.389	20.516	25,18	91,01	25,18
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)	640	623	550	482	434	-9,96	-32,19	-9,96
5.1. Euro	640	623	550	482	434	-9,96	-32,19	-9,96
5.2. Libra Esterlina	0	0	0	0	0	-	-	-
5.3. Dólar USA	0	0	0	0	0	-	-	-
5.4. Yen	0	0	0	0	0	-	-	-
5.5. Resto	0	0	0	0	0	-	-	-

1. No incluye derivados

Distribución de los fondos de inversión según su patrimonio¹

CUADRO 2.12

Cotas del intervalo: miles de euros

	2022				2023		% Variación en:	
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
Número FI (unidades)								
Más de 1.200.000	52	53	52	54	56	3,70	7,69	3,70
900.000-1.200.000	27	22	22	27	34	25,93	25,93	25,93
600.000-899.999	50	45	43	47	49	4,26	-2,00	4,26
450.000-599.999	27	28	31	28	26	-7,14	-3,70	-7,14
300.000-449.999	59	60	57	55	65	18,18	10,17	18,18
240.000-299.999	57	47	46	52	50	-3,85	-12,28	-3,85
180.000-239.999	58	56	62	69	68	-1,45	17,24	-1,45
120.000-179.999	95	92	89	99	110	11,11	15,79	11,11
60.000-119.999	211	216	211	211	212	0,47	0,47	0,47
30.000-59.999	242	232	238	241	253	4,98	4,55	4,98
24.000-29.999	95	83	79	82	82	0,00	-13,68	0,00
18.000-23.999	81	100	96	98	102	4,08	25,93	4,08
12.000-17.999	125	119	119	134	136	1,49	8,80	1,49
9.000-11.999	79	81	73	78	78	0,00	-1,27	0,00
6.000-8.999	87	94	93	95	98	3,16	12,64	3,16
3.000-5.999	123	125	122	135	128	-5,19	4,07	-5,19
600-2.999	102	113	135	130	128	-1,54	25,49	-1,54
0-599	52	59	57	49	36	-26,53	-30,77	-26,53
TOTAL	1.622	1.625	1.625	1.684	1.711	1,60	5,49	1,60
Patrimonio								
Más de 1.200.000	137.951.525	136.720.630	132.966.018	134.484.332	138.851.637	3,25	0,65	3,25
900.000-1.200.000	28.189.896	22.503.830	22.992.918	28.074.546	35.900.342	27,88	27,35	27,88
600.000-899.999	36.818.621	32.540.523	31.235.524	34.107.028	35.518.911	4,14	-3,53	4,14
450.000-599.999	13.760.428	14.547.471	16.258.339	14.822.687	13.618.525	-8,12	-1,03	-8,12
300.000-449.999	21.766.774	22.047.339	21.211.625	20.527.708	24.129.523	17,55	10,85	17,55
240.000-299.999	15.270.350	12.374.726	12.304.663	14.002.571	13.372.515	-4,50	-12,43	-4,50
180.000-239.999	11.915.763	11.737.708	12.935.161	14.438.643	14.384.157	-0,38	20,72	-0,38
120.000-179.999	13.961.113	13.751.952	13.300.247	14.521.305	16.207.838	11,61	16,09	11,61
60.000-119.999	17.773.360	18.078.264	17.938.252	17.564.886	17.432.826	-0,75	-1,92	-0,75
30.000-59.999	10.401.201	10.023.735	10.343.371	10.319.993	10.839.800	5,04	4,22	5,04
24.000-29.999	2.518.425	2.221.859	2.108.097	2.195.100	2.191.803	-0,15	-12,97	-0,15
18.000-23.999	1.692.206	2.105.283	2.009.767	2.068.902	2.137.940	3,34	26,34	3,34
12.000-17.999	1.836.914	1.758.919	1.761.725	1.973.437	1.981.496	0,41	7,87	0,41
9.000-11.999	821.550	848.506	767.771	826.949	816.415	-1,27	-0,63	-1,27
6.000-8.999	646.252	702.795	697.636	719.723	726.343	0,92	12,39	0,92
3.000-5.999	523.715	516.729	538.495	578.893	542.469	-6,29	3,58	-6,29
600-2.999	160.732	190.205	242.911	226.898	208.678	-8,03	29,83	-8,03
0-599	11.561	13.762	14.536	12.753	7.259	-43,08	-37,21	-43,08
TOTAL	316.020.385	302.684.235	299.627.056	311.466.354	328.868.477	5,59	4,07	5,59

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

	2022				2023	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
Número FI (unidades)								
Más de 100.000	41	43	44	41	41	0,00	0,00	0,00
75.001-100.000	19	18	17	19	20	5,26	5,26	5,26
50.001-75.000	17	16	14	13	12	-7,69	-29,41	-7,69
40.001-50.000	6	7	10	14	15	7,14	150,00	7,14
30.001-40.000	20	16	18	16	18	12,50	-10,00	12,50
20.001-30.000	38	38	36	39	46	17,95	21,05	17,95
10.001-20.000	91	89	83	90	91	1,11	0,00	1,11
5.001-10.000	141	139	138	137	143	4,38	1,42	4,38
4.001-5.000	36	40	45	43	41	-4,65	13,89	-4,65
3.001-4.000	73	60	62	67	66	-1,49	-9,59	-1,49
2.001-3.000	124	123	123	119	118	-0,84	-4,84	-0,84
1.001-2.000	163	175	172	172	175	1,74	7,36	1,74
501-1.000	179	164	167	177	189	6,78	5,59	6,78
401-500	51	53	52	58	53	-8,62	3,92	-8,62
301-400	71	69	66	63	62	-1,59	-12,68	-1,59
201-300	79	80	84	103	106	2,91	34,18	2,91
100-200	252	267	265	265	255	-3,77	1,19	-3,77
0-99	221	228	229	248	260	4,84	17,65	4,84
TOTAL	1.622	1.625	1.625	1.684	1.711	1,60	5,49	1,60
Número partícipes (unidades)								
Más de 100.000	8.220.212	8.377.250	8.379.199	7.880.223	7.736.994	-1,82	-5,88	-1,82
75.001-100.000	1.775.172	1.697.034	1.582.817	1.796.680	1.868.275	3,98	5,24	3,98
50.001-75.000	1.026.276	952.054	832.090	787.397	725.513	-7,86	-29,31	-7,86
40.001-50.000	270.291	308.998	445.347	632.041	677.569	7,20	150,68	7,20
30.001-40.000	677.683	552.590	630.898	541.060	624.441	15,41	-7,86	15,41
20.001-30.000	893.465	939.297	894.649	978.618	1.149.423	17,45	28,65	17,45
10.001-20.000	1.274.619	1.274.557	1.210.385	1.292.631	1.304.667	0,93	2,36	0,93
5.001-10.000	983.562	996.613	1.005.062	990.716	1.024.567	3,42	4,17	3,42
4.001-5.000	162.501	179.447	203.359	193.944	183.784	-5,24	13,10	-5,24
3.001-4.000	254.629	209.619	217.637	236.272	231.471	-2,03	-9,09	-2,03
2.001-3.000	302.586	303.807	305.792	294.953	292.527	-0,82	-3,32	-0,82
1.001-2.000	230.764	249.534	246.415	246.873	250.999	1,67	8,77	1,67
501-1.000	132.308	121.171	121.738	129.769	137.542	5,99	3,96	5,99
401-500	22.942	23.917	23.310	25.918	23.852	-7,97	3,97	-7,97
301-400	24.915	24.367	23.290	22.030	21.532	-2,26	-13,58	-2,26
201-300	18.888	19.871	20.838	25.270	26.055	3,11	37,94	3,11
100-200	34.384	36.674	36.619	35.802	34.429	-3,83	0,13	-3,83
0-99	8.958	9.481	9.282	9.243	10.555	14,19	17,83	14,19
TOTAL	16.314.155	16.276.281	16.188.727	16.119.440	16.324.195	1,27	0,06	1,27

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

	2022				2023	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Número IIC1 inmobiliarias	4	4	4	3	3	0,00	-25,00	0,00
2. Participes/Accionistas	691	691	690	593	590	-0,51	-14,62	-0,51
3. Patrimonio (miles euros)	1.258.619	1.262.868	1.291.498	1.279.061	1.300.851	1,70	3,36	1,70
4. Rentabilidad ponderada por patrimonio ² (%)	0,92	0,34	0,30	1,35	0,60	-55,56	-34,78	-55,56
5. Suscripciones/Aumentos de capital (miles de euros)	9.932	0	10.703	0	5.915	-	-40,45	-
6. Reembolsos/Reducciones de capital (miles de euros)	0	0	0	29.412	0	-100,00	-	-100,00
7. Suscripciones netas (miles de euros)	9.932	0	10.703	-29.412	5.915	-	-40,45	-

1. Fondos y sociedades que han remitido estados reservados.

2. Rentabilidad trimestral.

Distribución del patrimonio de los fondos de inversión inmobiliaria y las sociedades de inversión inmobiliaria

CUADRO 3.2

Importe en miles de euros

	2022				2023	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Patrimonio (=2+3+4+5)	1.258.619	1.262.868	1.291.498	1.279.061	1.300.851	1,70	3,36	1,70
2. Cartera de inversiones inmobiliarias	1.477.121	1.489.139	1.491.481	1.482.058	1.489.012	0,47	0,81	0,47
2.1. Cartera interior	1.461.919	1.457.248	1.458.970	1.473.509	1.478.819	0,36	1,16	0,36
2.1.1. de la que viviendas terminadas	1.143.766	1.137.339	1.138.445	1.097.539	1.101.926	0,40	-3,66	0,40
2.2. Cartera exterior	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Anticipos o entregas a cuenta	0	5.964	340	0	0	-	-	-
2.4. Inversiones adicionales, complementarias y rehabilitaciones en curso	15.202	25.928	32.171	8.549	10.194	19,24	-32,94	19,24
2.5. Indemnizaciones a arrendatarios	0	0	0	0	0	-	-	-
3. Cartera de inversiones financieras	3.203	3.203	13.863	13.863	13.863	0,00	332,81	0,00
3.1. Cartera interior	3.203	3.203	13.863	13.863	13.863	0,00	332,81	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	23.139	29.681	40.938	25.447	24.417	-4,05	5,52	-4,05
5. Resto	-244.844	-259.155	-254.783	-242.307	-226.441	6,55	7,52	6,55

Distribución porcentual del patrimonio de los fondos de inversión inmobiliaria y las sociedades de inversión inmobiliaria

CUADRO 3.3

% sobre patrimonio

	2022				2023
	I	II	III	IV	I
1. Patrimonio (=2+3+4+5)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. Cartera de inversiones inmobiliarias	117,36	117,92	115,48	115,87	114,46
2.1. Cartera interior	116,15	115,39	112,97	115,20	113,68
2.1.1. de la que viviendas terminadas	90,87	90,06	88,15	85,81	84,71
2.2. Cartera exterior	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Anticipos o entregas a cuenta	0,00	0,47	0,03	0,00	0,00
2.4. Inversiones adicionales, complementarias y rehabilitaciones en curso	1,21	2,05	2,49	0,67	0,78
2.5. Indemnizaciones a arrendatarios	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Cartera de inversiones financieras	0,25	0,25	1,07	1,08	1,07
3.1. Cartera interior	0,25	0,25	1,07	1,08	1,07
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	1,84	2,35	3,17	1,99	1,88
5. Resto	-19,45	-20,52	-19,73	-18,94	-17,41

Descomposición de la variación del patrimonio de los fondos de inversión inmobiliarios y las sociedades de inversión inmobiliaria

CUADRO 3.4

Importes en miles de euros

	2022				2023		% Variación en:	
	I	II	III	IV	I	Un		
						trimestre	Un año	
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	34.343	4.249	28.630	-12.437	21.790	-	-36,55	
2. Suscripciones/reembolsos (neto)	9.932	0	10.703	-29.412	5.915	-	-40,45	
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-	
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3 + 4.4)	24.411	4.249	17.927	16.975	15.875	-6,48	-34,97	
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.7)	31.961	13.292	22.867	25.210	32.805	30,13	2,64	
4.1.1. Alquileres	17.093	15.869	16.563	12.775	15.800	23,68	-7,56	
4.1.2. Variaciones en el valor de los inmuebles y otros rdotos. derivados de inversiones inmobiliarias	3.158	4.889	1.328	10.889	-11.965	-	-	
4.1.3. Intereses	272	56	150	1.623	2.303	41,90	746,69	
4.1.4. Dividendos	0	0	0	0	17.618	-	-	
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	11.438	-7.523	4.826	-76	9.049	-	-20,89	
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.8)	12.652	13.584	11.610	8.405	16.930	101,43	33,81	
4.2.1. Comisión de gestión	1.870	1.873	1.885	1.716	1.929	12,41	3,16	
4.2.2. Comisión depositario	121	129	128	78	123	57,69	1,65	
4.2.3. Por realización de tasaciones	60	63	69	44	58	31,82	-3,33	
4.2.4. Administración de fincas y gastos de comunidad	1.624	1.556	1.691	712	1.583	122,33	-2,52	
4.2.5. Reparaciones y conservación de inmuebles	764	939	713	540	752	39,26	-1,57	
4.2.6. Otros gastos por servicios exteriores	6.075	5.992	5.088	5.128	10.432	103,43	71,72	
4.2.7. Otros gastos de gestión corriente	1.735	1.659	1.524	1.600	1.695	5,94	-2,31	
4.2.8. Otros gastos repercutidos	405	1.373	512	-1.412	358	-	-11,60	
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	4.903	4.741	6.670	170	0	-100,00	-100,00	
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	0	-	-	
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0	398	-398	0	0	-	-	
4.3.3. Otros ingresos	4.903	4.343	7.069	170	0	-100,00	-100,00	
4.4. Revalorización inmuebles de uso propio y resultados por enajenación inmovilizado	200	-200	0	0	0	-	-100,00	

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

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

Descomposición porcentual de la variación del patrimonio de los fondos de inversión inmobiliarios y las sociedades de inversión inmobiliaria

CUADRO 3.5

% sobre patrimonio medio diario¹

	2022				2023
	I	II	III	IV	I
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	2,79	0,34	2,26	-0,98	1,70
2. Suscripciones/Aumentos de capital (neto)	0,81	0,00	0,84	-2,31	0,46
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3)	1,98	0,34	1,41	1,34	1,24
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.7)	2,60	1,05	1,80	1,98	2,56
4.1.1. Alquileres	1,39	1,26	1,31	1,00	1,23
4.1.2. Variaciones en el valor de los inmuebles y otros rdtos. derivados de inversiones inmobiliarias	0,26	0,39	0,10	0,86	-0,93
4.1.3. Intereses	0,02	0,00	0,01	0,13	0,18
4.1.4. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	1,37
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	0,93	-0,60	0,38	-0,01	0,71
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.8)	1,03	1,08	0,92	0,66	1,32
4.2.1. Comisión de gestión	0,15	0,15	0,15	0,13	0,15
4.2.2. Comisión depositario	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
4.2.3. Por realización de tasaciones	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00
4.2.4. Administración de fincas y gastos de comunidad	0,13	0,12	0,13	0,06	0,12
4.2.5. Reparaciones y conservación de inmuebles	0,06	0,07	0,06	0,04	0,06
4.2.6. Otros gastos por servicios exteriores	0,49	0,47	0,40	0,40	0,81
4.2.7. Otros gastos de gestión corriente	0,14	0,13	0,12	0,13	0,13
4.2.8. Otros gastos repercutidos	0,03	0,11	0,04	-0,11	0,03
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,40	0,38	0,53	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	0,03	-0,03	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,40	0,34	0,56	0,01	0,00
4.4. Revalorización inmuebles de uso propio y resultados por enajenación inmovilizado	0,02	-0,02	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.

	2022				2023	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Número ¹	2.249	2.115	1.681	950	530	-44,21	-76,43	-44,21
2. Accionistas	293.130	213.552	175.972	133.480	107.588	-19,40	-63,30	-19,40
3. Patrimonio (miles de euros)	27.139.353	23.706.791	20.003.438	15.864.294	13.878.395	-12,52	-48,86	-12,52

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

	2022				2023	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	27.139.353	23.706.791	20.003.438	15.864.294	13.878.395	-12,52	-48,86	-12,52
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	23.556.833	17.718.997	14.487.324	12.349.864	12.782.801	3,51	-45,74	3,51
2.1. Cartera interior	3.637.602	3.827.962	3.118.126	2.583.664	2.403.884	-6,96	-33,92	-6,96
2.1.1. Valores representativos de deuda	972.793	1.510.079	1.044.924	773.627	905.393	17,03	-6,93	17,03
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	594.641	1.156.390	646.303	222.493	148.242	-33,37	-75,07	-33,37
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	1.541.629	1.260.789	928.708	819.917	855.882	4,39	-44,48	4,39
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1.036.439	982.384	1.090.483	950.179	597.393	-37,13	-42,36	-37,13
2.1.4. Depósitos	19.527	15.396	4.105	1.401	9.359	568,02	-52,07	568,02
2.1.5. Derivados	-1.155	-1.189	-994	-777	-680	12,48	41,13	12,48
2.1.6. Otros	68.369	60.504	50.900	39.315	36.538	-7,06	-46,56	-7,06
2.2. Cartera exterior	19.917.901	13.889.940	11.366.554	9.763.579	10.376.407	6,28	-47,90	6,28
2.2.1. Valores representativos de deuda	2.294.680	1.893.350	1.812.749	1.807.104	2.129.423	17,84	-7,20	17,84
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	6.500.999	4.761.404	4.151.517	3.605.366	3.871.627	7,39	-40,45	7,39
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	11.085.181	7.212.191	5.383.900	4.325.722	4.364.618	0,90	-60,63	0,90
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	18.549	4.489	553	7.948	-9.338	-	-	-
2.2.6. Otros	18.491	18.506	17.836	17.439	20.076	15,12	8,57	15,12
2.3. Inversiones dudosas morosas o en litigio	1.330	1.095	2.644	2.621	5.098	94,51	283,31	94,51
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	2	2	2	2	2	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	510	491	491	491	490	-0,20	-3,92	-0,20
5. TESORERIA	3.239.823	5.592.318	5.175.961	2.962.636	972.883	-67,16	-69,97	-67,16
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	342.186	394.984	339.660	551.301	122.219	-77,83	-64,28	-77,83

1. Intereses incluidos en cada epígrafe.

Distribución porcentual del patrimonio social de las SICAV

CUADRO 4.3

% sobre patrimonio

	2022				2023
	I	II	III	IV	I
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	86,80	74,74	72,42	77,85	92,11
2.1. Cartera interior	13,40	16,15	15,59	16,29	17,32
2.1.1. Valores representativos de deuda	3,58	6,37	5,22	4,88	6,52
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	2,19	4,88	3,23	1,40	1,07
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	5,68	5,32	4,64	5,17	6,17
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	3,82	4,14	5,45	5,99	4,30
2.1.4. Depósitos	0,07	0,06	0,02	0,01	0,07
2.1.5. Derivados	0,00	-0,01	0,00	0,00	0,00
2.1.6. Otros	0,25	0,26	0,25	0,25	0,26
2.2. Cartera exterior	73,39	58,59	56,82	61,54	74,77
2.2.1. Valores representativos de deuda	8,46	7,99	9,06	11,39	15,34
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	23,95	20,08	20,75	22,73	27,90
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	40,85	30,42	26,91	27,27	31,45
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,07	0,02	0,00	0,05	-0,07
2.2.6. Otros	0,07	0,08	0,09	0,11	0,14
2.3. Inversiones dudosas morosas o en litigio	0,00	0,00	0,01	0,02	0,04
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	11,94	23,59	25,88	18,67	7,01
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	1,26	1,67	1,70	3,48	0,88

1. Intereses incluidos en cada epígrafe.

Descomposición de la variación del patrimonio de las SICAV

CUADRO 4.4

Importes en miles de euros

	2022				2023		% Variación en:	
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-1.362.983	-3.432.562	-3.703.353	-4.139.144	-1.985.900	52,02	-45,70	
2. Puesta circ./recompra de acciones (neto)	-486.412	-1.791.162	-3.290.852	-4.510.828	-2.601.230	42,33	-434,78	
3. Beneficios brutos distribuidos	-294	-100.546	-99.553	-119.071	-431	-99,64	46,60	
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3 + 4.4)	-876.277	-1.540.855	-312.948	490.755	615.761	25,47	-	
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-818.003	-1.482.606	-270.603	525.531	645.828	22,89	-	
4.1.1. Intereses	14.958	15.814	19.314	19.876	25.847	30,04	72,80	
4.1.2. Dividendos	38.934	98.435	38.736	30.111	23.250	-22,79	-40,28	
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-79.846	-102.119	-27.684	-10.801	4.973	-	-	
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-262.153	-758.201	-202.338	363.607	519.528	42,88	-	
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	107	47	-29	-176	-2	98,86	-	
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-557.859	-782.176	-91.255	80.620	100.827	25,06	-	
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	11.482	21.299	-30.122	62.928	-25.626	-	-	
4.1.8. Otros rendimientos ²	16.372	24.294	22.775	-20.634	-2.970	85,61	-	
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	60.341	59.733	43.585	35.786	30.943	-13,53	-48,72	
4.2.1. Comisión de gestión	32.335	29.261	23.558	17.911	18.242	1,85	-43,58	
4.2.2. Comisión de depósito	5.095	4.580	3.593	2.620	2.206	-15,80	-56,70	
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	22.910	25.893	16.434	15.255	10.494	-31,21	-54,19	
4.3 Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	2.067	1.504	1.240	1.011	876	-13,35	-57,62	
4.3.1 Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	0	-	-	
4.3.2 Comisiones retrocedidas	1.176	919	702	569	554	-2,64	-52,89	
4.3.3 Otros ingresos	891	585	538	442	322	-27,15	-63,86	
4.4. 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

	2022				2023
	I	II	III	IV	I
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4+5)	-5,00	-13,71	-17,52	-26,39	-14,54
2. Puesta circ./recompra de acciones (neto)	-1,78	-7,16	-15,57	-28,76	-19,05
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	-0,40	-0,47	-0,76	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-3,22	-6,16	-1,48	3,13	4,51
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-3,00	-5,92	-1,28	3,35	4,73
4.1.1. Intereses	0,05	0,06	0,09	0,13	0,19
4.1.2. Dividendos	0,14	0,39	0,18	0,19	0,17
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-0,29	-0,41	-0,13	-0,07	0,04
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-0,96	-3,03	-0,96	2,32	3,80
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	-3,12	-0,43	0,51	0,74
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,04	0,09	-0,14	0,40	-0,19
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,06	0,10	0,11	-0,13	-0,02
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,22	0,24	0,21	0,23	0,23
4.2.1. Comisión de gestión	0,12	0,12	0,11	0,11	0,13
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,08	0,10	0,08	0,10	0,08
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.

	2022				2023	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. VALORES REPRESENTATIVOS DE DEUDA (=1.1 a 1.5)	2.294.680	1.893.350	1.812.749	1.807.104	2.129.423	17,84	-7,20	17,84
1.1. Euro	1.787.543	1.436.291	1.323.372	1.387.833	1.667.301	20,14	-6,73	20,14
1.2. Libra Esterlina	29.681	23.115	28.225	25.249	21.764	-13,80	-26,67	-13,80
1.3. Dólar USA	442.789	406.294	442.109	378.088	427.042	12,95	-3,56	12,95
1.4. Yen	0	0	0	0	0	-	-	-
1.5. Resto	34.667	27.650	19.044	15.934	13.316	-16,43	-61,59	-16,43
2. INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO (=2.1 a 2.5)	6.500.999	4.761.404	4.151.517	3.605.366	3.871.627	7,39	-40,45	7,39
2.1. Euro	2.523.296	1.912.598	1.636.078	1.474.042	1.600.599	8,59	-36,57	8,59
2.2. Libra Esterlina	329.163	258.471	204.963	208.015	206.021	-0,96	-37,41	-0,96
2.3. Dólar USA	3.062.242	2.131.417	1.927.221	1.581.961	1.710.148	8,10	-44,15	8,10
2.4. Yen	65.386	43.924	36.700	24.686	24.929	0,98	-61,87	0,98
2.5. Resto	520.912	414.994	346.554	316.662	329.930	4,19	-36,66	4,19
3. INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA (=3.1 a 3.5)	11.085.181	7.212.191	5.383.900	4.325.722	4.364.618	0,90	-60,63	0,90
3.1. Euro	8.521.652	5.590.254	4.153.619	3.466.575	3.524.289	1,66	-58,64	1,66
3.2. Libra Esterlina	75.364	58.213	47.311	32.237	35.375	9,73	-53,06	9,73
3.3. Dólar USA	2.413.707	1.526.881	1.159.540	809.933	791.135	-2,32	-67,22	-2,32
3.4. Yen	54.710	22.467	16.552	9.411	7.778	-17,35	-85,78	-17,35
3.5. Resto	19.748	14.376	6.878	7.566	6.041	-20,16	-69,41	-20,16
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)	18.491	18.506	17.836	17.439	20.076	15,12	8,57	15,12
5.1. Euro	17.551	17.553	16.822	16.814	19.746	17,44	12,51	17,44
5.2. Libra Esterlina	0	0	0	0	0	-	-	-
5.3. Dólar USA	940	953	1.014	625	331	-47,04	-64,79	-47,04
5.4. Yen	0	0	0	0	0	-	-	-
5.5. Resto	0	0	0	0	-1	-	-	-

1. No incluye derivados.

Distribución de las SICAV según su patrimonio social

CUADRO 4.7

Cotas del intervalo: miles de euros

	2022				2023			% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año		
Número SICAV (unidades)										
Más de 89.999	25	20	19	20	18	-10,00	-28,00	-10,00		
60.000-89.999	20	20	18	17	18	5,88	-10,00	5,88		
30.000-59.999	83	71	62	48	41	-14,58	-50,60	-14,58		
18.000-29.999	134	119	82	64	54	-15,63	-59,70	-15,63		
6.000-17.999	760	655	541	321	205	-36,14	-73,03	-36,14		
5.400-5.999	135	114	75	38	25	-34,21	-81,48	-34,21		
4.800-5.399	147	138	122	58	25	-56,90	-82,99	-56,90		
4.200-4.799	175	138	108	53	22	-58,49	-87,43	-58,49		
3.600-4.199	223	212	149	65	36	-44,62	-83,86	-44,62		
3.000-3.599	243	230	173	75	29	-61,33	-88,07	-61,33		
2.400-2.999	240	257	187	84	26	-69,05	-89,17	-69,05		
0-2.399	64	141	145	107	31	-71,03	-51,56	-71,03		
TOTAL ¹	2.249	2.115	1.681	950	530	-44,21	-76,43	-44,21		
Patrimonio social										
Más de 89.999	6.846.111	5.734.990	5.499.038	6.326.830	6.668.438	5,40	-2,60	5,40		
60.000-89.999	1.431.202	1.439.005	1.293.860	1.192.291	1.308.532	9,75	-8,57	9,75		
30.000-59.999	3.460.033	2.953.219	2.626.653	2.072.039	1.775.477	-14,31	-48,69	-14,31		
18.000-29.999	3.009.345	2.638.419	1.817.481	1.427.445	1.219.064	-14,60	-59,49	-14,60		
6.000-17.999	7.673.184	6.529.634	5.420.858	3.271.892	2.195.850	-32,89	-71,38	-32,89		
5.400-5.999	768.339	647.327	427.368	216.308	141.901	-34,40	-81,53	-34,40		
4.800-5.399	749.419	702.077	622.740	294.359	127.389	-56,72	-83,00	-56,72		
4.200-4.799	783.592	621.780	486.522	239.437	100.124	-58,18	-87,22	-58,18		
3.600-4.199	864.166	821.773	575.667	252.189	141.618	-43,84	-83,61	-43,84		
3.000-3.599	795.132	753.492	570.537	250.143	95.502	-61,82	-87,99	-61,82		
2.400-2.999	653.766	697.066	507.010	228.853	71.495	-68,76	-89,06	-68,76		
0-2.399	105.063	168.008	155.703	92.508	33.006	-64,32	-68,59	-64,32		
TOTAL	27.139.353	23.706.791	20.003.438	15.864.294	13.878.395	-12,52	-48,86	-12,52		

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

	2022				2023	% Variación en:		
	I	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	4	-20,00	-20,00	-20,00
501-1.000	11	9	9	9	7	-22,22	-36,36	-22,22
401-500	10	7	6	6	4	-33,33	-60,00	-33,33
301-400	84	59	46	33	23	-30,30	-72,62	-30,30
201-300	351	277	237	209	140	-33,01	-60,11	-33,01
151-200	181	141	119	94	79	-15,96	-56,35	-15,96
100-150	852	426	281	131	192	46,56	-77,46	46,56
50-99	170	147	127	54	12	-77,78	-92,94	-77,78
0-49	582	1.041	848	406	66	-83,74	-88,66	-83,74
TOTAL ^{1,2}	2.249	2.115	1.681	950	530	-44,21	-76,43	-44,21
Número accionistas (unidades)								
Más de 10.000	0	0	0	0	0	-	-	-
5.001-10.000	6.217	6.186	6.171	6.198	6.062	-2,19	-2,49	-2,19
3.001-5.000	7.510	7.607	7.608	7.605	7.704	1,30	2,58	1,30
1.001-3.000	7.978	8.081	8.078	8.087	6.863	-15,14	-13,98	-15,14
501-1.000	7.198	5.775	5.738	5.693	4.273	-24,94	-40,64	-24,94
401-500	4.347	3.156	2.730	2.704	1.745	-35,47	-59,86	-35,47
301-400	27.754	19.755	15.285	10.818	7.344	-32,11	-73,54	-32,11
201-300	82.864	66.267	56.881	49.898	34.302	-31,26	-58,60	-31,26
151-200	31.880	24.920	21.135	16.802	13.880	-17,39	-56,46	-17,39
100-150	96.210	48.760	32.354	15.747	23.478	49,10	-75,60	49,10
50-99	14.966	11.954	9.666	4.048	927	-77,10	-93,81	-77,10
0-49	6.206	11.091	10.326	5.880	1.010	-82,82	-83,73	-82,82
TOTAL	293.130	213.552	175.972	133.480	107.588	-19,40	-63,30	-19,40

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

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

Principales magnitudes de las IIC de inversión libre e IIC de IIC de inversión libre

CUADRO 6.1

	2022				2023				% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
IIC de inversión libre											
1. Número ¹	82	83	84	97	109	12,37	32,93	12,37			
2. Partícipes	9.033	9.444	9.538	8.817	9.791	11,05	8,39	11,05			
3. Patrimonio (miles de euros)	3.543.147	3.435.330	3.451.585	3.894.005	4.286.245	10,07	20,97	10,07			
4. Suscripciones (miles de euros)	271.529	241.609	169.831	574.174	412.553	-28,15	51,94	-28,15			
5. Reembolsos (miles de euros)	157.253	170.667	88.403	186.945	141.394	-24,37	-10,09	-24,37			
6. Suscripciones netas (miles de euros)	114.277	70.942	81.429	387.229	271.159	-29,97	137,28	-29,97			
7. Rendimientos netos (miles de euros)	-114.446	-177.619	-64.823	56.074	122.447	118,37	-	118,37			
8. Rentabilidad (%)	-2,92	-4,89	-1,95	1,94	3,13	61,34	-	61,34			
9. Rendimientos de gestión (%) ²	-2,99	-4,80	-1,58	1,91	3,27	71,20	-	71,20			
10. Gastos de comisión de gestión (%) ²	0,21	0,22	0,21	0,20	0,20	0,00	-4,76	0,00			
11. Gastos de financiación (%) ²	0,08	0,04	0,05	0,11	0,07	-36,36	-12,50	-36,36			
IIC de IIC de inversión libre											
1. Número ¹	10	8	8	8	7	-12,50	-30,00	-12,50			
2. Partícipes	5.379	5.309	5.330	5.347	5.240	-2,00	-2,58	-2,00			
3. Patrimonio (miles de euros)	889.588	681.275	727.568	741.255	754.258	1,75	-15,21	1,75			
4. Suscripciones (miles de euros)	41.685	8.593	32.818	27.016	12.736	-52,86	-69,45	-52,86			
5. Reembolsos (miles de euros)	779	222.837	0	1.500	3.237	115,80	315,53	115,80			
6. Suscripciones netas (miles de euros)	40.905	-214.244	32.818	25.516	9.499	-62,77	-76,78	-62,77			
7. Rendimientos netos (miles de euros)	14.632	5.931	13.475	-11.829	3.504	-	-76,05	-			
8. Rentabilidad (%)	1,63	0,92	1,93	-1,43	0,13	-	-92,02	-			
9. Rendimientos de gestión (%) ³	2,24	1,60	2,41	-1,64	0,86	-	-61,61	-			
10. Gastos de comisión de gestión (%) ³	0,39	0,59	0,42	-0,08	0,34	-	-12,82	-			
11. Gastos de comisión de depósito (%) ³	0,02	0,01	0,01	0,02	0,01	-50,00	-50,00	-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

	2022				2023	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4)	889.588	681.275	727.568	741.255	754.258	1,75	-15,21	1,75
2. INVERSIONES FINANCIERAS	814.375	611.915	706.662	705.886	736.643	4,36	-9,54	4,36
2.1. Cartera interior	11.765	6.095	6.095	6.095	6.127	0,53	-47,92	0,53
2.2. Cartera exterior	802.609	605.820	700.567	699.791	730.517	4,39	-8,98	4,39
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)	73.682	73.171	28.176	35.456	16.669	-52,99	-77,38	-52,99
4. RESTO	1.531	-3.811	-7.270	-87	946	-	-38,21	-

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

CUADRO 6.3

% sobre patrimonio

	2022				2023
	I	II	III	IV	I
1. PATRIMONIO (=2+3+4)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. INVERSIONES FINANCIERAS	91,55	89,82	97,13	95,23	97,66
2.1. Cartera interior	1,32	0,89	0,84	0,82	0,81
2.2. Cartera exterior	90,22	88,92	96,29	94,41	96,85
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)	8,28	10,74	3,87	4,78	2,21
4. RESTO	0,17	-0,56	-1,00	-0,01	0,13

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

CUADRO 6.4

Importes en miles de euros

	2022				2023	% Variación en:	
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	55.538	-208.312	46.293	13.687	13.003	-5,00	-76,59
2. Suscripciones/ reembolsos (neto)	40.905	-214.244	32.818	25.516	9.499	-62,77	-76,78
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3)	14.632	5.931	13.475	-11.829	3.504	-	-76,05
4.1. Rendimientos de gestión	18.782	10.758	16.627	-12.146	6.397	-	-65,94
4.1.1. Intereses	-9	-43	-36	12	5	-58,33	-
4.1.2. Dividendos	2.295	-1.571	9.357	3.878	3.505	-9,62	52,72
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0	0	0	0	0	-	-
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0	3.991	-4.992	151	7	-95,36	-
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0	0	0	0	0	-	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	21.160	8.183	11.751	-18.789	1.460	-	-93,10
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-5.155	0	0	-636	424	-	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	490	198	547	3.238	995	-69,27	103,06
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	4.253	4.864	3.236	-212	3.022	-	-28,94
4.2.1. Comisión de gestión	3.270	3.993	2.875	-561	2.511	-	-23,21
4.2.2. Comisión de depósito	147	92	99	114	106	-7,02	-27,89
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	836	779	262	235	404	71,91	-51,67
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	104	37	83	105	129	22,86	24,04
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	0	-	-
4.3.2. Comisiones retrocedidas	80	24	67	105	75	-28,57	-6,25
4.3.3. Otros ingresos	24	13	16	0	54	-	125,00

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

	2022				2023
	I	II	III	IV	I
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	6,63	-31,01	6,72	1,85	1,75
2. Suscripciones/ reembolsos (neto)	4,88	-31,89	4,76	3,46	1,28
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3)	1,75	0,88	1,95	-1,60	0,47
4.1. Rendimientos de gestión	2,24	1,60	2,41	-1,64	0,86
4.1.1. Intereses	0,00	-0,01	-0,01	0,00	0,00
4.1.2. Dividendos	0,27	-0,23	1,36	0,53	0,47
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,00	0,59	-0,72	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)	2,53	1,22	1,70	-2,54	0,20
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,62	0,00	0,00	-0,09	0,06
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,06	0,03	0,08	0,44	0,13
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.4)	0,51	0,72	0,47	-0,03	0,41
4.2.1. Comisión de gestión	0,39	0,59	0,42	-0,08	0,34
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,01	0,01	0,02	0,01
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,10	0,12	0,04	0,03	0,05
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,01	0,01	0,01	0,01	0,02
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	0,00	0,01	0,01	0,01
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,01

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

	2022				2023	% Variación en:	
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2-3+4)	-292	-107.817	16.255	442.420	392.240	-11,34	-
2. Suscripciones/ reembolsos (neto)	114.277	70.942	81.429	387.229	271.159	-29,97	137,28
3. Beneficios brutos distribuidos	123	1.140	351	884	1.366	54,52	1.010,57
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3)	-114.446	-177.619	-64.823	56.074	122.447	118,37	-
4.1. Rendimientos de gestión	-104.360	-168.281	-55.749	71.317	136.064	90,79	-
4.2. Gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	17.441	12.288	11.279	16.061	15.230	-5,17	-12,68
4.2.1. Comisión de gestión	7.405	7.775	7.491	7.604	8.192	7,73	10,63
4.2.2. Gastos de financiación	2.922	1.571	1.638	3.961	2.781	-29,79	-4,83
4.2.3. Otros gastos	7.115	2.943	2.149	4.496	4.256	-5,34	-40,18
4.3. Otros ingresos	7.355	2.950	2.205	818	1.613	97,19	-78,07

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

	2022				2023
	I	II	III	IV	I
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2-3+4)	-0,01	-3,08	0,46	11,85	9,43
2. Suscripciones/ reembolsos (neto)	3,27	2,02	2,31	10,37	6,52
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,03	0,01	0,02	0,03
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3)	-3,28	-5,07	-1,84	1,50	2,94
4.1. Rendimientos de gestión	-2,99	-4,80	-1,58	1,91	3,27
4.2. Gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,50	0,35	0,32	0,43	0,37
4.2.1. Comisión de gestión	0,21	0,22	0,21	0,20	0,20
4.2.2. Gastos de financiación	0,08	0,04	0,05	0,11	0,07
4.2.3. Otros gastos	0,20	0,08	0,06	0,12	0,10
4.3. Otros ingresos	0,21	0,08	0,06	0,02	0,04

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

	2022				2023	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
NÚMERO DE IIC EXTRANJERAS REGISTRADAS								
1. Fondos	411	412	412	426	433	1,64	5,35	1,64
2. Sociedades	658	665	670	669	670	0,15	1,82	0,15
3. Total IIC extranjeras	1.069	1.077	1.082	1.095	1.103	0,73	3,18	0,73
PARTÍCIPES								
1. Fondos	782.936	846.890	872.941	830.870	874.350	5,23	11,68	5,23
2. Sociedades	5.337.614	5.530.857	5.637.676	5.581.197	5.720.780	2,50	7,18	2,50
3. Total IIC extranjeras	6.120.550	6.377.747	6.510.617	6.412.067	6.595.130	2,85	7,75	2,85
VOLUMEN DE INVERSIÓN¹ (miles de euros)								
1. Fondos	32.253.821	30.442.134	29.612.794	27.630.332	29.406.175	6,43	-8,83	6,43
2. Sociedades	194.940.766	178.872.269	174.812.299	173.428.330	181.549.854	4,68	-6,87	4,68
3. Total IIC extranjeras	227.194.587	209.314.403	204.425.093	201.058.662	210.956.029	4,92	-7,15	4,92
ESTADO DE ORIGEN								
1. Luxemburgo	497	498	497	498	505	1,41	1,61	1,41
2. Francia	220	219	219	222	226	1,80	2,73	1,80
3. Irlanda	232	240	246	248	245	-1,21	5,60	-1,21
4. Alemania	50	52	53	53	53	0,00	6,00	0,00
5. Reino Unido	0	0	0	0	0	-	-	-
6. Países Bajos	3	3	3	3	3	0,00	0,00	0,00
7. Austria	33	33	33	34	34	0,00	3,03	0,00
8. Bélgica	5	3	3	3	3	0,00	-40,00	0,00
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	5	5	4	4	4	0,00	-20,00	0,00
12. Portugal	0	0	0	6	6	0,00	-	0,00
13. Suecia	9	9	9	9	9	0,00	0,00	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

	2022				2023	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
Número IIC (unidades)								
Más de 30.000	299	305	302	299	303	1,34	1,34	1,34
12.001-30.000	72	72	78	83	78	-6,02	8,33	-6,02
6.001-12.000	58	53	54	59	72	22,03	24,14	22,03
3.001-6.000	60	56	56	61	59	-3,28	-1,67	-3,28
1.201-3.000	46	56	50	48	52	8,33	13,04	8,33
601-1.200	44	36	33	30	29	-3,33	-34,09	-3,33
301-600	34	34	32	31	30	-3,23	-11,76	-3,23
101-300	40	39	36	33	31	-6,06	-22,50	-6,06
0-100	80	85	79	81	87	7,41	8,75	7,41
TOTAL	733	736	720	725	741	2,21	1,09	2,21
Volumen de inversión								
Más de 30.000	224.878.412	207.077.313	202.097.191	198.590.621	208.413.239	4,95	-7,32	4,95
12.001-30.000	1.393.428	1.362.354	1.471.678	1.558.122	1.510.164	-3,08	8,38	-3,08
6.001-12.000	506.528	461.568	474.007	514.869	631.131	22,58	24,60	22,58
3.001-6.000	258.645	241.264	232.348	253.344	249.694	-1,44	-3,46	-1,44
1.201-3.000	95.157	115.332	97.928	94.184	106.378	12,95	11,79	12,95
601-1.200	37.881	31.923	28.911	26.037	23.595	-9,38	-37,71	-9,38
301-600	14.591	14.678	14.043	13.150	13.112	-0,29	-10,14	-0,29
101-300	7.950	7.829	6.811	6.149	6.053	-1,56	-23,86	-1,56
0-100	1.995	2.142	2.176	2.185	2.663	21,88	33,48	21,88
TOTAL	227.194.587	209.314.403	204.425.093	201.058.661	210.956.029	4,92	-7,15	4,92

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

CUADRO 7.3

partícipes/accionistas

	2022				2023	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
Número IIC (unidades)								
Más de 800	258	258	254	258	260	0,78	0,78	0,78
601-800	21	27	23	24	21	-12,50	0,00	-12,50
401-600	34	35	33	34	38	11,76	11,76	11,76
251-400	36	41	40	37	45	21,62	25,00	21,62
151-250	47	46	44	40	41	2,50	-12,77	2,50
61-150	72	71	70	75	70	-6,67	-2,78	-6,67
21-60	66	67	69	68	68	0,00	3,03	0,00
11-20	44	34	41	36	40	11,11	-9,09	11,11
0-10	155	157	146	153	158	3,27	1,94	3,27
TOTAL	733	736	720	725	741	2,21	1,09	2,21
Número Partícipes/Accionistas								
Más de 800	6.056.963	6.310.377	6.446.129	6.348.151	6.528.574	2,84	7,79	2,84
601-800	14.500	18.321	16.004	16.806	14.647	-12,85	1,01	-12,85
401-600	17.104	16.787	16.235	16.172	18.778	16,11	9,79	16,11
251-400	11.735	12.926	12.958	11.770	14.136	20,10	20,46	20,10
151-250	9.116	8.763	8.462	7.930	7.891	-0,49	-13,44	-0,49
61-150	7.329	6.918	6.795	7.501	7.244	-3,43	-1,16	-3,43
21-60	2.592	2.559	2.834	2.630	2.670	1,52	3,01	1,52
11-20	651	478	622	532	585	9,96	-10,14	9,96
0-10	560	618	578	575	605	5,22	8,04	5,22
TOTAL	6.120.550	6.377.747	6.510.617	6.412.067	6.595.130	2,85	7,75	2,85

Importes en miles de euros

	2018	2019	2020	2021	2022
ACTIVO					
A) ACTIVO NO CORRIENTE	1.363	4	1.268	2	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	1.363	4	1.268	2	0
B) ACTIVO CORRIENTE	261.139.259	281.221.059	281.121.171	326.796.210	313.259.921
I. Deudores	2.890.125	2.292.058	2.110.431	2.780.296	2.870.890
II. Cartera de inversiones financieras	241.351.873	257.193.871	256.807.756	300.065.128	291.874.056
1. Cartera interior	74.524.027	66.633.618	54.778.841	54.939.497	58.786.591
1.1. Valores representativos de deuda	50.410.668	44.596.679	38.386.718	35.720.641	41.892.954
1.2. Instrumentos de patrimonio	10.868.351	9.047.884	6.185.340	6.828.548	6.112.998
1.3. Instituciones de Inversión colectiva	6.984.858	8.581.861	8.511.022	11.396.477	9.927.664
1.4. Depósitos en EECC	5.838.821	3.986.242	1.328.498	615.900	425.414
1.5. Derivados	416.096	416.029	352.676	330.870	363.719
1.6. Otros	5.233	4.923	14.587	47.061	63.842
2. Cartera exterior	166.738.856	190.451.670	201.962.954	245.231.225	232.650.428
2.1. Valores representativos de deuda	74.140.508	83.774.359	86.110.947	95.179.783	109.897.006
2.2. Instrumentos de patrimonio	26.660.787	33.115.886	33.886.139	46.254.258	41.321.418
2.3. Instituciones de Inversión colectiva	65.624.284	73.054.360	81.358.176	103.089.910	80.592.639
2.4. Depósitos en EECC	21.100	4.500	143	0	0
2.5. Derivados	290.941	501.645	606.794	706.299	838.883
2.6. Otros	1.236	921	755	976	482
3. Intereses de la cartera de inversión	73.474	93.744	55.748	-118.795	422.375
4. Inversiones morosas, dudosas o en litigio	15.516	14.839	10.213	13.201	14.661
III. Periodificaciones	161	9	5	15	16
IV. Tesorería	16.897.101	21.735.121	22.202.979	23.950.771	18.514.959
TOTAL ACTIVO	261.140.622	281.221.063	281.122.439	326.796.212	313.259.921

Importes en miles de euros

	2018	2019	2020	2021	2022
PATRIMONIO Y PASIVO					
A) PATRIMONIO ATRIBUIDO A PARTICIPES O ACCIONISTAS	259.094.963	279.377.401	279.694.467	324.700.977	311.466.354
A.1) Fondos reembolsables atribuidos a participes o accionistas	259.094.963	279.377.401	279.694.467	324.700.977	311.466.354
I. Capital	15.693	15.693	0	16.753	0
II. Participes	226.708.689	215.415.857	236.777.461	269.411.601	304.800.865
III. Prima de emisión	0	0	0	0	0
IV. Reservas	4.181.573	4.768.637	4.845.949	2.218.788	2.053.519
V. (Acciones propias)	0	0	0	0	0
VI. Resultados de ejercicios anteriores	42.112.559	41.298.074	38.160.594	35.942.260	34.394.215
VII. Otras aportaciones de socios	0	0	0	0	0
VIII. Resultado del ejercicio	-13.921.852	17.884.120	-81.323	17.180.758	-29.737.012
IX. (Dividendo a cuenta)	-1.699	-4.981	-8.215	-69.183	-45.233
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	6	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	6	0	0	0
C) PASIVO CORRIENTE	2.045.659	1.843.656	1.427.972	2.095.235	1.793.567
I. Provisiones a corto plazo	0	118	258	723	87
II. Deudas a corto plazo	21.808	42.591	38.655	48.276	42.460
III. Acreedores	1.685.635	1.351.671	834.976	1.413.111	1.061.146
IV. Pasivos financieros	1.841	2.614	380	1.013	600
V. Derivados	335.718	443.160	550.524	630.253	685.863
VI. Periodificaciones	657	3.501	3.179	1.859	3.411
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	261.140.622	281.221.063	281.122.439	326.796.212	313.259.921
CUENTAS DE ORDEN					
1. CUENTAS DE COMPROMISO	120.545.137	81.379.228	100.495.243	99.388.699	127.676.201
1.1. Compromisos por operaciones largas de derivados	61.225.621	58.930.231	67.695.013	60.215.980	71.613.223
1.2. Compromisos por operaciones cortas de derivados	59.319.516	22.448.998	32.800.230	39.172.720	56.062.978
2. OTRAS CUENTAS DE ORDEN	52.919.755	62.866.220	60.524.511	71.633.445	78.520.885
2.1. Valores cedidos en préstamo por la IIC	0	0	0	0	0
2.2. Valores aportados como garantía por la IIC	2.801	19.491	29.586	11.603	8.355
2.3. Valores recibidos en garantía por la IIC	247.317	696.187	324.070	358.988	278.718
2.4. Capital nominal no suscrito ni en circulación (SICAV)	30.070	54.729	54.729	30.070	30.070
2.5. Pérdidas fiscales a compensar	17.420.642	25.281.356	19.686.668	21.939.410	26.983.045
2.6. Otros	35.218.926	36.814.457	40.429.458	49.293.375	51.220.698
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	173.464.893	144.245.449	161.019.754	171.022.145	206.197.087

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

	2018	2019	2020	2021	2022
1. Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	1.588	1.249	1.012	1.490	1.247
2. Comisiones retrocedidas	58.836	39.713	32.099	42.860	43.425
3. Gastos de Personal	0	0	0	0	0
4. Otros gastos de explotación	-2.583.377	-2.549.482	-2.478.341	-2.894.693	-2.820.060
4.1. Comisión de gestión	-2.310.665	-2.263.034	-2.186.517	-2.571.293	-2.490.138
4.2. Comisión depositario	-200.462	-196.621	-199.791	-223.488	-221.932
4.3. Otros	-72.250	-89.827	-92.033	-99.913	-107.990
5. Amortización del inmovilizado material	0	0	0	0	0
6. Excesos de provisiones	0	0	0	30	4
7. Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	0	0	0	0	0
A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	-2.522.953	-2.508.520	-2.445.231	-2.850.313	-2.775.385
8. Ingresos financieros	2.850.567	2.655.463	2.191.180	2.164.616	3.283.150
9. Gastos financieros	-270.987	-308.754	-337.945	-396.973	-267.054
10. Variación del valor razonable en instrumentos financieros	-11.759.877	14.795.481	4.274.966	11.572.643	-24.279.203
10.1. Por operaciones de la cartera interior	-2.098.625	1.787.076	-70.595	872.637	-2.819.176
10.2. Por operaciones de la cartera exterior	-9.268.340	12.737.527	4.298.137	10.651.030	-21.122.504
10.3. Por operaciones con derivados	-344.528	198.487	138.761	172.038	-164.299
10.4. Otros	-48.384	72.391	-91.338	-123.062	-173.224
11. Diferencias de cambio	11.701	29.938	-311.883	163.970	154.273
12. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	-2.229.212	3.307.420	-3.409.398	6.656.673	-5.844.722
12.1. Deterioros	-33.643	0	-250	0	-5
12.2. Resultados por operaciones de la cartera interior	-174.492	389.714	-1.229.867	218.847	-406.947
12.3. Resultados por operaciones de la cartera exterior	-643.214	2.669.886	-2.280.254	5.639.253	-3.897.035
12.4. Resultados por operaciones con derivados	-1.372.846	248.081	96.736	795.545	-1.545.576
12.5. Otros	-5.018	-261	4.237	3.028	4.841
A.2) RESULTADO FINANCIERO	-11.397.809	20.479.548	2.406.920	20.160.928	-26.953.557
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	-13.920.761	17.971.028	-38.311	17.310.615	-29.728.941
13. Impuesto sobre beneficios	-1.091	-86.908	-43.012	-129.857	-8.071
A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO	-13.921.852	17.884.120	-81.323	17.180.758	-29.737.012

1. No incluye IICICIL ni IICIL.

Importes en miles de euros

	2018	2019	2020	2021	2022
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	310.190	310.174	311.624	311.805	315.603
I. Deudores	308.945	308.945	308.960	308.949	308.999
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	308.945	308.945	308.960	308.949	308.999
II. Cartera de inversiones financieras	0	0	0	0	0
1. Cartera interior	0	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	1.245	1.229	2.664	2.857	6.604
TOTAL ACTIVO	310.190	310.174	311.624	311.805	315.603

Importes en miles de euros

	2018	2019	2020	2021	2022
PATRIMONIO Y PASIVO					
A) PATRIMONIO ATRIBUIDO A PARTICIPES O ACCIONISTAS	309.380	309.387	310.834	311.033	314.819
A-1) Fondos reembolsables atribuidos a participes o accionistas	309.380	309.387	310.834	311.033	314.819
I. Capital	0	0	0	0	0
II. Participes	278.742	278.817	278.816	278.816	279.169
III. Prima de emisión	0	0	0	0	0
IV. Reservas	12.909	12.909	12.909	12.909	12.909
V. (Acciones propias)	0	0	0	0	0
VI. Resultados de ejercicios anteriores	17.654	17.654	17.662	19.109	18.954
VII. Otras aportaciones de socios	0	0	0	0	0
VIII. Resultado del ejercicio	75	7	1.447	199	3.786
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	810	787	790	773	784
I. Provisiones a corto plazo	258	235	235	235	235
II. Deudas a corto plazo	2	2	2	0	0
III. Acreedores	550	550	553	538	549
V. Periodificaciones	0	0	0	0	0
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	310.190	310.174	311.624	311.805	315.603
CUENTAS DE ORDEN					
1. CUENTAS DE RIESGO Y DE COMPROMISO	0	0	0	0	0
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	68.690	68.691	68.524	68.337	68.337
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	68.690	68.691	68.524	68.337	68.337
2.6. Otras cuentas de orden	0	0	0	0	0
TOTAL OTRAS CUENTAS DE ORDEN	68.690	68.691	68.524	68.337	68.337

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

CUADRO 8.4

Importes en miles de euros

	2018	2019	2020	2021	2022
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	85	17	1.211	0	3.285
4. Gastos de Personal	0	0	0	0	0
5. Otros gastos de explotación	-22	-119	-188	-120	-358
5.1. Comisión de gestión	-73	-73	-73	-74	-74
5.2. Comisión depositario	-11	-11	-11	-11	-11
5.3. Otros	63	-35	-103	-35	-273
6. Deterioro de inversiones inmobiliarias	0	0	0	0	0
6.1. Incrementos de deterioro	0	0	0	0	0
6.2. Reversión del deterioro	0	0	0	0	0
7. Resultados por enajenaciones y otros de inversiones inmobiliarias	11	103	272	274	30
7.1. Resultados positivos	12	103	272	274	30
7.2. Resultados negativos	-1	0	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	0	0	0	0	0
10. Excesos de provisiones	0	0	0	0	0
11. Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado material	0	0	0	0	0
A.1) RESULTADO DE EXPLOTACION	75	1	1.295	154	2.957
12. Ingresos financieros	1	6	159	54	852
13. Gastos financieros	0	0	-4	-9	-11
14. Variación del valor razonable en instrumentos financieros	0	0	0	0	0
15. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	0	0	0	0	0
16. Diferencias de cambio	0	0	0	0	0
A.2) RESULTADO FINANCIERO	0	6	155	45	841
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	75	7	1.450	199	3.798
17. Impuesto sobre beneficios	0	0	-3	0	-12
A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO	75	7	1.447	199	3.786

Importes en miles de euros

	2018	2019	2020	2021	2022
ACTIVO					
A) ACTIVO NO CORRIENTE	550	545	533	512	505
I. Inmovilizado intangible	3	2	2	2	2
II. Inmovilizado material	547	542	531	510	491
1. Bienes inmuebles de uso propio	535	535	530	509	490
2. Mobiliario y enseres	12	8	1	1	1
III. Activos por impuesto diferido	0	0	0	0	12
B) ACTIVO CORRIENTE	27.987.535	28.975.015	27.106.513	28.716.303	15.989.047
I. Deudores	386.025	352.008	338.918	491.951	651.320
II. Cartera de inversiones financieras	24.869.516	25.963.085	24.545.100	25.747.893	12.375.074
1. Cartera interior	5.029.111	4.585.478	3.415.854	3.524.309	2.587.754
1.1. Valores representativos de deuda	1.429.061	1.213.750	731.575	732.343	770.753
1.2. Instrumentos de patrimonio	2.193.661	1.982.785	1.601.227	1.633.669	819.917
1.3. Instituciones de Inversión colectiva	1.193.752	1.232.166	967.680	1.067.378	950.179
1.4. Depósitos en EECC	163.907	98.340	44.620	19.090	1.397
1.5. Derivados	2.545	1.656	4.755	683	6.193
1.6. Otros	46.184	56.782	65.996	71.146	39.315
2. Cartera exterior	19.813.441	21.348.009	21.106.948	22.205.935	9.767.108
2.1. Valores representativos de deuda	4.225.339	4.595.463	3.225.824	2.669.992	1.792.393
2.2. Instrumentos de patrimonio	5.979.133	6.133.832	6.548.106	7.157.947	3.605.366
2.3. Instituciones de Inversión colectiva	9.540.934	10.548.978	11.275.620	12.335.254	4.325.722
2.4. Depósitos en EECC	0	1.071	0	0	0
2.5. Derivados	53.488	56.121	44.798	25.243	26.189
2.6. Otros	14.547	12.543	12.601	17.498	17.439
3. Intereses de la cartera de inversión	21.856	25.589	17.383	13.261	15.201
4. Inversiones morosas, dudosas o en litigio	5.108	4.010	4.915	4.388	5.011
III. Periodificaciones	45	76	97	34	16
IV. Tesorería	2.731.949	2.659.846	2.222.397	2.476.425	2.962.636
TOTAL ACTIVO	27.988.085	28.975.559	27.107.046	28.716.815	15.989.551

Importes en miles de euros

	2018	2019	2020	2021	2022
PATRIMONIO Y PASIVO					
A) PATRIMONIO ATRIBUIDO A PARTICIPES O ACCIONISTAS	27.835.909	28.792.742	26.936.246	28.502.336	15.864.292
A.1) Fondos reembolsables atribuidos a participes o accionistas	27.835.400	28.792.234	26.935.216	28.501.496	15.863.555
I. Capital	26.281.130	25.193.642	24.156.467	22.973.503	12.354.618
II. Participes	-595	-680	0	0	-46.869
III. Prima de emisión	4.375.004	4.369.686	4.385.311	4.423.018	4.034.960
IV. Reservas	11.343.848	10.779.212	11.428.108	11.720.083	8.755.294
V. (Acciones propias)	-11.573.442	-12.092.787	-12.862.796	-12.504.701	-7.583.686
VI. Resultados de ejercicios anteriores	-303.979	-2.469.665	-503.257	-796.683	-207.846
VII. Otras aportaciones de socios	0	0	0	0	0
VIII. Resultado del ejercicio	-2.286.415	3.014.723	331.532	2.686.607	-1.442.915
IX. (Dividendo a cuenta)	-150	-1.897	-150	-330	0
A.2) Ajustes por cambios de valor en inmovilizado material de uso propio	508	508	1.029	482	464
A.3) Otro patrimonio atribuido	0	0	0	357	272
B) PASIVO NO CORRIENTE	5	5	5	35	5
I. Provisiones a largo plazo	0	0	0	30	0
II. Deudas a largo plazo	0	0	0	0	0
III. Pasivos por impuesto diferido	5	5	5	5	5
C) PASIVO CORRIENTE	152.171	182.812	170.795	214.444	125.255
I. Provisiones a corto plazo	31	31	142	68	43
II. Deudas a corto plazo	920	514	347	81	0
III. Acreedores	121.312	157.971	146.225	194.238	99.460
IV. Pasivos financieros	0	0	0	791	9
V. Derivados	28.701	22.815	22.587	17.990	25.210
VI. Periodificaciones	1.206	1.480	1.494	1.275	533
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	27.988.085	28.975.559	27.107.046	28.716.815	15.989.551
CUENTAS DE ORDEN					
1. CUENTAS DE COMPROMISO	4.706.470	6.649.170	3.930.451	5.955.544	3.338.750
1.1. Compromisos por operaciones largas de derivados	2.515.901	3.384.980	2.037.271	3.337.978	2.041.457
1.2. Compromisos por operaciones cortas de derivados	2.190.569	3.264.189	1.893.180	2.617.566	1.297.293
2. OTRAS CUENTAS DE ORDEN	50.500.109	48.740.397	44.705.945	41.904.317	18.377.835
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	24.429	4.939	13.667	1.903
2.4. Capital nominal no suscrito ni en circulación (SICAV)	47.578.283	44.589.643	41.951.253	39.043.879	16.532.410
2.5. Pérdidas fiscales a compensar	1.474.281	2.213.508	1.071.405	1.020.320	1.141.235
2.6. Otros	1.447.545	1.912.817	1.678.348	1.826.451	702.287
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	55.206.579	55.389.567	48.636.396	47.859.860	21.716.585

Importes en miles de euros

	2018	2019	2020	2021	2022
1. Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	1	6	5	5	0
2. Comisiones retrocedidas	10.234	5.163	3.872	4.574	2.091
3. Gastos de Personal	-1.889	-1.679	-2.144	-1.624	-1.408
4. Otros gastos de explotación	-227.471	-235.593	-197.085	-217.951	-121.143
4.1. Comisión de gestión	-146.879	-154.922	-126.943	-146.050	-76.923
4.2. Comisión depositario	-24.532	-22.602	-20.585	-21.207	-11.180
4.3. Otros	-56.060	-58.069	-49.556	-50.694	-33.040
5. Amortización del inmovilizado material	-5	-4	-2	0	0
6. Excesos de provisiones	0	60	48	47	46
7. Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	-10	-4	0	0	0
A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	-219.140	-232.051	-195.305	-214.949	-120.414
8. Ingresos financieros	415.452	393.961	264.240	274.768	235.095
9. Gastos financieros	-17.008	-19.744	-19.206	-19.134	-14.747
10. Variación del valor razonable en instrumentos financieros	-2.340.972	2.388.696	758.180	1.890.543	-1.168.823
10.1. Por operaciones de la cartera interior	-503.742	307.514	-219.139	262.052	-40.208
10.2. Por operaciones de la cartera exterior	-1.831.724	2.102.264	992.153	1.641.932	-1.127.150
10.3. Por operaciones con derivados	-6.217	-21.784	-15.993	-20.120	-4.352
10.4. Otros	711	703	1.159	6.679	2.887
11. Diferencias de cambio	12.842	-8.753	-36.457	26.441	19.535
12. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	-137.546	504.907	-432.339	750.714	-391.474
12.1. Deterioros	-39.276	-518	-50	-88	0
12.2. Resultados por operaciones de la cartera interior	13.192	49.474	-145.801	71.297	-14.146
12.3. Resultados por operaciones de la cartera exterior	3.939	635.454	-280.420	867.516	-454.457
12.4. Resultados por operaciones con derivados	-116.652	-183.552	-7.024	-188.623	77.867
12.5. Otros	1.250	4.050	956	612	-738
A.2) RESULTADO FINANCIERO	-2.067.233	3.259.068	534.418	2.923.332	-1.320.415
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	-2.286.373	3.027.016	339.113	2.708.383	-1.440.829
13. Impuesto sobre beneficios	-42	-12.293	-7.581	-21.776	-2.086
A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO	-2.286.415	3.014.723	331.532	2.686.607	-1.442.915

Importes en miles de euros

	2018	2019	2020	2021	2022
ACTIVO					
A) ACTIVO NO CORRIENTE	0	1	0	37	1
I. Inmovilizado intangible	0	0	0	37	0
II. Inmovilizado material	0	1	0	0	1
1. Bienes inmuebles de uso propio	0	1	0	0	0
2. Mobiliario y enseres	0	0	0	0	1
III. Activos por impuesto diferido	0	0	0	0	0
B) ACTIVO CORRIENTE	2.310.289	2.907.320	2.957.806	3.645.966	3.971.186
I. Deudores	47.867	53.604	52.151	91.205	71.355
II. Cartera de inversiones financieras	2.036.931	2.585.078	2.642.819	3.189.201	3.623.045
1. Cartera interior	529.617	448.426	406.153	522.583	849.934
1.1. Valores representativos de deuda	51.490	73.145	66.581	47.682	252.301
1.2. Instrumentos de patrimonio	327.491	231.515	195.637	226.527	256.309
1.3. Instituciones de Inversión colectiva	91.687	84.072	87.093	81.817	133.437
1.4. Depósitos en EECC	41.274	43.252	19.928	0	12.744
1.5. Derivados	649	350	120	36.229	36.659
1.6. Otros	17.026	16.093	36.794	130.329	158.484
2. Cartera exterior	1.504.371	2.132.215	2.231.274	2.662.025	2.767.797
2.1. Valores representativos de deuda	183.994	205.131	255.014	314.795	336.274
2.2. Instrumentos de patrimonio	289.837	504.562	515.510	648.202	577.009
2.3. Instituciones de Inversión colectiva	988.246	1.358.384	1.420.203	1.536.120	1.631.596
2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0
2.5. Derivados	23.867	26.708	16.971	101	10.474
2.6. Otros	18.426	37.430	23.576	162.808	212.445
3. Intereses de la cartera de inversión	2.448	3.887	5.023	4.088	4.743
4. Inversiones morosas, dudosas o en litigio	496	549	369	504	571
III. Periodificaciones	4	5	109	202	13
IV. Tesorería	225.487	268.633	262.728	365.359	276.774
TOTAL ACTIVO	2.310.289	2.907.321	2.957.807	3.646.003	3.971.188

Importes en miles de euros

	2018	2019	2020	2021	2022
PATRIMONIO Y PASIVO					
A) PATRIMONIO ATRIBUIDO A PARTICIPES O ACCIONISTAS	2.262.580	2.832.444	2.912.621	3.543.333	3.894.013
A.1) Fondos reembolsables atribuidos a participes o accionistas	2.262.432	2.832.024	2.912.621	3.543.333	3.894.013
I. Capital	306.958	394.185	436.804	447.952	842.505
II. Participes	2.032.059	2.171.903	2.399.162	2.769.809	3.047.461
III. Prima de emisión	32.757	47.597	53.190	78.347	114.245
IV. Reservas	77.771	87.631	103.206	112.479	288.929
V. (Acciones propias)	-43.482	-57.789	-77.741	-76.105	-101.298
VI. Resultados de ejercicios anteriores	17.400	-39.609	-17.929	16.952	16.486
VII. Otras aportaciones de socios	0	0	0	0	0
VIII. Resultado del ejercicio	-154.385	228.107	15.934	198.433	-309.163
IX. (Dividendo a cuenta)	-6.645	0	-6	-4.534	-5.154
A.2) Ajustes por cambios de valor en inmovilizado material de uso propio	0	0	0	0	0
A.3) Otro patrimonio atribuido	148	420	0	0	0
B) PASIVO NO CORRIENTE	1.100	979	0	37	151
I. Provisiones a largo plazo	1.100	979	0	0	0
II. Deudas a largo plazo	0	0	0	37	151
III. Pasivos por impuesto diferido	0	0	0	0	0
C) PASIVO CORRIENTE	46.610	73.897	45.186	102.633	77.024
I. Provisiones a corto plazo	0	0	0	0	0
II. Deudas a corto plazo	4.817	7.783	0	133	0
III. Acreedores	22.925	47.607	37.157	88.165	52.609
IV. Pasivos financieros	209	0	0	0	0
V. Derivados	18.473	18.370	7.933	14.261	24.032
VI. Periodificaciones	185	137	96	75	383
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	2.310.289	2.907.321	2.957.807	3.646.003	3.971.188
CUENTAS DE ORDEN					
1. CUENTAS DE COMPROMISO	1.007.808	486.445	1.017.113	1.396.591	1.287.790
1.1. Compromisos por operaciones largas de derivados	445.933	757.462	569.342	750.922	398.376
1.2. Compromisos por operaciones cortas de derivados	561.876	501.796	447.771	645.669	889.414
2. OTRAS CUENTAS DE ORDEN	329.653	0	470.742	724.439	1.267.981
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	344.002	0	29.343	22.482
2.4. Capital nominal no suscrito ni en circulación (SICAV)	174.162	136.635	291.004	475.792	984.846
2.5. Pérdidas fiscales a compensar	64.509	21.159	156.750	129.903	216.555
2.6. Otros	90.982	1.745.703	22.988	89.401	44.098
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	1.337.461	344.002	1.487.855	2.121.031	2.555.771

Importes en miles de euros

	2018	2019	2020	2021	2022
1. Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	90	34	130	1.791	1.094
2. Comisiones retrocedidas	819	406	363	388	803
3. Gastos de Personal	0	-2	0	0	-919
4. Otros gastos de explotación	-37.592	-27.157	-43.797	-45.622	-38.021
4.1. Comisión de gestión	-34.336	-23.730	-39.601	-40.281	-31.071
4.2. Comisión depositario	-1.609	-1.544	-1.860	-2.209	-2.628
4.3. Otros	-1.647	-1.883	-2.336	-3.132	-4.323
5. Amortización del inmovilizado material	0	-1	-1	0	0
6. Excesos de provisiones	424	112	988	0	0
7. Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	0	81	90	0	0
A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	-36.260	-26.591	-42.226	-43.443	-37.044
8. Ingresos financieros	30.810	32.634	37.211	48.963	60.276
9. Gastos financieros	-1.579	-1.681	-1.896	-2.290	-2.523
10. Variación del valor razonable en instrumentos financieros	-188.251	169.083	61.789	108.924	-304.227
10.1. Por operaciones de la cartera interior	-53.198	1.149	-74	26.425	-33.797
10.2. Por operaciones de la cartera exterior	-134.383	147.886	62.695	79.777	-277.132
10.3. Por operaciones con derivados	-2.042	-5.834	13.138	375	8.662
10.4. Otros	1.372	25.881	-13.970	2.348	-1.961
11. Diferencias de cambio	-49	161	-1.171	2.477	208
12. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	41.064	56.289	-36.699	85.660	-21.540
12.1. Deterioros	0	0	0	0	0
12.2. Resultados por operaciones de la cartera interior	13.726	7.688	-27.015	16.597	2.110
12.3. Resultados por operaciones de la cartera exterior	25.726	54.644	-15.140	108.447	-25.549
12.4. Resultados por operaciones con derivados	-10.231	-6.034	5.417	-39.594	2.656
12.5. Otros	11.843	-10	40	209	-756
A.2) RESULTADO FINANCIERO	-118.006	256.485	59.235	243.733	-267.806
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	-154.266	229.475	17.009	200.290	-304.850
13. Impuesto sobre beneficios	-119	-1.350	-1.074	-1.857	-4.313
A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO	-154.385	228.107	15.934	198.433	-309.163

Importes en miles de euros

	2018	2019	2020	2021	2022
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	469.875	568.581	658.545	836.385	743.052
I. Deudores	3.672	4.170	3.951	11.920	1.710
II. Cartera de inversiones financieras	410.480	528.875	585.769	646.145	705.886
1. Cartera interior	3.795	14.533	17.270	10.038	6.095
1.1. Valores representativos de deuda	0	0	0	0	0
1.2. Instrumentos de patrimonio	2.133	7.539	9.107	4.627	0
1.3. Instituciones de Inversión colectiva	0	5.000	5.313	5.412	6.095
1.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0
1.5. Derivados	1.663	1.995	2.850	0	0
1.6. Otros	0	0	0	0	0
2. Cartera exterior	406.685	514.341	568.499	636.106	699.791
2.1. Valores representativos de deuda	6.275	6.144	3.334	0	0
2.2. Instrumentos de patrimonio	0	3.737	2.571	0	0
2.3. Instituciones de Inversión colectiva	400.400	504.437	562.574	636.097	656.458
2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0
2.5. Derivados	11	23	20	10	404
2.6. Otros	0	0	0	0	42.928
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	1	0	1	0	0
IV. Tesorería	55.722	35.537	68.824	178.320	35.456
TOTAL ACTIVO	469.875	568.581	658.545	836.385	743.052

Importes en miles de euros

	2018	2019	2020	2021	2022
PATRIMONIO Y PASIVO					
A) PATRIMONIO ATRIBUIDO A PARTICIPES O ACCIONISTAS	467.195	565.871	652.787	830.998	741.255
A.1) Fondos reembolsables atribuidos a participes o accionistas	467.195	565.871	652.787	830.998	741.255
I. Capital	453.631	519.364	584.622	636.226	445.365
II. Participes	-550	3.685	872	154.325	206.600
III. Prima de emisión	9	354	354	354	354
IV. Reservas	81.998	82.118	85.329	107.910	8.065
V. (Acciones propias)	-50.008	-50.008	-50.008	-140.064	0
VI. Resultados de ejercicios anteriores	-9.746	-15.228	7.699	10.065	59.475
VII. Otras aportaciones de socios	0	0	0	0	0
VIII. Resultado del ejercicio	-8.139	25.585	23.919	62.182	21.397
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	236	272
I. Provisiones a largo plazo	0	0	0	236	272
II. Deudas a largo plazo	0	0	0	0	0
III. Pasivos por impuesto diferido	0	0	0	0	0
C) PASIVO CORRIENTE	2.679	2.710	5.758	5.152	1.525
I. Provisiones a corto plazo	0	0	0	0	0
II. Deudas a corto plazo	0	0	0	0	0
III. Acreedores	1.043	1.379	2.858	2.174	1.518
IV. Pasivos financieros	0	0	0	0	0
V. Derivados	1.504	1.303	2.900	2.861	0
VI. Periodificaciones	132	28	0	117	7
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	469.875	568.581	658.545	836.385	743.052
CUENTAS DE ORDEN					
1. CUENTAS DE COMPROMISO	157.606	188.496	190.424	169.812	22.038
1.1. Compromisos por operaciones largas de derivados	14.238	14.967	14.614	1.625	0
1.2. Compromisos por operaciones cortas de derivados	143.368	173.529	175.809	168.187	22.038
2. OTRAS CUENTAS DE ORDEN	167.780	158.749	162.366	158.180	111.692
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	0
2.5. Pérdidas fiscales a compensar	48.119	39.087	42.705	38.518	40.357
2.6. Otros	0	0	0	0	71.336
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	325.387	347.245	352.790	327.992	133.730

Importes en miles de euros

	2018	2019	2020	2021	2022
1. Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	0	0	19	0	0
2. Comisiones retrocedidas	4	0	0	0	276
3. Gastos de Personal	0	0	0	0	0
4. Otros gastos de explotación	-9.064	-9.863	-9.678	-11.121	-11.007
4.1. Comisión de gestión	-7.740	-8.368	-8.274	-9.427	-9.076
4.2. Comisión depositario	-285	-322	-341	-445	-421
4.3. Otros	-1.039	-1.173	-1.063	-1.249	-1.510
5. Amortización del inmovilizado material	0	0	0	0	0
6. Excesos de provisiones	0	0	29	0	0
7. Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	0	0	0	0	0
A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	-9.059	-9.863	-9.631	-11.121	-10.730
8. Ingresos financieros	294	1.334	470	52	50
9. Gastos financieros	-41	-302	-145	-172	-162
10. Variación del valor razonable en instrumentos financieros	3.292	27.861	-6.848	49.629	295
10.1. Por operaciones de la cartera interior	59	446	101	-382	-1.001
10.2. Por operaciones de la cartera exterior	3.528	26.421	-7.131	49.804	-1.645
10.3. Por operaciones con derivados	-295	994	181	207	-636
10.4. Otros	0	0	0	0	3.577
11. Diferencias de cambio	-34	344	-848	-83	647
12. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	-2.590	6.324	41.142	24.480	31.544
12.1. Deterioros	0	0	0	0	0
12.2. Resultados por operaciones de la cartera interior	0	0	0	126	1.070
12.3. Resultados por operaciones de la cartera exterior	7.412	13.626	29.222	38.455	30.388
12.4. Resultados por operaciones con derivados	-10.016	-7.302	11.916	-14.102	0
12.5. Otros	15	0	4	0	85
A.2) RESULTADO FINANCIERO	921	35.561	33.771	73.905	32.374
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	-8.139	25.699	24.141	62.784	21.643
13. Impuesto sobre beneficios	0	-113	-222	-602	-247
A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO	-8.139	25.585	23.919	62.182	21.397

Importes en miles de euros

	2020		2021		2022	
	II	I	II	I	II	I
ACTIVO						
1. Inmovilizado Neto	301.358	288.429	366.722	347.550	331.126	
2. Intermediarios financieros o particulares	1.129.385	1.305.785	1.554.537	1.369.025	1.372.220	
2.1. Depósitos a la vista o a plazo	684.256	853.539	877.334	979.525	929.224	
2.2. Adquisición temporal de activos	1.500	6.500	5.500	7.300	9.060	
2.3. Deudores	443.663	445.774	671.727	382.219	433.710	
2.4. Intereses (devengados no vencidos)	42	47	53	58	302	
2.5. Deterioro de valor	-76	-77	-77	-76	-76	
2.6. Derivados implícitos	0	0	0	0	0	
3. Cartera de valores	347.564	387.551	372.700	391.517	399.549	
3.1. Cartera interior	206.853	224.480	197.151	188.850	213.618	
3.1.1. Deuda Pública	35.490	45.054	40.493	32.732	39.570	
3.1.2. Valores de renta fija	15.566	11.591	14.731	17.365	24.295	
3.1.3. Acciones y participaciones	155.797	167.835	141.927	138.752	149.753	
3.2. Cartera exterior	45.393	65.174	58.244	81.001	68.064	
3.2.1. Deuda Pública	1.183	1.170	507	0	0	
3.2.2. Valores de renta fija	15.681	22.214	17.508	43.320	39.362	
3.2.3. Acciones y participaciones	28.529	41.791	40.229	37.681	28.702	
3.3. Participaciones en empresas del grupo, multigrupo y asociada	85.976	85.821	86.047	92.548	90.051	
3.4. Activos financieros a valor razonable con cambios en P y G	12.182	13.893	32.935	31.006	29.780	
3.5. Activos financieros híbridos	0	0	0	0	0	
3.6. Activos dudosos e inversiones vencidas pendientes cobro	9	8	9	9	9	
3.7. Intereses (devengados no vencidos)	-1.738	-550	-707	-994	-1.069	
3.8. Deterioro de valor	-1.111	-1.275	-979	-901	-904	
3.9. Derivados implícitos	0	0	0	0	0	
4. Derivados	0	0	0	2	10	
5. Activos fiscales	29.915	67.426	40.342	50.812	45.042	
6. Tesorería	127.700	150.026	180.275	208.292	184.701	
7. Ajuste por periodificaciones	22.061	47.718	17.967	49.882	18.555	
8. Otros activos	11.286	16.071	11.914	12.370	14.361	
TOTAL ACTIVO (=1 a 8)	1.969.269	2.263.006	2.544.456	2.429.450	2.365.564	

Importes en miles de euros

	2020		2021		2022	
	II	I	II	I	II	I
PATRIMONIO NETO						
1. Capital	312.797	310.864	294.803	294.942	288.627	
2. Reservas y prima de emisión	732.121	765.986	873.133	945.668	946.994	
3. Resultados de ejercicios anteriores	1.856	51.800	4.645	17.377	7.023	
4. Resultado del ejercicio	647.103	404.339	873.961	391.735	741.722	
5. Dividendos a cuenta y aprobados	-411.463	-92.049	-368.532	-71.616	-334.698	
6. Acciones y participaciones en patrimonio propias	-594	-774	-774	-774	-1.313	
7. Otros instrumentos de patrimonio neto	4.785	4.862	5.358	6.798	7.798	
TOTAL FONDOS PROPIOS (=1 a 7)	1.286.605	1.445.029	1.682.594	1.584.129	1.656.152	
8. Subvenciones, donaciones y legados recibidos	303	753	901	0	4	
9. Ajustes por valoración en patrimonio neto	4.990	10.005	6.819	-1.838	-3.582	
TOTAL PATRIMONIO NETO (=1 a 9)	1.291.897	1.455.787	1.690.314	1.582.291	1.652.573	
PASIVO						
1. Deudas con intermediarios financieros o particulares	406.191	386.155	538.702	453.461	475.247	
1.1. Préstamos y créditos	5.307	3.349	4.001	5.435	4.930	
1.2. Comisiones a pagar	95.639	74.976	73.908	70.376	73.491	
1.3. Acreedores	249.430	263.382	366.785	333.580	322.325	
1.4. Remuneraciones pendientes de pago al personal	55.815	44.448	94.009	44.070	74.500	
1.5. Intereses (devengados no vencidos)	0	0	0	0	0	
2. Derivados	0	0	0	0	0	
3. Pasivos subordinados	2.406	2.345	2.471	2.341	420	
4. Provisiones para riesgos	11.963	14.301	13.193	12.011	11.439	
5. Pasivos fiscales	111.652	227.641	149.906	237.981	83.898	
6. Periodificaciones	47.487	53.490	75.218	74.371	74.145	
7. Otros pasivos	97.673	123.286	74.653	66.995	67.842	
TOTAL PASIVO (=1 a 7)	677.371	807.219	854.142	847.159	712.990	
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	1.969.269	2.263.006	2.544.456	2.429.450	2.365.564	

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	
	II	I	II	I	II	I
DEBE						
1. Intereses y cargas asimiladas	682	416	957	477	647	
2. Comisiones y corretajes satisfechos	1.419.067	761.264	1.639.030	820.999	1.627.887	
2.1. de las cuales, Comisiones de comercialización	1.268.568	679.050	1.444.364	725.684	1.429.912	
3. Pérdidas por operaciones financieras	8.209	1.773	4.010	5.978	11.260	
4. Pérdidas por diferencias de cambio	1.862	816	1.368	958	2.197	
5. Gastos de personal	330.638	179.553	384.542	174.889	366.762	
6. Gastos generales	251.808	124.470	272.019	145.965	294.723	
7. Contribuciones e impuestos	5.352	2.655	4.948	1.299	2.895	
8. Amortizaciones	43.793	22.289	51.001	27.580	55.960	
9. Otras cargas de explotación	9.259	3.401	5.522	2.878	6.542	
10. Pérdidas por deterioro de valor de los activos	2.311	183	377	1.415	3.679	
11. Dotaciones a provisiones para riesgos	1.286	1.179	2.770	1.410	572	
12. Otras pérdidas	1.694	1.030	2.448	933	1.169	
13. Impuesto sobre el beneficio del periodo	261.867	155.637	344.123	148.972	292.314	
14. Resultado de actividades interrumpidas (beneficios)	0	0	0	0	0	
15. Resultado neto del periodo. Beneficios.	655.595	407.329	878.815	396.305	750.226	
TOTAL DEBE	2.993.424	1.661.994	3.591.930	1.730.058	3.416.833	

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	
	II	I	II	I	II	I
HABER						
1. Intereses, dividendos y rendimientos asimilados	5.579	9.223	10.257	15.055	19.628	
2. Comisiones recibidas	2.939.529	1.634.898	3.545.270	1.697.396	3.361.107	
2.1. Comisiones de gestión de IIC	2.551.445	1.400.964	3.025.536	1.437.239	2.832.081	
2.1.1. Comisiones de gestión de Fondos de Inversión financieros	2.236.692	1.226.489	2.628.919	1.276.766	2.532.681	
2.1.2. Comisiones de gestión de Sociedades de Inversión de Capital Variable	142.636	68.889	154.943	63.001	107.162	
2.1.3. Comisiones de gestión de IIC de inversión libre	39.522	16.195	40.554	15.277	30.863	
2.1.4. Comisiones de gestión de IIC de IIC de inversión libre	8.272	4.459	9.402	5.203	9.900	
2.1.5. Comisiones de gestión de IIC inmobiliarias	7.705	3.780	14.313	3.743	7.793	
2.1.6. Comisiones de gestión de IIC extranjeras	116.619	81.154	177.407	73.250	143.683	
2.2. Comisiones de suscripción	11.709	5.540	12.148	4.890	8.067	
2.2.1. Comisiones de suscripción y reembolso de Fondos de Inversión financieros	11.263	5.456	10.619	4.680	7.651	
2.2.2. Comisiones de suscripción y reembolso de IIC de inversión libre	447	85	168	210	416	
2.2.3. Comisiones de suscripción y reembolso de IIC de IIC de inversión libre	0	0	1.362	0	1	
2.2.4. Comisiones de suscripción y reembolso de IIC inmobiliarias	0	0	0	0	0	
2.3. Comisiones de gestión discrecional de carteras	206.122	132.595	277.684	125.520	244.871	
2.4. Comisiones de gestión de entidades de capital riesgo	71.331	43.707	106.485	64.428	148.093	
2.5. Servicios de asesoramiento	29.744	14.349	30.858	16.588	31.604	
2.6. Servicios de custodia y administración de participaciones y acciones	0	38	0	0	0	
2.7. Servicios de comercialización de participaciones y acciones	39.293	23.429	52.778	28.549	60.900	
2.8. Otras comisiones	29.883	14.277	39.700	19.866	35.056	
2.9. Servicios de RTO	-	-	80	316	434	
3. Ganancias por operaciones financieras	10.340	3.972	8.420	4.174	9.679	
4. Ganancias por diferencia de cambio	708	479	978	1.201	2.230	
5. Otros productos de explotación	18.943	7.276	15.373	6.364	12.699	
6. Recuperaciones de valor de los activos deteriorados	1.594	1.189	1.690	43	93	
7. Recuperación de provisiones para riesgos	1.921	349	774	71	447	
8. Otras ganancias	6.318	1.366	4.314	1.184	2.440	
9. Resultado de actividades interrumpidas (perdidas)	0	250	1	0	6	
10. Resultado neto del periodo. Pérdidas	8.492	2.990	4.854	4.570	8.504	
TOTAL HABER	2.993.424	1.661.994	3.591.930	1.730.058	3.416.833	

1. Datos acumulados con periodicidad semestral.

Importes en miles de euros

	2020		2021		2022	
	II	I	II	I	II	I
1. Número de SGIC registradas	123	125	123	123	123	123
2. Patrimonio gestionado de IIC	311.042.554	342.075.766	358.348.953	331.224.823	332.386.606	332.386.606
2.1. Fondos de inversión de carácter financiero	279.694.467	309.047.222	324.700.977	302.684.235	311.466.354	311.466.354
2.2. Fondos de inversión inmobiliarios	310.834	311.050	311.033	312.636	314.819	314.819
2.3. Fondos de inversión libre	2.494.663	2.839.310	2.966.975	2.786.510	2.917.661	2.917.661
2.4. Fondos de IIC de inversión libre	362.611	420.749	613.656	681.275	741.255	741.255
2.5. Sociedades de inversión de capital variable	26.564.777	27.827.032	28.049.266	23.307.839	15.468.097	15.468.097
2.6. Sociedades de inversión inmobiliarias	907.121	890.154	913.243	950.232	964.242	964.242
2.7. Sociedades de inversión libre	417.905	433.661	576.462	502.096	514.178	514.178
2.8. Sociedades de IIC de inversión libre	290.176	306.588	217.341	0	0	0
3. Patrimonio comercializado	32.303.354	31.817.930	55.179.272	46.988.957	47.178.091	47.178.091
4. Margen de cobertura de los recursos propios						
Importe total	584.842	685.194	637.233	731.283	734.089	734.089
%	354,99	408,13	371,97	420,84	418,92	418,92
Nº entidades según porcentaje del exceso ²						
<100%	46	42	43	39	43	43
≥100- <300%	32	30	32	28	26	26
≥300- <500%	11	13	13	17	15	15
≥500%	33	38	34	38	36	36
5. Rentabilidad sobre fondos propios (ROE) antes de impuestos ³						
MEDIA	86,49	98,90	103,48	86,30	82,78	82,78
Nº entidades según su ROE anualizado ²						
Pérdidas	29	19	14	28	26	26
0-<10%	16	13	16	15	21	21
≥10-<20%	9	14	9	12	7	7
≥20-<50%	27	24	25	27	31	31
≥50%	41	53	58	40	35	35

1. Datos con periodicidad semestral.

2. SGIC que han remitido estados reservados.

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