

Número, gestoras y depositarias de instituciones de inversión colectiva registradas en la CNMV

CUADRO 1.1

	2022		2023			% Variación en:				
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año	Altas	Bajas
1. Total fondos de inversión	1.447	1.484	1.498	1.502	1.506	0,27	4,08	1,48	21	17
2. Total sociedades de inversión	1.770	1.091	565	479	467	-2,51	-73,62	-57,20	0	12
3. IIC de IIC de inversión libre	8	8	8	7	7	0,00	-12,50	-12,50	0	0
3.1. Fondos de IIC de inversión libre	8	8	8	7	7	0,00	-12,50	-12,50	0	0
3.2. Sociedades de IIC de inversión libre	0	0	0	0	0	-	-	-	0	0
4. IIC de inversión libre	79	92	104	113	117	3,54	48,10	27,17	4	0
4.1. Fondos de inversión libre	55	54	60	63	64	1,59	16,36	18,52	1	0
4.2. Sociedades de inversión libre	24	38	44	50	53	6,00	120,83	39,47	3	0
5. Total IIC financieros (=1+2+3+4)	3.304	2.675	2.175	2.101	2.097	-0,19	-36,53	-21,61	25	29
6. FII	2	2	2	2	2	0,00	0,00	0,00	0	0
7. SII	2	2	1	1	1	0,00	-50,00	-50,00	0	0
8. Total IIC inmobiliarias (=6+7)	4	4	3	3	3	0,00	-25,00	-25,00	0	0
9. Fondos extranjeros comercializados en España	412	426	433	432	439	1,62	6,55	3,05	9	2
10. Sociedades extranjeras comercializadas en España	670	669	670	672	676	0,60	0,90	1,05	9	5
11. Total IIC extranjeras comercializadas en España (=9+10)	1.082	1.095	1.103	1.104	1.115	1,00	3,05	1,83	18	7
12. SGIC	122	123	121	121	120	-0,83	-1,64	-2,44	2	3
13. Depositarias IIC	35	34	34	34	34	0,00	-2,86	0,00	0	0

## Número de partícipes y accionistas de las IIC

CUADRO 1.2

	2022		2023			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Total fondos de inversión	16.180.878	16.115.864	16.319.739	16.287.186	16.222.867	-0,39	0,26	0,66
2. Total sociedades de inversión	174.291	131.790	107.582	103.856	102.288	-1,51	-41,31	-22,39
3. IIC de IIC de inversión libre	5.330	5.347	5.240	5.247	5.279	0,61	-0,96	-1,27
4. IIC de inversión libre	9.538	8.817	9.791	10.109	10.181	0,71	6,74	15,47
5. Total IIC financieros (=1+2+3+4)	16.370.037	16.261.818	16.442.352	16.406.398	16.340.615	-0,40	-0,18	0,48
6. Total IIC inmobiliarias	690	593	590	589	588	-0,17	-14,78	-0,84
7. Partícipes Fondos extranjeros comercializados en España	872.941	830.870	874.350	875.602	854.362	-2,43	-2,13	2,83
8. Partícipes Sociedades extranjeras comercializadas en España	5.637.676	5.581.197	5.720.780	5.477.142	6.099.447	11,36	8,19	9,29
9. Total partícipes IIC extranjeras comercializadas en España (= 9+10)	6.510.617	6.412.067	6.595.130	6.352.744	6.953.809	9,46	6,81	8,45

**Patrimonio de las instituciones de inversión colectiva**

CUADRO 1.3

Importes en miles de euros

	2022		2023			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Total fondos de inversión	299.627.056	311.466.354	328.868.477	337.642.285	339.344.707	0,50	13,26	8,95
2. Total sociedades de inversión	20.003.438	15.864.294	13.878.395	13.899.199	13.749.954	-1,07	-31,26	-13,33
3. IIC de IIC de inversión libre	727.568	741.255	754.258	769.679	818.136	6,30	12,45	10,37
4. IIC de inversión libre	3.451.585	3.894.005	4.286.172	4.524.842	4.536.303	0,25	31,43	16,49
5. Total IIC financieros (=1+2+3+4)	323.809.647	331.965.908	347.787.302	356.836.005	358.449.100	0,45	10,70	7,98
6. Total IIC inmobiliarias	1.291.498	1.279.061	1.300.851	1.308.074	1.337.636	2,26	3,57	4,58
7. Patrimonio Fondos extranjeros comercializados en España	29.612.794	27.630.332	29.406.175	32.430.667	28.958.102	-10,71	-2,21	4,81
8. Patrimonio Sociedades extranjeras comercializadas en España	174.812.299	173.428.330	181.549.854	189.397.194	186.651.300	-1,45	6,77	7,62
9. Total patrimonio IIC extranjeras comercializadas en España (= 9+10)	204.425.093	201.058.662	210.956.029	221.827.860	215.609.401	-2,80	5,47	7,24

**Patrimonio ajustado de las instituciones de inversión colectiva<sup>1</sup>**

CUADRO 1.4

Importes en miles de euros

	2022		2023			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Total fondos de inversión	290.833.369	302.428.458	319.693.671	328.776.369	330.259.667	0,45	13,56	9,20
2. Total sociedades de inversión	19.458.136	15.539.559	13.716.620	13.820.020	13.673.249	-1,06	-29,73	-12,01
3. IIC de IIC de inversión libre	727.568	741.255	754.258	769.679	818.136	6,30	12,45	10,37
4. IIC de inversión libre	3.384.905	3.822.580	4.205.256	4.436.406	4.471.571	0,79	32,10	16,98
5. Total IIC financieros (=1+2+3+4)	314.403.978	322.531.852	338.369.804	347.802.474	349.222.623	0,41	11,07	8,28
6. Total IIC inmobiliarias (=6+7)	1.291.498	1.279.061	1.300.851	1.308.074	1.337.636	2,26	5,92	3,57

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

	2022		2023		% Variación en:			
	III	IV	I	II	III	Un	Lo que va	
						trimestre	Un año	de año
1. Total Fondos	1.625	1.684	1.711	1.712	1.716	0,23	5,60	1,90
1.1. Monetario <sup>3</sup>	2	2	2	3	3	0,00	50,00	50,00
1.2. Renta Fija Euro <sup>3</sup>	208	228	242	257	260	1,17	25,00	14,04
de los cuales, Renta Fija Euro Circular 1/2019 CNMV	144	162	173	183	185	1,09	28,47	14,20
de los cuales, Renta Fija Euro a Corto Plazo	64	66	69	74	75	1,35	17,19	13,64
1.3. Renta Fija Internacional	64	63	61	58	55	-5,17	-14,06	-12,70
1.4. Renta Fija Mixta Euro	64	64	63	63	61	-3,17	-4,69	-4,69
1.5. Renta Fija Mixta Internacional	104	107	109	106	109	2,83	4,81	1,87
1.6. Renta Variable Mixta Euro	26	29	26	25	25	0,00	-3,85	-13,79
1.7. Renta Variable Mixta Internacional	171	177	179	176	172	-2,27	0,58	-2,82
1.8. Renta Variable Euro	85	86	86	84	83	-1,19	-2,35	-3,49
1.9. Renta Variable Internacional	329	339	346	344	347	0,87	5,47	2,36
1.10. IIC de Gestión Pasiva <sup>3</sup>	85	93	99	100	103	3,00	21,18	10,75
de los cuales, IIC que Replica un Índice	30	29	27	28	28	0,00	-6,67	-3,45
de los cuales, IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	55	64	72	72	75	4,17	36,36	17,19
1.11. Garantizado de Rendimiento Fijo	46	49	54	55	57	3,64	23,91	16,33
1.12. Garantizado de Rendimiento Variable	100	101	101	99	99	0,00	-1,00	-1,98
1.13. De Garantía Parcial	1	1	1	1	1	0,00	0,00	0,00
1.14. Retorno Absoluto	54	54	50	49	49	0,00	-9,26	-9,26
1.15. Global	284	291	292	292	292	0,00	2,82	0,34
2. Total partícipes por fondos	16.188.727	16.119.440	16.324.195	16.291.184	16.226.937	-0,39	0,24	0,67
2.1. Monetario <sup>3</sup>	86.579	120.118	129.282	150.438	168.913	12,28	95,10	40,62
2.2. Renta Fija Euro <sup>3</sup>	4.343.156	4.346.790	4.505.700	4.621.355	4.648.354	0,58	7,03	6,94
de los cuales, Renta Fija Euro Circular 1/2019 CNMV	3.356.641	3.410.772	3.552.123	3.579.577	3.575.573	-0,11	6,52	4,83
de los cuales, Renta Fija Euro a Corto Plazo	986.515	936.018	953.577	1.041.778	1.072.781	2,98	8,74	14,61
2.3. Renta Fija Internacional	1.100.635	1.072.364	1.130.908	986.545	964.841	-2,20	-12,34	-10,03
2.4. Renta Fija Mixta Euro	433.939	411.701	407.457	377.108	369.466	-2,03	-14,86	-10,26
2.5. Renta Fija Mixta Internacional	822.518	804.478	781.732	757.727	740.822	-2,23	-9,93	-7,91
2.6. Renta Variable Mixta Euro	24.990	24.521	18.570	18.303	17.824	-2,62	-28,68	-27,31
2.7. Renta Variable Mixta Internacional	680.141	672.197	669.315	659.521	648.104	-1,73	-4,71	-3,58
2.8. Renta Variable Euro	852.841	836.711	831.302	731.138	723.767	-1,01	-15,13	-13,50
2.9. Renta Variable Internacional	4.239.517	4.156.864	4.120.024	4.192.805	4.165.723	-0,65	-1,74	0,21
2.10. IIC de Gestión Pasiva <sup>3</sup>	512.763	596.475	682.907	644.831	669.633	3,85	30,59	12,27
de los cuales, IIC que Replica un Índice	269.019	258.463	268.289	184.692	178.927	-3,12	-33,49	-30,77
de los cuales, IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	243.744	338.012	414.618	460.139	490.706	6,64	101,32	45,17
2.11. Garantizado de Rendimiento Fijo	99.959	141.717	163.890	174.478	179.372	2,80	79,45	26,57
2.12. Garantizado de Rendimiento Variable	203.774	208.838	201.532	196.231	195.040	-0,61	-4,29	-6,61
2.13. De Garantía Parcial	359	350	354	349	338	-3,15	-5,85	-3,43
2.14. Retorno Absoluto	672.922	658.722	649.170	654.764	654.290	-0,07	-2,77	-0,67
2.15. Global	2.111.670	2.067.594	2.032.052	2.125.591	2.080.450	-2,12	-1,48	0,62
3. Total patrimonio fondos (miles de euros)	299.627.056	311.466.354	328.868.477	337.642.285	339.344.707	0,50	13,26	8,95
3.1. Monetario <sup>3</sup>	4.244.394	5.236.896	5.895.400	7.144.734	8.336.669	16,68	96,42	59,19
3.2. Renta Fija Euro <sup>3</sup>	78.300.771	83.034.278	91.612.916	95.974.484	100.929.052	5,16	28,90	21,55
de los cuales, Renta Fija Euro Circular 1/2019 CNMV	59.008.260	65.504.746	73.901.864	76.395.080	79.302.181	3,81	34,39	21,06
de los cuales, Renta Fija Euro a Corto Plazo	19.292.512	17.529.533	17.711.052	19.579.404	21.626.871	10,46	12,10	23,37
3.3. Renta Fija Internacional	10.735.713	10.289.924	11.072.136	10.883.889	10.520.602	-3,34	-2,00	2,24
3.4. Renta Fija Mixta Euro	10.857.365	10.254.149	10.219.960	10.082.520	9.921.847	-1,59	-8,62	-3,24
3.5. Renta Fija Mixta Internacional	28.290.489	27.591.876	27.182.761	26.057.298	25.159.718	-3,44	-11,07	-8,81
3.6. Renta Variable Mixta Euro	863.523	932.966	855.418	865.881	844.826	-2,43	-2,17	-9,45
3.7. Renta Variable Mixta Internacional	22.948.482	23.314.931	23.820.026	23.678.022	23.003.727	-2,85	0,24	-1,33
3.8. Renta Variable Euro	6.764.140	7.226.258	7.644.015	7.198.310	6.618.366	-8,06	-2,16	-8,41
3.9. Renta Variable Internacional	44.650.522	45.588.932	47.883.645	50.285.758	49.796.511	-0,97	11,53	9,23
3.10. IIC de Gestión Pasiva <sup>3</sup>	11.470.397	15.934.978	20.064.794	22.661.821	23.910.506	5,51	108,45	50,05
de los cuales, IIC que Replica un Índice	4.697.392	4.969.280	5.550.367	5.985.853	5.818.378	-2,80	23,86	17,09
de los cuales, IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	6.773.004	10.965.698	14.514.427	16.675.967	18.092.128	8,49	167,12	64,99
3.11. Garantizado de Rendimiento Fijo	3.323.433	5.454.882	6.596.739	7.309.279	7.459.261	2,05	124,44	36,74
3.12. Garantizado de Rendimiento Variable	6.073.680	6.298.031	6.156.153	6.026.685	5.993.721	-0,55	-1,32	-4,83
3.13. De Garantía Parcial	8.946	8.716	8.779	8.712	7.992	-8,26	-10,66	-8,31
3.14. Retorno Absoluto	6.693.485	6.582.492	6.078.527	6.145.896	6.273.722	2,08	-6,27	-4,69
3.15. Global	64.401.423	63.717.045	63.777.210	63.318.995	60.568.187	-4,34	-5,95	-4,94

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

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

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

## Distribución del patrimonio de los fondos de inversión<sup>1</sup>

CUADRO 2.2

Importes en miles de euros

	2022		2023		% Variación en:			
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	299.627.056	311.466.354	328.868.477	337.642.285	339.344.707	0,50	13,26	8,95
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS <sup>2</sup>	280.711.534	291.188.173	306.708.115	318.273.532	322.271.351	1,26	14,81	10,67
2.1. Cartera interior	51.177.297	58.740.002	67.379.693	73.446.799	77.258.492	5,19	50,96	31,53
2.1.1. Valores representativos de deuda	35.401.344	42.044.236	49.481.192	55.901.012	59.387.210	6,24	67,75	41,25
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	6.147.432	5.498.315	5.130.358	6.434.832	5.633.288	-12,46	-8,36	2,45
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	5.562.297	6.112.998	6.593.498	6.562.679	6.403.030	-2,43	15,11	4,74
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	9.616.254	9.927.664	10.063.398	9.753.645	9.998.474	2,51	3,97	0,71
2.1.4. Depósitos en EECC	407.212	431.798	1.001.596	986.362	1.263.637	28,11	210,31	192,65
2.1.5. Derivados	130.600	159.463	174.183	180.392	143.447	-20,48	9,84	-10,04
2.1.6. Otros	59.591	63.842	65.825	62.708	62.693	-0,02	5,21	-1,80
2.2. Cartera exterior	229.529.549	232.444.207	239.322.154	244.818.539	245.004.601	0,08	6,74	5,40
2.2.1. Valores representativos de deuda	105.119.866	110.173.606	114.190.347	119.650.682	123.512.745	3,23	17,50	12,11
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	40.119.779	41.321.418	43.666.682	45.265.411	44.560.951	-1,56	11,07	7,84
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	84.093.345	80.592.639	81.221.124	79.629.714	76.534.264	-3,89	-8,99	-5,04
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	40.089	120.541	200,68	-	-
2.2.5. Derivados	196.010	356.062	243.566	232.226	275.660	18,70	40,64	-22,58
2.2.6. Otros	550	482	434	417	440	5,52	-20,00	-8,71
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	4.688	3.964	6.270	8.194	8.258	0,78	76,15	108,32
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERÍA	16.774.610	18.514.959	20.142.572	17.023.648	14.997.731	-11,90	-10,59	-19,00
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	2.140.912	1.763.222	2.017.790	2.345.104	2.075.624	-11,49	-3,05	17,72

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 Monetario<sup>1</sup>**

CUADRO 2.2.1

Importes en miles de euros

	2022		2023		% Variación en:			
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	4.244.394	5.236.896	5.895.400	7.144.734	8.336.669	16,68	96,42	59,19
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS <sup>2</sup>	4.064.042	5.018.408	4.963.932	6.814.100	7.952.367	16,70	95,68	58,46
2.1. Cartera interior	784.051	1.068.787	1.022.019	1.572.464	1.858.661	18,20	137,06	73,90
2.1.1. Valores representativos de deuda	784.053	1.068.788	1.022.020	1.572.465	1.858.661	18,20	137,06	73,90
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	609.004	750.031	653.004	1.031.602	1.230.134	19,25	101,99	64,01
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	0	-	-	-
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	3.279.990	3.949.621	3.941.913	5.241.636	6.093.706	16,26	85,78	54,29
2.2.1. Valores representativos de deuda	3.279.380	3.949.620	3.941.920	5.241.658	6.093.634	16,25	85,82	54,28
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	610	1	-7	-22	72	-	-88,20	-
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. TESORERÍA	179.423	222.088	937.091	335.477	390.341	16,35	117,55	75,76
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	929	-3.600	-5.623	-4.843	-6.040	-24,72	-	-67,78

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. Intereses incluidos en cada epígrafe.

## Distribución del patrimonio de los fondos de inversión con vocación de inversión Renta Fija Euro<sup>1</sup>

CUADRO 2.2.2

Importes en miles de euros

	2022		2023		% Variación en:			
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	78.300.771	83.034.278	91.612.916	95.974.484	100.929.052	5,16	28,90	21,55
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS <sup>2</sup>	75.236.867	78.645.095	86.519.063	92.263.803	96.834.149	4,95	28,71	23,13
2.1. Cartera interior	15.182.302	17.768.805	21.924.450	25.368.725	27.025.857	6,53	78,01	52,10
2.1.1. Valores representativos de deuda	15.030.008	17.590.812	21.218.850	24.559.560	25.919.466	5,54	72,45	47,35
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	3.149.799	2.278.165	1.690.948	2.581.650	2.086.397	-19,18	-33,76	-8,42
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	47.716	42.368	32.358	30.936	27.964	-9,61	-41,39	-34,00
2.1.4. Depósitos en EECC	104.164	134.937	671.998	778.160	1.077.960	38,53	934,87	698,86
2.1.5. Derivados	414	688	1.244	68	466	585,29	12,56	-32,27
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	60.052.123	60.874.368	64.592.108	66.892.263	69.805.054	4,35	16,24	14,67
2.2.1. Valores representativos de deuda	57.422.228	58.713.966	62.677.196	65.423.603	68.092.666	4,08	18,58	15,97
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	2.640.246	2.154.801	1.911.761	1.428.664	1.588.090	11,16	-39,85	-26,30
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	40.089	120.541	200,68	-	-
2.2.5. Derivados	-10.350	5.602	3.151	-93	3.757	-	-	-32,93
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	2.441	1.922	2.505	2.816	3.238	14,99	32,65	68,47
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERÍA	3.012.084	4.206.833	5.044.497	3.694.755	4.069.558	10,14	35,11	-3,26
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	51.821	182.350	49.355	15.925	25.345	59,15	-51,09	-86,10

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 "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:		
	III	IV	I	II		III	Un trimestre	Un año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	10.735.713	10.289.924	11.072.136	10.883.889	10.520.602	-3,34	-2,00	2,24
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS <sup>1</sup>	9.871.665	9.580.352	10.219.078	10.227.088	9.911.220	-3,09	0,40	3,45
2.1. Cartera interior	979.430	1.089.708	1.034.929	1.340.114	1.183.574	-11,68	20,84	8,61
2.1.1. Valores representativos de deuda	847.199	956.346	906.488	1.213.347	1.070.947	-11,74	26,41	11,98
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	314.320	274.324	156.559	348.716	88.388	-74,65	-71,88	-67,78
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	136.904	131.897	124.968	120.210	120.648	0,36	-11,87	-8,53
2.1.4. Depósitos en EECC	0	600	601	1.406	1.208	-14,08	-	101,33
2.1.5. Derivados	-4.673	865	2.872	5.150	-9.229	-	-97,50	-
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	8.892.048	8.490.461	9.183.672	8.886.510	8.727.171	-1,79	-1,85	2,79
2.2.1. Valores representativos de deuda	6.731.637	6.346.021	6.390.045	6.194.429	6.058.833	-2,19	-9,99	-4,53
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	2.156.082	2.138.796	2.782.608	2.678.920	2.666.648	-0,46	23,68	24,68
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	4.328	5.644	11.020	13.161	1.690	-87,16	-60,95	-70,06
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	187	183	477	464	475	2,37	154,01	159,56
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERÍA	785.214	613.280	770.389	570.398	527.098	-7,59	-32,87	-14,05
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	78.834	96.293	82.668	86.403	82.284	-4,77	4,38	-14,55

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:		
	III	IV	I	II		III	Un trimestre	Un año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	10.857.365	10.254.149	10.219.960	10.082.520	9.921.847	-1,59	-8,62	-3,24
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS <sup>1</sup>	10.269.880	9.629.147	9.560.439	9.595.914	9.461.051	-1,41	-7,88	-1,75
2.1. Cartera interior	1.961.743	2.161.269	1.847.280	1.818.558	1.848.839	1,67	-5,76	-14,46
2.1.1. Valores representativos de deuda	1.565.819	1.791.410	1.537.681	1.583.911	1.585.148	0,08	1,23	-11,51
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	111.448	115.606	83.990	142.509	102.054	-28,39	-8,43	-11,72
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	126.003	125.477	127.554	75.420	64.658	-14,27	-48,69	-48,47
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	188.079	159.833	151.551	131.472	182.816	39,05	-2,80	14,38
2.1.4. Depósitos en EECC	84.419	82.714	28.636	26.529	16.028	-39,58	-81,01	-80,62
2.1.5. Derivados	-3.678	-235	-201	-855	-1.892	-121,29	48,56	-705,11
2.1.6. Otros	1.101	2.070	2.059	2.080	2.082	0,10	89,10	0,58
2.2. Cartera exterior	8.307.366	7.467.306	7.712.526	7.776.686	7.611.368	-2,13	-8,38	1,93
2.2.1. Valores representativos de deuda	5.439.431	4.933.426	5.116.693	5.174.571	5.194.672	0,39	-4,50	5,30
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	578.234	547.233	554.123	585.670	546.158	-6,75	-5,55	-0,20
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	2.285.885	1.978.648	2.040.878	2.014.655	1.865.840	-7,39	-18,38	-5,70
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	3.816	7.999	833	1.790	4.697	162,40	23,09	-41,28
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	771	572	634	670	844	25,97	9,47	47,55
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERÍA	524.337	582.265	614.002	442.463	424.344	-4,10	-19,07	-27,12
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	63.148	42.737	45.518	44.143	36.452	-17,42	-42,28	-14,71

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:		
	III	IV	I	II		III	Un trimestre	Un año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	28.290.489	27.591.876	27.182.761	26.057.298	25.159.718	-3,44	-11,07	-8,81
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS <sup>1</sup>	26.817.272	25.956.571	25.622.174	24.606.570	24.174.072	-1,76	-9,86	-6,87
2.1. Cartera interior	5.048.256	5.189.787	5.359.837	5.073.695	5.159.044	1,68	2,19	-0,59
2.1.1. Valores representativos de deuda	1.418.800	1.497.030	1.654.964	1.411.382	1.488.296	5,45	4,90	-0,58
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	229.239	237.435	365.535	121.835	144.062	18,24	-37,16	-39,33
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	77.587	78.605	70.942	77.147	70.962	-8,02	-8,54	-9,72
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	3.548.029	3.608.075	3.631.075	3.570.194	3.584.903	0,41	1,04	-0,64
2.1.4. Depósitos en EECC	4.001	6.420	2.326	14.621	15.175	3,79	279,28	136,37
2.1.5. Derivados	-162	-342	531	350	-292	-	-80,25	14,62
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	21.768.715	20.766.519	20.262.002	19.532.525	19.014.631	-2,65	-12,65	-8,44
2.2.1. Valores representativos de deuda	7.094.319	6.996.552	7.088.670	7.012.220	6.997.953	-0,20	-1,36	0,02
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	1.032.976	971.501	1.048.151	1.038.675	966.009	-7,00	-6,48	-0,57
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	13.641.431	12.791.161	12.125.232	11.470.567	11.032.163	-3,82	-19,13	-13,75
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	-11	7.304	-52	11.064	18.507	67,27	-	153,38
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	300	265	335	350	397	13,43	32,33	49,81
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERÍA	1.199.682	1.537.905	1.414.406	1.276.043	826.253	-35,25	-31,13	-46,27
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	273.536	97.400	146.181	174.686	159.392	-8,76	-41,73	63,65

1. Intereses incluidos en cada epígrafe.

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

CUADRO 2.2.6

**Euro**

Importes en miles de euros

	2022		2023			% Variación en:		
	III	IV	I	II		III	Un trimestre	Un año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	863.523	932.966	855.418	865.881	844.826	-2,43	-2,17	-9,45
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS <sup>1</sup>	792.078	852.398	782.576	805.546	780.110	-3,16	-1,51	-8,48
2.1. Cartera interior	192.551	247.889	211.478	225.627	239.925	6,34	24,60	-3,21
2.1.1. Valores representativos de deuda	108.884	160.131	129.620	146.179	154.006	5,35	41,44	-3,82
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	14.428	40.783	20.735	18.490	16.771	-9,30	16,24	-58,88
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	75.952	77.168	69.222	67.593	72.953	7,93	-3,95	-5,46
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	7.695	10.626	12.584	11.798	12.881	9,18	67,39	21,22
2.1.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.1.5. Derivados	20	-37	50	57	85	49,12	325,00	-
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	599.196	604.179	570.767	579.769	540.035	-6,85	-9,87	-10,62
2.2.1. Valores representativos de deuda	207.331	170.221	192.642	185.525	167.394	-9,77	-19,26	-1,66
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	356.900	379.098	347.750	355.744	340.716	-4,22	-4,53	-10,12
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	34.567	52.586	29.271	35.980	29.289	-18,60	-15,27	-44,30
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	398	2.274	1.105	2.520	2.636	4,60	562,31	15,92
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	331	331	331	150	150	0,00	-54,68	-54,68
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERÍA	56.348	68.814	55.946	38.021	51.350	35,06	-8,87	-25,38
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	15.096	11.753	16.896	22.314	13.366	-40,10	-11,46	13,72

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:		
	III	IV	I	II		III	Un trimestre	Un año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	22.948.482	23.314.931	23.820.026	23.678.022	23.003.727	-2,85	0,24	-1,33
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS <sup>1</sup>	21.223.861	21.674.934	22.384.350	22.409.077	21.842.948	-2,53	2,92	0,78
2.1. Cartera interior	3.487.477	3.779.639	3.723.457	3.802.988	3.766.987	-0,95	8,01	-0,33
2.1.1. Valores representativos de deuda	1.215.106	1.389.152	1.316.141	1.360.591	1.335.625	-1,83	9,92	-3,85
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	311.841	375.314	225.540	189.315	274.634	45,07	-11,93	-26,83
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	177.621	198.660	198.601	210.044	202.683	-3,50	14,11	2,03
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	2.054.425	2.153.675	2.200.779	2.212.586	2.209.103	-0,16	7,53	2,57
2.1.4. Depósitos en EECC	39.457	36.609	7.276	19.123	19.645	2,73	-50,21	-46,34
2.1.5. Derivados	-1.213	-361	-1.092	-981	-1.655	-68,71	-36,44	-358,45
2.1.6. Otros	2.081	1.904	1.754	1.625	1.585	-2,46	-23,83	-16,75
2.2. Cartera exterior	17.736.168	17.895.108	18.660.696	18.605.869	18.075.708	-2,85	1,91	1,01
2.2.1. Valores representativos de deuda	4.647.859	4.864.511	5.077.222	5.030.947	5.002.207	-0,57	7,62	2,83
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	2.641.112	2.637.389	2.818.071	2.832.593	2.672.462	-5,65	1,19	1,33
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	10.445.768	10.373.272	10.760.464	10.722.966	10.373.221	-3,26	-0,69	0,00
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	1.064	19.616	4.650	19.085	27.526	44,23	-	40,32
2.2.6. Otros	366	321	289	278	293	5,40	-19,95	-8,72
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	216	187	197	221	253	14,48	17,13	35,29
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERÍA	1.496.321	1.486.517	1.282.631	1.078.568	1.028.332	-4,66	-31,28	-30,82
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	228.300	153.480	153.045	190.377	132.448	-30,43	-41,99	-13,70

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:			
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	6.764.140	7.226.258	7.644.015	7.198.310	6.618.366	-8,06	-2,16	-8,41
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS <sup>1</sup>	6.283.701	6.748.237	7.081.887	6.762.202	6.190.213	-8,46	-1,49	-8,27
2.1. Cartera interior	3.130.733	3.362.117	3.541.231	3.415.453	3.320.620	-2,78	6,07	-1,23
2.1.1. Valores representativos de deuda	112.532	131.825	76.358	100.684	109.438	8,69	-2,75	-16,98
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	44.192	49.364	55.365	81.245	76.553	-5,78	73,23	55,08
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	2.993.522	3.214.765	3.443.608	3.290.370	3.187.801	-3,12	6,49	-0,84
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	15.948	10.519	13.901	15.764	15.468	-1,88	-3,01	47,05
2.1.4. Depósitos en EECC	6.499	6.453	6.458	6.224	7.338	17,90	12,91	13,71
2.1.5. Derivados	1.704	-2.035	320	2.412	576	-76,12	-66,20	-
2.1.6. Otros	528	590	586	0	0	-	-100,00	-100,00
2.2. Cartera exterior	3.152.968	3.386.120	3.540.656	3.346.749	2.869.592	-14,26	-8,99	-15,25
2.2.1. Valores representativos de deuda	5.184	5.252	16.018	7.916	43.176	445,43	732,87	722,09
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	2.420.653	2.628.004	2.700.071	2.557.100	2.111.237	-17,44	-12,78	-19,66
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	724.124	754.817	823.316	779.691	713.602	-8,48	-1,45	-5,46
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	3.007	-1.953	1.250	2.042	1.578	-22,72	-47,52	-
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. TESORERÍA	393.009	409.713	484.373	342.184	324.581	-5,14	-17,41	-20,78
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	87.430	68.307	77.755	93.924	103.572	10,27	18,46	51,63

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:			
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	44.650.522	45.588.932	47.883.645	50.285.758	49.796.511	-0,97	11,53	9,23
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS <sup>1</sup>	40.827.341	41.804.595	43.758.069	46.430.871	46.117.281	-0,68	12,96	10,32
2.1. Cartera interior	1.962.575	2.158.693	2.111.560	2.560.437	2.517.555	-1,67	28,28	16,62
2.1.1. Valores representativos de deuda	834.307	864.200	692.027	1.009.566	1.009.096	-0,05	20,95	16,77
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	564.160	600.304	524.731	812.186	745.383	-8,23	32,12	24,17
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	804.850	937.009	1.037.289	1.139.545	1.115.837	-2,08	38,64	19,08
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	320.571	348.681	380.163	402.867	390.554	-3,06	21,83	12,01
2.1.4. Depósitos en EECC	7.768	8.668	2.750	9.405	2.723	-71,05	-64,95	-68,59
2.1.5. Derivados	-5.171	-157	-943	-1.234	-960	22,20	81,43	-511,46
2.1.6. Otros	250	292	274	289	306	5,88	22,40	4,79
2.2. Cartera exterior	38.864.766	39.645.898	41.646.509	43.870.433	43.599.636	-0,62	12,18	9,97
2.2.1. Valores representativos de deuda	509.072	486.080	603.557	825.494	686.088	-16,89	34,77	41,15
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	28.180.510	29.067.124	30.517.605	32.388.298	32.527.502	0,43	15,43	11,90
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	10.178.619	10.113.943	10.520.536	10.628.798	10.385.373	-2,29	2,03	2,68
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	-3.618	-21.410	4.665	27.704	526	-98,10	-	-
2.2.6. Otros	183	161	145	139	147	5,76	-19,67	-8,70
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	4	2	0	90	-	-	-
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERÍA	3.340.853	3.276.919	3.624.806	3.158.874	3.087.543	-2,26	-7,58	-5,78
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	482.329	507.418	500.770	696.013	591.687	-14,99	22,67	16,61

1. Intereses incluidos en cada epígrafe.

**Distribución del patrimonio de los fondos de inversión con vocación de inversión IIC de Gestión Pasiva<sup>1</sup>**

CUADRO 2.2.10

Importes en miles de euros

	2022		2023		% Variación en:			
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	11.470.397	15.934.978	20.064.794	22.661.821	23.910.506	5,51	108,45	50,05
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS <sup>2</sup>	10.923.538	15.246.252	18.654.879	21.200.125	23.198.965	9,43	112,38	52,16
2.1. Cartera interior	4.023.041	6.363.931	9.178.317	10.932.239	12.378.451	13,23	207,69	94,51
2.1.1. Valores representativos de deuda	2.948.305	5.168.435	7.839.059	9.534.197	10.991.921	15,29	272,82	112,67
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	255.668	315.979	736.440	679.044	478.768	-29,49	87,26	51,52
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	1.067.461	1.185.500	1.327.198	1.387.721	1.379.609	-0,58	29,24	16,37
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	388	375	376	466	403	-13,52	3,87	7,47
2.1.4. Depósitos en EECC	1.463	1.363	4.624	4.026	2.308	-42,67	57,76	69,33
2.1.5. Derivados	5.425	8.258	7.059	5.829	4.210	-27,77	-22,40	-49,02
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	6.900.497	8.882.321	9.476.562	10.267.886	10.820.514	5,38	56,81	21,82
2.2.1. Valores representativos de deuda	3.625.248	5.428.545	5.597.678	6.123.449	6.912.291	12,88	90,67	27,33
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	2.730.635	2.869.851	3.262.845	3.470.412	3.464.882	-0,16	26,89	20,73
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	512.328	514.197	543.414	608.443	401.884	-33,95	-21,56	-21,84
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	32.286	69.728	72.625	65.582	41.457	-36,79	28,41	-40,54
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. TESORERÍA	504.938	688.360	1.409.397	1.439.632	678.791	-52,85	34,43	-1,39
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	41.920	366	519	22.064	32.750	48,43	-21,88	-

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:			
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	3.323.433	5.454.882	6.596.739	7.309.279	7.459.261	2,05	124,44	36,74
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS <sup>1</sup>	2.666.860	4.616.255	6.054.119	7.087.458	7.315.017	3,21	174,29	58,46
2.1. Cartera interior	2.194.667	3.718.181	5.039.528	5.543.033	5.561.483	0,33	153,41	49,58
2.1.1. Valores representativos de deuda	2.194.767	3.718.185	5.039.612	5.542.840	5.561.353	0,33	153,39	49,57
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	670	11.670	16.890	34.096	53.591	57,18	-	359,22
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0	100	0	0	0	-	-	-100,00
2.1.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.1.5. Derivados	-100	-104	-84	192	130	-32,29	-	-
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	472.193	898.074	1.014.592	1.544.425	1.753.534	13,54	271,36	95,25
2.2.1. Valores representativos de deuda	472.193	898.074	1.014.592	1.544.425	1.753.534	13,54	271,36	95,25
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	1	0	-100,00	-	-
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. TESORERÍA	650.811	841.153	547.131	227.612	154.093	-32,30	-76,32	-81,68
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	5.761	-2.525	-4.512	-5.790	-9.848	-70,09	-	-290,02

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:		
	III	IV	I	II		III	Un trimestre	Un año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	6.693.485	6.582.492	6.078.527	6.145.896	6.273.722	2,08	-6,27	-4,69
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS <sup>1</sup>	6.129.629	5.940.719	5.651.398	5.691.316	5.814.962	2,17	-5,13	-2,12
2.1. Cartera interior	613.715	548.188	583.049	618.456	646.584	4,55	5,36	17,95
2.1.1. Valores representativos de deuda	502.216	429.470	420.311	441.548	462.456	4,74	-7,92	7,68
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	64.405	50.920	42.701	40.836	28.821	-29,42	-55,25	-43,40
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	28.069	29.398	30.032	27.440	24.658	-10,14	-12,15	-16,12
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	38.851	43.788	46.922	62.587	65.383	4,47	68,29	49,32
2.1.4. Depósitos en EECC	15.957	16.286	56.142	56.494	66.856	18,34	318,98	310,51
2.1.5. Derivados	4.908	5.537	3.970	3.920	1.545	-60,59	-68,52	-72,10
2.1.6. Otros	23.713	23.709	25.673	26.467	25.686	-2,95	8,32	8,34
2.2. Cartera exterior	5.515.914	5.392.531	5.068.348	5.072.797	5.168.378	1,88	-6,30	-4,16
2.2.1. Valores representativos de deuda	1.654.162	1.617.218	1.687.669	1.757.637	1.904.959	8,38	15,16	17,79
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	163.902	174.442	189.419	168.244	139.446	-17,12	-14,92	-20,06
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	3.706.210	3.587.196	3.195.347	3.147.768	3.124.282	-0,75	-15,70	-12,90
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	-8.361	13.675	-4.086	-852	-309	63,73	96,30	-
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0	0	63	0	-100,00	-	-
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERÍA	519.942	581.004	388.072	430.833	411.139	-4,57	-20,93	-29,24
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	43.914	60.769	39.058	23.746	47.621	100,54	8,44	-21,64

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:			
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	64.401.423	63.717.045	63.777.210	63.318.995	60.568.187	-4,34	-5,95	-4,94
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS <sup>1</sup>	59.712.543	59.375.266	59.444.375	58.477.635	56.791.048	-2,88	-4,89	-4,35
2.1. Cartera interior	7.346.997	7.000.984	7.609.142	7.084.787	7.669.385	8,25	4,39	9,55
2.1.1. Valores representativos de deuda	3.765.868	3.206.970	3.642.595	3.545.491	3.955.873	11,57	5,05	23,35
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	435.994	348.113	482.576	333.684	289.369	-13,28	-33,63	-16,87
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	211.231	266.416	289.052	287.399	283.869	-1,23	34,39	6,55
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	3.257.647	3.417.727	3.468.721	3.194.765	3.388.352	6,06	4,01	-0,86
2.1.4. Depósitos en EECC	59.875	59.020	171.730	26.412	10.240	-61,23	-82,90	-82,65
2.1.5. Derivados	20.456	15.574	1.566	-1.526	-1.983	-29,95	-	-
2.1.6. Otros	31.918	35.277	35.479	32.247	33.034	2,44	3,50	-6,36
2.2. Cartera exterior	52.365.105	52.373.782	51.833.444	51.389.389	49.118.852	-4,42	-6,20	-6,21
2.2.1. Valores representativos de deuda	12.471.532	14.019.784	13.042.285	13.393.305	12.868.022	-3,92	3,18	-8,22
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	2.014.857	2.046.776	2.228.647	1.868.675	1.792.540	-4,07	-11,03	-12,42
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	37.768.086	36.133.222	36.488.297	36.113.262	34.353.872	-4,87	-9,04	-4,92
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	110.631	173.999	74.214	14.147	104.419	638,10	-5,62	-39,99
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	441	500	1.790	3.459	2.811	-18,73	537,41	462,20
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERÍA	3.755.010	3.614.357	3.232.873	3.665.931	2.727.983	-25,59	-27,35	-24,52
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	933.871	727.422	1.099.962	1.175.429	1.049.156	-10,74	12,34	44,23

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:			
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	59.008.260	65.504.746	73.901.864	76.395.080	79.302.181	3,81	34,39	21,06
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS <sup>1</sup>	56.907.536	62.428.784	70.554.016	74.038.288	76.633.630	3,51	34,66	22,75
2.1. Cartera interior	10.985.007	13.830.273	16.786.481	18.945.614	19.648.508	3,71	78,87	42,07
2.1.1. Valores representativos de deuda	10.931.386	13.761.150	16.597.930	18.795.122	19.496.793	3,73	78,36	41,68
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	1.556.341	1.323.791	384.211	1.054.376	520.270	-50,66	-66,57	-60,70
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	47.666	42.317	32.307	30.936	27.964	-9,61	-41,33	-33,92
2.1.4. Depósitos en EECC	5.600	26.340	154.910	119.682	123.325	3,04	-	368,20
2.1.5. Derivados	355	466	1.334	-127	426	-	20,00	-8,58
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	45.920.088	48.596.590	53.765.029	55.089.858	56.981.884	3,43	24,09	17,25
2.2.1. Valores representativos de deuda	43.534.232	46.676.554	52.080.655	53.885.250	55.491.416	2,98	27,47	18,88
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	2.392.888	1.916.718	1.680.204	1.205.379	1.486.189	23,30	-37,89	-22,46
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	-7.032	3.318	4.170	-770	4.279	-	-	28,96
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	2.441	1.922	2.505	2.816	3.238	14,99	32,65	68,47
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERÍA	2.055.306	2.909.490	3.299.975	2.332.815	2.636.338	13,01	28,27	-9,39
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	45.418	166.472	47.873	23.977	32.214	34,35	-29,07	-80,65

1. Intereses incluidos en cada epígrafe.

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

CUADRO 2.2.17

**Plazo**

Importes en miles de euros

	2022		2023		% Variación en:			
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	19.292.512	17.529.533	17.711.052	19.579.404	21.626.871	10,46	12,10	23,37
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS <sup>1</sup>	18.329.331	16.216.311	15.965.047	18.225.515	20.200.519	10,84	10,21	24,57
2.1. Cartera interior	4.197.296	3.938.532	5.137.969	6.423.111	7.377.349	14,86	75,76	87,31
2.1.1. Valores representativos de deuda	4.098.623	3.829.662	4.620.920	5.764.438	6.422.673	11,42	56,70	67,71
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	1.593.458	954.373	1.306.737	1.527.274	1.566.127	2,54	-1,72	64,10
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	51	51	51	0	0	-	-100,00	-100,00
2.1.4. Depósitos en EECC	98.564	108.598	517.087	658.478	954.635	44,98	868,54	779,05
2.1.5. Derivados	58	222	-90	195	40	-79,49	-31,03	-81,98
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	14.132.035	12.277.779	10.827.079	11.802.404	12.823.171	8,65	-9,26	4,44
2.2.1. Valores representativos de deuda	13.887.996	12.037.412	10.596.541	11.538.353	12.601.250	9,21	-9,27	4,68
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	247.357	238.083	231.558	223.285	101.902	-54,36	-58,80	-57,20
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	40.089	120.541	200,68	-	-
2.2.5. Derivados	-3.318	2.284	-1.020	677	-522	-	84,27	-
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. TESORERÍA	956.778	1.297.343	1.744.522	1.361.939	1.433.220	5,23	49,80	10,47
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	6.403	15.879	1.482	-8.051	-6.869	14,68	-	-

1. Intereses incluidos en cada epígrafe.

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

CUADRO 2.2.18

Importes en miles de euros

	2022		2023		% Variación en:			
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	4.697.392	4.969.280	5.550.367	5.985.853	5.818.378	-2,80	23,86	17,09
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS <sup>1</sup>	4.450.382	4.733.855	5.306.700	5.654.424	5.536.227	-2,09	24,40	16,95
2.1. Cartera interior	1.111.867	1.235.026	1.391.826	1.427.149	1.521.843	6,64	36,87	23,22
2.1.1. Valores representativos de deuda	42.256	49.153	64.308	39.095	142.479	264,44	237,18	189,87
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	17.559	21.131	36.453	4.875	4.095	-16,00	-76,68	-80,62
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	1.067.461	1.185.500	1.327.198	1.387.721	1.379.609	-0,58	29,24	16,37
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	388	375	376	466	403	-13,52	3,87	7,47
2.1.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.1.5. Derivados	1.762	-3	-57	-132	-648	-390,91	-	-
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	3.338.515	3.498.829	3.914.874	4.227.275	4.014.384	-5,04	20,24	14,74
2.2.1. Valores representativos de deuda	108.361	106.017	98.326	137.043	158.235	15,46	46,03	49,25
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	2.730.635	2.869.851	3.262.845	3.470.412	3.464.882	-0,16	26,89	20,73
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	512.328	514.197	543.414	608.443	401.884	-33,95	-21,56	-21,84
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	-12.808	8.764	10.289	11.377	-10.617	-	17,11	-
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. TESORERÍA	162.967	172.738	183.741	255.052	191.461	-24,93	17,48	10,84
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	84.044	62.688	59.927	76.377	90.690	18,74	7,91	44,67

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:			
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	6.773.004	10.965.698	14.514.427	16.675.967	18.092.128	8,49	167,12	64,99
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS <sup>1</sup>	6.473.156	10.512.398	13.348.179	15.545.701	17.662.738	13,62	172,86	68,02
2.1. Cartera interior	2.911.175	5.128.905	7.786.491	9.505.090	10.856.608	14,22	272,93	111,67
2.1.1. Valores representativos de deuda	2.906.049	5.119.282	7.774.751	9.495.103	10.849.442	14,26	273,34	111,93
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	238.109	294.848	699.987	674.169	474.673	-29,59	99,35	60,99
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	1.463	1.363	4.624	4.026	2.308	-42,67	57,76	69,33
2.1.5. Derivados	3.663	8.260	7.116	5.961	4.858	-18,50	32,62	-41,19
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	3.561.982	5.383.492	5.561.688	6.040.611	6.806.130	12,67	91,08	26,43
2.2.1. Valores representativos de deuda	3.516.887	5.322.528	5.499.352	5.986.407	6.754.056	12,82	92,05	26,90
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	45.095	60.964	62.336	54.205	52.074	-3,93	15,48	-14,58
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. TESORERÍA	341.971	515.622	1.225.656	1.184.579	487.329	-58,86	42,51	-5,49
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-42.123	-62.322	-59.408	-54.313	-57.940	-6,68	-37,55	7,03

1. 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<sup>a</sup>**

CUADRO 2.2.20

Importes en miles de euros

	2022		2023			% Variación en:		
	III	IV	I	II		III	Un trimestre	Un año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	6.082.626	6.306.746	6.164.931	6.035.398	6.001.713	-0,56	-1,33	-4,84
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS <sup>1</sup>	5.892.257	6.099.944	6.011.777	5.901.826	5.887.947	-0,24	-0,07	-3,48
2.1. Cartera interior	4.269.757	4.282.024	4.193.417	4.090.224	4.081.526	-0,21	-4,41	-4,68
2.1.1. Valores representativos de deuda	4.073.479	4.071.481	3.985.468	3.879.251	3.884.926	0,15	-4,63	-4,58
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	42.263	50.307	75.345	19.625	18.362	-6,44	-56,55	-63,50
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	83.608	78.728	49.058	43.961	44.156	0,44	-47,19	-43,91
2.1.5. Derivados	112.670	131.815	158.891	167.012	152.444	-8,72	35,30	15,65
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	1.622.500	1.817.920	1.818.360	1.811.602	1.806.421	-0,29	11,34	-0,63
2.2.1. Valores representativos de deuda	1.560.290	1.744.337	1.744.160	1.735.502	1.737.316	0,10	11,35	-0,40
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	62.210	73.583	74.200	76.100	69.105	-9,19	11,08	-6,09
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. TESORERÍA	356.340	385.752	336.957	322.858	296.326	-8,22	-16,84	-23,18
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-165.970	-178.950	-183.803	-189.286	-182.560	3,55	-10,00	-2,02

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		
	III	IV	I	II	III
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS <sup>1</sup>	93,69	93,49	93,26	94,26	94,97
2.1. Cartera interior	17,08	18,86	20,49	21,75	22,77
2.1.1. Valores representativos de deuda	11,82	13,50	15,05	16,56	17,50
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	2,05	1,77	1,56	1,91	1,66
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	1,86	1,96	2,00	1,94	1,89
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	3,21	3,19	3,06	2,89	2,95
2.1.4. Depósitos en EECC	0,14	0,14	0,30	0,29	0,37
2.1.5. Derivados	0,04	0,05	0,05	0,05	0,04
2.1.6. Otros	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
2.2. Cartera exterior	76,61	74,63	72,77	72,51	72,20
2.2.1. Valores representativos de deuda	35,08	35,37	34,72	35,44	36,40
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	13,39	13,27	13,28	13,41	13,13
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	28,07	25,88	24,70	23,58	22,55
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,01	0,04
2.2.5. Derivados	0,07	0,11	0,07	0,07	0,08
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	5,60	5,94	6,12	5,04	4,42
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,71	0,57	0,61	0,69	0,61

1. Intereses incluidos en cada epígrafe.

## Distribución porcentual del patrimonio de los fondos de inversión con vocación de inversión Monetario<sup>1</sup>

CUADRO 2.3.1

% sobre patrimonio

	2022		2023		
	III	IV	I	II	III
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS <sup>2</sup>	95,75	95,83	84,20	95,37	95,39
2.1. Cartera interior	18,47	20,41	17,34	22,01	22,30
2.1.1. Valores representativos de deuda	18,47	20,41	17,34	22,01	22,30
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	14,35	14,32	11,08	14,44	14,76
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	77,28	75,42	66,86	73,36	73,10
2.2.1. Valores representativos de deuda	77,26	75,42	66,86	73,36	73,09
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	0,01	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	4,23	4,24	15,90	4,70	4,68
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,02	-0,07	-0,10	-0,07	-0,07

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 Euro<sup>1</sup>

CUADRO 2.3.2

% sobre patrimonio

	2022		2023		
	III	IV	I	II	III
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS <sup>2</sup>	96,09	94,71	94,44	96,13	95,94
2.1. Cartera interior	19,39	21,40	23,93	26,43	26,78
2.1.1. Valores representativos de deuda	19,20	21,19	23,16	25,59	25,68
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	4,02	2,74	1,85	2,69	2,07
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	0,05	0,04	0,03	0,03
2.1.4. Depósitos en EECC	0,13	0,16	0,73	0,81	1,07
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	76,69	73,31	70,51	69,70	69,16
2.2.1. Valores representativos de deuda	73,34	70,71	68,42	68,17	67,47
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	3,37	2,60	2,09	1,49	1,57
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,04	0,12
2.2.5. Derivados	-0,01	0,01	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	3,85	5,07	5,51	3,85	4,03
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,07	0,22	0,05	0,02	0,03

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		
	III	IV	I	II	III
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS <sup>1</sup>	91,95	93,10	92,30	93,97	94,21
2.1. Cartera interior	9,12	10,59	9,35	12,31	11,25
2.1.1. Valores representativos de deuda	7,89	9,29	8,19	11,15	10,18
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	2,93	2,67	1,41	3,20	0,84
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1,28	1,28	1,13	1,10	1,15
2.1.4. Depósitos en EECC	0,00	0,01	0,01	0,01	0,01
2.1.5. Derivados	-0,04	0,01	0,03	0,05	-0,09
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	82,83	82,51	82,94	81,65	82,95
2.2.1. Valores representativos de deuda	62,70	61,67	57,71	56,91	57,59
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	20,08	20,79	25,13	24,61	25,35
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,04	0,05	0,10	0,12	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	7,31	5,96	6,96	5,24	5,01
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,73	0,94	0,75	0,79	0,78

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		
	III	IV	I	II	III
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS <sup>1</sup>	94,59	93,90	93,55	95,17	95,36
2.1. Cartera interior	18,07	21,08	18,08	18,04	18,63
2.1.1. Valores representativos de deuda	14,42	17,47	15,05	15,71	15,98
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	1,03	1,13	0,82	1,41	1,03
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	1,16	1,22	1,25	0,75	0,65
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1,73	1,56	1,48	1,30	1,84
2.1.4. Depósitos en EECC	0,78	0,81	0,28	0,26	0,16
2.1.5. Derivados	-0,03	0,00	0,00	-0,01	-0,02
2.1.6. Otros	0,01	0,02	0,02	0,02	0,02
2.2. Cartera exterior	76,51	72,82	75,47	77,13	76,71
2.2.1. Valores representativos de deuda	50,10	48,11	50,07	51,32	52,36
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	5,33	5,34	5,42	5,81	5,50
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	21,05	19,30	19,97	19,98	18,81
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,04	0,08	0,01	0,02	0,05
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	4,83	5,68	6,01	4,39	4,28
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,58	0,42	0,45	0,44	0,37

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		
	III	IV	I	II	III
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS <sup>1</sup>	94,79	94,07	94,26	94,43	96,08
2.1. Cartera interior	17,84	18,81	19,72	19,47	20,51
2.1.1. Valores representativos de deuda	5,02	5,43	6,09	5,42	5,92
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	0,81	0,86	1,34	0,47	0,57
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,27	0,28	0,26	0,30	0,28
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	12,54	13,08	13,36	13,70	14,25
2.1.4. Depósitos en EECC	0,01	0,02	0,01	0,06	0,06
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	76,95	75,26	74,54	74,96	75,58
2.2.1. Valores representativos de deuda	25,08	25,36	26,08	26,91	27,81
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	3,65	3,52	3,86	3,99	3,84
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	48,22	46,36	44,61	44,02	43,85
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,00	0,03	0,00	0,04	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	4,24	5,57	5,20	4,90	3,28
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,97	0,35	0,54	0,67	0,63

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		
	III	IV	I	II	III
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS <sup>1</sup>	91,73	91,36	91,48	93,03	92,34
2.1. Cartera interior	22,30	26,57	24,72	26,06	28,40
2.1.1. Valores representativos de deuda	12,61	17,16	15,15	16,88	18,23
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	1,67	4,37	2,42	2,14	1,99
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	8,80	8,27	8,09	7,81	8,64
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,89	1,14	1,47	1,36	1,52
2.1.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.5. Derivados	0,00	0,00	0,01	0,01	0,01
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	69,39	64,76	66,72	66,96	63,92
2.2.1. Valores representativos de deuda	24,01	18,25	22,52	21,43	19,81
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	41,33	40,63	40,65	41,08	40,33
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	4,00	5,64	3,42	4,16	3,47
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,05	0,24	0,13	0,29	0,31
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,04	0,04	0,04	0,02	0,02
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	6,53	7,38	6,54	4,39	6,08
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	1,75	1,26	1,98	2,58	1,58

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		
	III	IV	I	II	III
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS <sup>1</sup>	92,48	92,97	93,97	94,64	94,95
2.1. Cartera interior	15,20	16,21	15,63	16,06	16,38
2.1.1. Valores representativos de deuda	5,29	5,96	5,53	5,75	5,81
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	1,36	1,61	0,95	0,80	1,19
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,77	0,85	0,83	0,89	0,88
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	8,95	9,24	9,24	9,34	9,60
2.1.4. Depósitos en EECC	0,17	0,16	0,03	0,08	0,09
2.1.5. Derivados	-0,01	0,00	0,00	0,00	-0,01
2.1.6. Otros	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
2.2. Cartera exterior	77,29	76,75	78,34	78,58	78,58
2.2.1. Valores representativos de deuda	20,25	20,86	21,31	21,25	21,75
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	11,51	11,31	11,83	11,96	11,62
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	45,52	44,49	45,17	45,29	45,09
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,00	0,08	0,02	0,08	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	6,52	6,38	5,38	4,56	4,47
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,99	0,66	0,64	0,80	0,58

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		
	III	IV	I	II	III
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS <sup>1</sup>	92,90	93,38	92,65	93,94	93,53
2.1. Cartera interior	46,28	46,53	46,33	47,45	50,17
2.1.1. Valores representativos de deuda	1,66	1,82	1,00	1,40	1,65
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	0,65	0,68	0,72	1,13	1,16
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	44,26	44,49	45,05	45,71	48,17
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,24	0,15	0,18	0,22	0,23
2.1.4. Depósitos en EECC	0,10	0,09	0,08	0,09	0,11
2.1.5. Derivados	0,03	-0,03	0,00	0,03	0,01
2.1.6. Otros	0,01	0,01	0,01	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	46,61	46,86	46,32	46,49	43,36
2.2.1. Valores representativos de deuda	0,08	0,07	0,21	0,11	0,65
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	35,79	36,37	35,32	35,52	31,90
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	10,71	10,45	10,77	10,83	10,78
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,04	-0,03	0,02	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	5,81	5,67	6,34	4,75	4,90
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	1,29	0,95	1,02	1,30	1,56

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		
	III	IV	I	II	III
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS <sup>1</sup>	91,44	91,70	91,38	92,33	92,61
2.1. Cartera interior	4,40	4,74	4,41	5,09	5,06
2.1.1. Valores representativos de deuda	1,87	1,90	1,45	2,01	2,03
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	1,26	1,32	1,10	1,62	1,50
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	1,80	2,06	2,17	2,27	2,24
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,72	0,76	0,79	0,80	0,78
2.1.4. Depósitos en EECC	0,02	0,02	0,01	0,02	0,01
2.1.5. Derivados	-0,01	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	87,04	86,96	86,97	87,24	87,56
2.2.1. Valores representativos de deuda	1,14	1,07	1,26	1,64	1,38
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	63,11	63,76	63,73	64,41	65,32
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	22,80	22,19	21,97	21,14	20,86
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	-0,01	-0,05	0,01	0,06	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	7,48	7,19	7,57	6,28	6,20
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	1,08	1,11	1,05	1,38	1,19

1. Intereses incluidos en cada epígrafe.

**Distribución porcentual del patrimonio de los fondos de inversión con vocación de inversión IIC de Gestión Pasiva<sup>1</sup>**

CUADRO 2.3.10

% sobre patrimonio

	2022		2023		
	III	IV	I	II	III
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS <sup>2</sup>	95,23	95,68	92,97	93,55	97,02
2.1. Cartera interior	35,07	39,94	45,74	48,24	51,77
2.1.1. Valores representativos de deuda	25,70	32,43	39,07	42,07	45,97
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	2,23	1,98	3,67	3,00	2,00
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	9,31	7,44	6,61	6,12	5,77
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	0,02	0,02	0,01
2.1.5. Derivados	0,05	0,05	0,04	0,03	0,02
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	60,16	55,74	47,23	45,31	45,25
2.2.1. Valores representativos de deuda	31,61	34,07	27,90	27,02	28,91
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	23,81	18,01	16,26	15,31	14,49
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	4,47	3,23	2,71	2,68	1,68
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,28	0,44	0,36	0,29	0,17
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	4,40	4,32	7,02	6,35	2,84
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,37	0,00	0,00	0,10	0,14

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		
	III	IV	I	II	III
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS <sup>1</sup>	80,24	84,63	91,77	96,97	98,07
2.1. Cartera interior	66,04	68,16	76,39	75,84	74,56
2.1.1. Valores representativos de deuda	66,04	68,16	76,40	75,83	74,56
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	0,02	0,21	0,26	0,47	0,72
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	14,21	16,46	15,38	21,13	23,51
2.2.1. Valores representativos de deuda	14,21	16,46	15,38	21,13	23,51
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	19,58	15,42	8,29	3,11	2,07
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,17	-0,05	-0,07	-0,08	-0,13

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		
	III	IV	I	II	III
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS <sup>1</sup>	91,58	90,25	92,97	92,60	92,69
2.1. Cartera interior	9,17	8,33	9,59	10,06	10,31
2.1.1. Valores representativos de deuda	7,50	6,52	6,91	7,18	7,37
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	0,96	0,77	0,70	0,66	0,46
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,42	0,45	0,49	0,45	0,39
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,58	0,67	0,77	1,02	1,04
2.1.4. Depósitos en EECC	0,24	0,25	0,92	0,92	1,07
2.1.5. Derivados	0,07	0,08	0,07	0,06	0,02
2.1.6. Otros	0,35	0,36	0,42	0,43	0,41
2.2. Cartera exterior	82,41	81,92	83,38	82,54	82,38
2.2.1. Valores representativos de deuda	24,71	24,57	27,76	28,60	30,36
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	2,45	2,65	3,12	2,74	2,22
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	55,37	54,50	52,57	51,22	49,80
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	-0,12	0,21	-0,07	-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	7,77	8,83	6,38	7,01	6,55
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,66	0,92	0,64	0,39	0,76

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		
	III	IV	I	II	III
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS <sup>1</sup>	92,72	93,19	93,21	92,35	93,76
2.1. Cartera interior	11,41	10,99	11,93	11,19	12,66
2.1.1. Valores representativos de deuda	5,85	5,03	5,71	5,60	6,53
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	0,68	0,55	0,76	0,53	0,48
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,33	0,42	0,45	0,45	0,47
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	5,06	5,36	5,44	5,05	5,59
2.1.4. Depósitos en EECC	0,09	0,09	0,27	0,04	0,02
2.1.5. Derivados	0,03	0,02	0,00	0,00	0,00
2.1.6. Otros	0,05	0,06	0,06	0,05	0,05
2.2. Cartera exterior	81,31	82,20	81,27	81,16	81,10
2.2.1. Valores representativos de deuda	19,37	22,00	20,45	21,15	21,25
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	3,13	3,21	3,49	2,95	2,96
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	58,64	56,71	57,21	57,03	56,72
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,17	0,27	0,12	0,02	0,17
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,01	0,00
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	5,83	5,67	5,07	5,79	4,50
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	1,45	1,14	1,72	1,86	1,73

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		
	III	IV	I	II	III
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS <sup>1</sup>	96,44	95,30	95,47	96,91	96,63
2.1. Cartera interior	18,62	21,11	22,71	24,80	24,78
2.1.1. Valores representativos de deuda	18,53	21,01	22,46	24,60	24,59
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	2,64	2,02	0,52	1,38	0,66
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,08	0,06	0,04	0,04	0,04
2.1.4. Depósitos en EECC	0,01	0,04	0,21	0,16	0,16
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	77,82	74,19	72,75	72,11	71,85
2.2.1. Valores representativos de deuda	73,78	71,26	70,47	70,53	69,97
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	4,06	2,93	2,27	1,58	1,87
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	-0,01	0,01	0,01	0,00	0,01
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	3,48	4,44	4,47	3,05	3,32
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,08	0,25	0,06	0,03	0,04

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		
	III	IV	I	II	III
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS <sup>1</sup>	95,01	92,51	90,14	93,09	93,40
2.1. Cartera interior	21,76	22,47	29,01	32,81	34,11
2.1.1. Valores representativos de deuda	21,24	21,85	26,09	29,44	29,70
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	8,26	5,44	7,38	7,80	7,24
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	0,51	0,62	2,92	3,36	4,41
2.1.5. Derivados	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	73,25	70,04	61,13	60,28	59,29
2.2.1. Valores representativos de deuda	71,99	68,67	59,83	58,93	58,27
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1,28	1,36	1,31	1,14	0,47
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,20	0,56
2.2.5. Derivados	-0,02	0,01	-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	4,96	7,40	9,85	6,96	6,63
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,03	0,09	0,01	-0,04	-0,03

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		
	III	IV	I	II	III
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS <sup>1</sup>	94,74	95,26	95,61	94,46	95,15
2.1. Cartera interior	23,67	24,85	25,08	23,84	26,16
2.1.1. Valores representativos de deuda	0,90	0,99	1,16	0,65	2,45
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	0,37	0,43	0,66	0,08	0,07
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	22,72	23,86	23,91	23,18	23,71
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	0,04	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	71,07	70,41	70,53	70,62	68,99
2.2.1. Valores representativos de deuda	2,31	2,13	1,77	2,29	2,72
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	58,13	57,75	58,79	57,98	59,55
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	10,91	10,35	9,79	10,16	6,91
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	-0,27	0,18	0,19	0,19	-0,18
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	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	3,47	3,48	3,31	4,26	3,29
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	1,79	1,26	1,08	1,28	1,56

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		
	III	IV	I	II	III
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS <sup>1</sup>	95,57	95,87	91,96	93,22	97,63
2.1. Cartera interior	42,98	46,77	53,65	57,00	60,01
2.1.1. Valores representativos de deuda	42,91	46,68	53,57	56,94	59,97
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	3,52	2,69	4,82	4,04	2,62
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	0,02	0,01	0,03	0,02	0,01
2.1.5. Derivados	0,05	0,08	0,05	0,04	0,03
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	52,59	49,09	38,32	36,22	37,62
2.2.1. Valores representativos de deuda	51,93	48,54	37,89	35,90	37,33
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	0,67	0,56	0,43	0,33	0,29
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	5,05	4,70	8,44	7,10	2,69
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-0,62	-0,57	-0,41	-0,33	-0,32

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<sup>a</sup>**

CUADRO 2.3.20

% sobre patrimonio

	2022		2023		
	III	IV	I	II	III
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS <sup>1</sup>	96,87	96,72	97,52	97,79	98,10
2.1. Cartera interior	70,20	67,90	68,02	67,77	68,01
2.1.1. Valores representativos de deuda	66,97	64,56	64,65	64,27	64,73
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	0,69	0,80	1,22	0,33	0,31
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	1,37	1,25	0,80	0,73	0,74
2.1.5. Derivados	1,85	2,09	2,58	2,77	2,54
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	26,67	28,83	29,50	30,02	30,10
2.2.1. Valores representativos de deuda	25,65	27,66	28,29	28,76	28,95
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	1,02	1,17	1,20	1,26	1,15
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	5,86	6,12	5,47	5,35	4,94
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-2,73	-2,84	-2,98	-3,14	-3,04

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

1. Intereses incluidos en cada epígrafe.

## Descomposición de la variación del patrimonio de los fondos de inversión<sup>1</sup>

CUADRO 2.4

Importes en miles de euros

	2022		2023		% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre Un año	
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO <sup>2</sup> (=2+3+4)	-3.057.179	11.839.298	17.402.123	8.773.808	1.702.422	-80,60	-
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	2.503.927	8.577.162	9.519.249	4.609.514	2.634.319	-42,85	5,21
3. Beneficios brutos distribuidos	-11.926	-16.599	-12.901	-13.206	-11.750	-11,03	-1,48
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-5.549.180	3.278.736	7.895.775	4.177.500	-920.147	-	83,42
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-4.860.576	3.999.168	8.651.122	4.959.200	-174.275	-	96,41
4.1.1. Intereses	349.883	626.289	892.143	1.132.424	1.333.079	17,72	281,01
4.1.2. Dividendos	324.760	288.987	282.324	641.259	330.558	-48,45	1,79
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-2.248.765	-717.505	820.811	-503.717	88.307	-	-
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-1.558.589	2.534.576	3.776.032	1.935.202	-450.912	-	71,07
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-81	-106	-107	10.602	3.354	-68,36	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-901.963	492.112	2.315.039	1.797.671	-538.240	-	40,33
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-1.008.341	1.019.185	307.058	914	-1.022.255	-	-1,38
4.1.8. Otros rendimientos <sup>3</sup>	182.519	-244.371	257.823	-55.156	81.834	-	-55,16
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	721.866	707.996	769.873	795.360	762.585	-4,12	5,64
4.2.1. Comisión de gestión	632.406	618.905	643.787	661.572	675.169	2,06	6,76
4.2.2. Comisión de depósito	56.027	54.921	55.517	57.124	58.478	2,37	4,37
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	33.434	34.169	70.569	76.664	28.938	-62,25	-13,45
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	33.262	-12.436	14.526	13.661	16.713	22,34	-49,75
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	292	458	360	353	267	-24,36	-8,56
4.3.2. Comisiones retrocedidas	10.453	9.392	9.654	9.595	9.810	2,24	-6,15
4.3.3. Otros ingresos	22.516	-22.287	4.512	3.713	6.635	78,70	-70,53

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

### Monetario<sup>1</sup>

Importes en miles de euros

	2022		2023		% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO <sup>2</sup> (=2+3+4)	33.293	992.502	658.504	1.249.334	1.191.935	-4,59	-
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	46.731	978.689	633.898	1.211.915	1.129.325	-6,81	-
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-13.438	13.813	24.605	37.419	62.610	67,32	-
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-9.510	18.814	32.227	46.630	74.069	58,84	-
4.1.1. Intereses	1.681	15.185	23.895	46.251	66.948	44,75	-
4.1.2. Dividendos	0	0	0	0	0	-	-
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-5.459	2.676	11.524	939	7.347	682,43	-
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)	-5.732	953	-3.307	-560	-226	59,64	96,06
4.1.8. Otros rendimientos <sup>3</sup>	0	0	115	0	0	-	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	3.931	5.005	7.624	9.217	11.468	24,42	191,73
4.2.1. Comisión de gestión	3.608	4.618	7.168	8.622	10.733	24,48	197,48
4.2.2. Comisión de depósito	253	308	321	386	467	20,98	84,58
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	69	79	135	209	268	28,23	288,41
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	3	5	2	6	9	50,00	200,00
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	3	5	2	6	9	50,00	200,00

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. 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 Euro<sup>1</sup>**

Importes en miles de euros

	2022		2023		% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO <sup>2</sup> (=2+3+4)	824.916	4.733.507	8.578.638	4.361.568	4.954.569	13,60	500,61
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	1.934.955	4.606.532	7.764.147	4.179.600	4.401.503	5,31	127,47
3. Beneficios brutos distribuidos	0	-130	0	-25	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-1.110.039	127.104	814.491	181.993	553.066	203,89	-
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-1.032.607	208.953	909.794	288.953	668.419	131,32	-
4.1.1. Intereses	147.386	293.255	409.277	552.585	655.749	18,67	344,92
4.1.2. Dividendos	1.010	2.061	1.292	2.435	1.493	-38,69	47,82
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-1.082.017	-215.855	347.430	-243.225	54.221	-	-
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-3.539	1.515	1.371	416	3.558	755,29	-
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-82	-212	67	1.158	2.582	122,97	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-67.172	24.715	14.437	5.421	-167	-	99,75
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-37.668	113.499	-21.558	-29.435	-52.481	-78,29	-39,33
4.1.8. Otros rendimientos <sup>3</sup>	9.474	-10.024	157.478	-401	3.463	-	-63,45
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	77.592	82.097	95.540	107.487	115.501	7,46	48,86
4.2.1. Comisión de gestión	65.723	69.665	79.549	92.206	96.716	4,89	47,16
4.2.2. Comisión de depósito	10.524	10.959	11.512	12.423	13.098	5,43	24,46
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	1.345	1.473	4.479	2.858	5.688	99,02	322,90
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	160	248	236	526	148	-71,86	-7,50
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	20	19	53	17	47	176,47	135,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	40	24	22	6	13	116,67	-67,50
4.3.3. Otros ingresos	100	205	162	504	88	-82,54	-12,00

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:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO <sup>1</sup> (=2+3+4)	-436.190	-445.789	782.212	-188.247	-363.288	-92,98	16,71
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-273.017	-386.275	636.352	-121.838	-283.605	-132,77	-3,88
3. Beneficios brutos distribuidos	-872	0	-663	0	-1.109	-	27,18
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-162.301	-59.513	146.522	-66.409	-78.574	-18,32	51,59
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-141.992	-40.972	166.931	-47.285	-59.753	-26,37	57,92
4.1.1. Intereses	38.163	45.194	54.326	54.493	63.091	15,78	65,32
4.1.2. Dividendos	10.810	9.940	14.109	14.591	18.870	29,33	74,56
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-33.525	-183.988	49.596	-41.682	-27.473	34,09	18,05
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-11.328	-1.328	1.088	1.557	2.158	38,60	-
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	1	13	13	14	21	50,00	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	14.627	-37.166	10.465	-18.699	-858	95,41	-
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-172.650	142.746	43.336	-56.305	-120.507	-114,03	30,20
4.1.8. Otros rendimientos <sup>2</sup>	11.909	-16.384	-6.002	-1.256	4.943	-	-58,49
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	20.360	18.595	20.530	19.235	18.863	-1,93	-7,35
4.2.1. Comisión de gestión	17.509	16.474	17.626	16.772	16.606	-0,99	-5,16
4.2.2. Comisión de depósito	2.086	1.936	1.890	1.810	1.802	-0,44	-13,61
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	764	185	1.013	652	455	-30,21	-40,45
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	51	54	121	111	42	-62,16	-17,65
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	0	-	-
4.3.2. Comisiones retrocedidas	40	42	34	16	19	18,75	-52,50
4.3.3. Otros ingresos	11	12	87	95	23	-75,79	109,09

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:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO <sup>1</sup> (=2+3+4)	-626.168	-603.216	-34.189	-137.440	-160.673	-16,90	74,34
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-385.459	-709.430	-176.194	-202.896	-159.374	21,45	58,65
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-240.709	106.214	142.005	65.457	-1.299	-	99,46
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-210.983	132.999	169.649	93.418	25.185	-73,04	-
4.1.1. Intereses	25.894	29.269	35.115	40.965	45.902	12,05	77,27
4.1.2. Dividendos	3.926	2.741	3.082	8.770	3.002	-65,77	-23,54
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-168.481	24.958	14.884	7.912	13.204	66,89	-
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-38.966	55.133	53.202	16.590	-20.371	-	47,72
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-31	22	-251	218	139	-36,24	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-24.092	26.195	42.549	26.711	903	-96,62	-
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-14.971	2.356	-3.259	-5.709	-19.674	-244,61	-31,41
4.1.8. Otros rendimientos <sup>2</sup>	5.739	-7.674	24.327	-2.039	2.080	-	-63,76
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	29.910	27.051	28.064	28.157	26.866	-4,59	-10,18
4.2.1. Comisión de gestión	26.926	24.419	24.864	24.920	24.206	-2,87	-10,10
4.2.2. Comisión de depósito	2.354	2.126	2.062	2.021	2.022	0,05	-14,10
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	630	506	1.137	1.216	638	-47,53	1,27
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	184	266	420	195	383	96,41	108,15
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	15	73	139	28	9	-67,86	-40,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	123	111	115	81	70	-13,58	-43,09
4.3.3. Otros ingresos	46	83	165	85	304	257,65	560,87

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:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO <sup>1</sup> (=2+3+4)	634.610	-698.613	-409.116	-1.125.462	-897.580	20,25	-
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	1.129.310	-855.160	-847.266	-1.246.634	-815.149	34,61	-
3. Beneficios brutos distribuidos	-4.104	-11.337	-6.328	-3.900	-3.241	-16,90	-21,03
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-490.596	167.884	444.478	125.071	-79.190	-	83,86
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-440.906	259.637	514.540	191.419	-24.626	-	94,41
4.1.1. Intereses	17.558	35.954	58.086	50.914	52.211	2,55	197,36
4.1.2. Dividendos	22.219	22.456	18.872	27.699	21.901	-20,93	-1,43
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-182.258	-3.296	30.891	-13.710	16.149	-	-
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-24.050	109.220	127.954	70.723	11.261	-84,08	-
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	18	4	10	2.176	105	-95,17	483,33
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-186.153	-4.585	210.776	65.713	-29.108	-	84,36
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-105.281	124.720	17.173	-7.973	-104.359	-1.208,91	0,88
4.1.8. Otros rendimientos <sup>2</sup>	17.041	-24.835	50.778	-4.123	7.213	-	-57,67
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	70.704	69.490	72.207	68.155	59.475	-12,74	-15,88
4.2.1. Comisión de gestión	63.243	62.308	60.318	58.861	57.692	-1,99	-8,78
4.2.2. Comisión de depósito	6.329	6.080	5.857	5.721	5.574	-2,57	-11,93
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	1.132	1.102	6.031	3.573	-3.791	-	-
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	21.014	-22.263	2.145	1.807	4.911	171,78	-76,63
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	2	35	6	5	6	20,00	200,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	2.275	1.685	2.057	1.749	1.656	-5,32	-27,21
4.3.3. Otros ingresos	18.736	-23.983	82	53	3.249	-	-82,66

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:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO <sup>1</sup> (=2+3+4)	-94.482	69.443	-77.548	10.463	-21.056	-	77,71
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-55.510	25.465	-131.532	-7.038	-3.684	47,66	93,36
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-38.972	43.978	53.985	17.501	-17.372	-	55,42
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-35.092	47.745	57.525	21.266	-14.084	-	59,87
4.1.1. Intereses	1.992	1.505	1.772	2.275	2.529	11,16	26,96
4.1.2. Dividendos	1.687	1.957	2.076	6.806	1.831	-73,10	8,54
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-6.909	1.007	-1.781	117	-812	-	88,25
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-22.404	51.005	48.147	8.468	-12.301	-	45,09
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-1	0	39	48	16	-66,67	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-1.129	926	1.229	735	-981	-	13,11
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-9.150	-7.002	3.730	3.040	-4.583	-	49,91
4.1.8. Otros rendimientos <sup>2</sup>	822	-1.652	2.313	-222	216	-	-73,72
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	3.894	3.791	3.567	3.798	3.338	-12,11	-14,28
4.2.1. Comisión de gestión	3.384	3.289	2.962	2.934	2.951	0,58	-12,80
4.2.2. Comisión de depósito	290	280	262	261	261	0,00	-10,00
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	220	222	343	602	125	-79,24	-43,18
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	14	24	27	32	50	56,25	257,14
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	0	-	-
4.3.2. Comisiones retrocedidas	9	9	21	16	6	-62,50	-33,33
4.3.3. Otros ingresos	4	14	6	16	44	175,00	1.000,00

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 Mixta Internacional**

CUADRO 2.4.7

Importes en miles de euros

	2022		2023		% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO <sup>1</sup> (=2+3+4)	-731.697	366.450	505.094	-142.003	-674.295	-374,85	7,85
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-228.733	60.249	-150.146	-527.936	-440.274	16,60	-92,48
3. Beneficios brutos distribuidos	-6	-446	-2.793	-216	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-502.959	306.646	658.033	386.149	-234.021	-	53,47
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-429.603	377.088	732.532	460.873	-164.293	-	61,76
4.1.1. Intereses	26.338	28.373	36.832	40.820	45.816	12,24	73,95
4.1.2. Dividendos	19.041	14.814	17.943	42.280	19.306	-54,34	1,39
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-139.419	-28.059	40.847	-14.366	3.763	-	-
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-66.776	281.253	297.396	165.403	-14.319	-	78,56
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	64	25	-60	5.403	283	-94,76	342,19
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-223.611	62.369	281.470	221.261	-156.795	-	29,88
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-70.245	48.803	13.726	4.016	-71.549	-	-1,86
4.1.8. Otros rendimientos <sup>2</sup>	25.005	-30.490	44.378	-3.943	9.201	-	-63,20
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	75.805	72.943	76.938	77.228	72.704	-5,86	-4,09
4.2.1. Comisión de gestión	68.286	66.042	66.661	66.408	66.260	-0,22	-2,97
4.2.2. Comisión de depósito	5.434	5.248	5.252	5.258	5.259	0,02	-3,22
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	2.085	1.654	5.024	5.561	1.186	-78,67	-43,12
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	2.449	2.502	2.439	2.503	2.976	18,90	21,52
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	1	0	-100,00	-
4.3.2. Comisiones retrocedidas	2.352	2.187	2.270	2.363	2.432	2,92	3,40
4.3.3. Otros ingresos	97	315	170	139	544	291,37	460,82

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:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre Un año	
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO <sup>1</sup> (=2+3+4)	-602.594	462.118	417.758	-445.705	-579.945	-30,12	3,76
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-52.981	-321.331	-248.866	-696.193	-454.625	34,70	-758,09
3. Beneficios brutos distribuidos	-910	-429	-432	-479	-855	78,50	-6,04
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-548.703	783.878	667.055	250.967	-124.465	-	77,32
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-522.678	809.462	696.542	281.699	-100.599	-	80,75
4.1.1. Intereses	-182	993	2.563	3.630	4.126	13,66	-
4.1.2. Dividendos	46.032	35.187	31.457	100.324	37.087	-63,03	-19,43
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-14.842	16.351	-2.389	-1.102	5.039	-	-
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-475.726	625.663	558.698	162.546	-104.600	-	78,01
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-2	4	2	1	-1	-	50,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-48.738	80.598	58.582	4.471	-29.838	-	38,78
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-30.349	50.827	46.114	11.877	-12.568	-	58,59
4.1.8. Otros rendimientos <sup>2</sup>	1.129	-161	1.515	-49	157	-	-86,09
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	26.086	25.613	29.694	30.794	24.060	-21,87	-7,77
4.2.1. Comisión de gestión	22.410	22.062	23.298	22.944	21.826	-4,87	-2,61
4.2.2. Comisión de depósito	1.600	1.569	1.613	1.599	1.497	-6,38	-6,44
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	2.076	1.982	4.783	6.251	737	-88,21	-64,50
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	62	29	208	62	194	212,90	212,90
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	8	6	6	3	7	133,33	-12,50
4.3.2. Comisiones retrocedidas	7	6	13	16	18	12,50	157,14
4.3.3. Otros ingresos	47	17	189	43	170	295,35	261,70

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:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO <sup>1</sup> (=2+3+4)	-694.133	938.410	2.294.713	2.402.113	-489.247	-	29,52
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	276.472	-500.188	-616.489	429.665	91.007	-78,82	-67,08
3. Beneficios brutos distribuidos	-509	-1.314	-433	-1.533	-519	-66,14	1,96
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-970.096	1.439.911	2.911.634	1.973.982	-579.734	-	40,24
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-806.681	1.600.989	3.086.513	2.160.064	-409.977	-	49,18
4.1.1. Intereses	5.164	17.012	28.982	39.023	46.920	20,24	808,60
4.1.2. Dividendos	158.612	135.274	148.019	316.699	165.736	-47,67	4,49
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-20.340	24.992	38.005	-6.885	12.348	-	-
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-742.507	1.066.093	2.094.426	1.242.654	-223.701	-	69,87
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	2	1	-26	1.435	18	-98,75	800,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-17.809	73.601	556.371	404.258	-216.829	-	-1.117,52
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-239.630	361.054	223.547	176.087	-218.743	-	8,72
4.1.8. Otros rendimientos <sup>2</sup>	49.827	-77.037	-2.811	-13.208	24.273	-	-51,29
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	165.960	163.116	178.681	189.392	172.789	-8,77	4,11
4.2.1. Comisión de gestión	138.174	134.226	136.382	140.521	146.447	4,22	5,99
4.2.2. Comisión de depósito	9.926	9.527	9.460	9.775	10.366	6,05	4,43
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	17.860	19.363	32.839	39.096	15.975	-59,14	-10,55
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	2.545	2.037	3.802	3.310	3.032	-8,40	19,14
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	195	276	111	214	138	-35,51	-29,23
4.3.2. Comisiones retrocedidas	1.517	1.282	1.214	1.251	1.322	5,68	-12,85
4.3.3. Otros ingresos	834	479	2.477	1.845	1.571	-14,85	88,37

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 Pasiva<sup>1</sup>

Importes en miles de euros

	2022		2023		% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO <sup>2</sup> (=2+3+4)	133.979	4.464.582	4.129.816	2.597.026	1.248.685	-51,92	832,00
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	412.230	4.145.682	3.547.059	2.238.858	1.253.485	-44,01	204,07
3. Beneficios brutos distribuidos	-5.399	0	-2.049	0	-5.572	-	3,20
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-272.852	318.900	584.806	358.169	772	-99,78	-
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-260.559	333.310	608.382	388.251	34.020	-91,24	-
4.1.1. Intereses	21.246	36.781	72.636	99.919	120.680	20,78	468,01
4.1.2. Dividendos	18.861	25.984	19.370	63.157	20.155	-68,09	6,86
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-145.239	4.548	55.185	-69.499	18.244	-	-
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-107.717	219.206	370.374	221.869	-71.769	-	33,37
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-47	-6	4	-4	11	-	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	9.524	-11.820	29.394	42.295	-4.275	-	-
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-60.684	62.938	58.143	31.405	-49.935	-	17,71
4.1.8. Otros rendimientos <sup>3</sup>	3.498	-4.320	3.275	-891	909	-	-74,01
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	12.807	14.544	23.915	30.458	33.341	9,47	160,33
4.2.1. Comisión de gestión	10.048	11.407	18.070	22.973	26.589	15,74	164,62
4.2.2. Comisión de depósito	1.192	1.281	1.786	2.202	2.474	12,35	107,55
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	1.568	1.857	4.059	5.283	4.278	-19,02	172,83
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	514	134	339	376	93	-75,27	-81,91
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	20	31	26	29	23	-20,69	15,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	4	-4	0	9	-9	-	-
4.3.3. Otros ingresos	490	108	313	339	79	-76,70	-83,88

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:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO <sup>1</sup> (=2+3+4)	865.005	2.131.449	1.141.856	712.541	149.982	-78,95	-82,66
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	933.125	2.197.670	1.098.524	728.813	117.781	-83,84	-87,38
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-68.120	-66.220	43.332	-16.273	32.201	-	-
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-65.294	-61.694	50.533	-7.101	42.405	-	-
4.1.1. Intereses	3.268	8.806	16.780	25.887	27.487	6,18	741,10
4.1.2. Dividendos	0	0	0	0	0	-	-
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-68.514	-70.888	33.820	-33.153	15.608	-	-
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)	-57	33	-70	144	-690	-	-1.110,53
4.1.8. Otros rendimientos <sup>2</sup>	8	355	4	22	0	-100,00	-100,00
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	2.826	4.542	7.201	9.272	10.244	10,48	262,49
4.2.1. Comisión de gestión	2.428	3.924	6.274	8.217	8.974	9,21	269,60
4.2.2. Comisión de depósito	318	467	706	897	973	8,47	205,97
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	80	151	221	159	297	86,79	271,25
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0	16	1	100	40	-60,00	-
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	15	1	35	23	-34,29	-
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0	0	0	1	-1	-	-
4.3.3. Otros ingresos	0	1	0	65	18	-72,31	-

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 2.4.14

### Retorno Absoluto

Importes en miles de euros

	2022		2023		% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO <sup>1</sup> (=2+3+4)	-393.354	-110.993	-503.965	67.369	127.826	89,74	-
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-358.663	-154.677	-581.387	37.236	121.278	225,70	-
3. Beneficios brutos distribuidos	-125	-137	-204	-3.003	-454	-84,88	263,20
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-34.566	43.820	77.627	33.135	7.003	-78,87	-
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-26.913	52.750	86.952	42.484	17.105	-59,74	-
4.1.1. Intereses	9.186	20.258	22.983	18.616	24.087	29,39	162,21
4.1.2. Dividendos	1.232	1.195	1.226	3.567	992	-72,19	-19,48
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-13.444	-7.567	15.215	3.388	5.466	61,33	-
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-16.377	18.162	21.797	-526	-7.629	-1.350,38	53,42
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-4	-44	56	23	81	252,17	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	23.480	-12.602	32.136	18.674	4.528	-75,75	-80,72
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-25.943	26.143	-6.028	2.105	-4.777	-	81,59
4.1.8. Otros rendimientos <sup>2</sup>	-5.042	7.205	-433	-3.364	-5.643	-67,75	-11,92
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	10.135	9.776	10.174	9.879	10.878	10,11	7,33
4.2.1. Comisión de gestión	8.718	8.562	8.743	8.496	9.561	12,54	9,67
4.2.2. Comisión de depósito	920	878	822	796	837	5,15	-9,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	498	336	609	587	479	-18,40	-3,82
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	2.482	847	849	531	776	46,14	-68,73
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	0	-	-
4.3.2. Comisiones retrocedidas	812	805	558	498	721	44,78	-11,21
4.3.3. Otros ingresos	1.671	42	291	33	54	63,64	-96,77

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 Global

CUADRO 2.4.15

Importes en miles de euros

	2022		2023		% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO <sup>1</sup> (=2+3+4)	-1.963.928	-684.378	60.165	-458.215	-2.750.808	-500,33	-40,07
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-983.375	-729.386	-1.170.957	-1.279.169	-2.281.722	-78,38	-132,03
3. Beneficios brutos distribuidos	0	-2.806	0	-4.050	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-980.553	47.814	1.231.122	825.004	-469.086	-	52,16
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-769.643	248.336	1.435.264	1.025.807	-277.616	-	63,93
4.1.1. Intereses	39.407	80.030	112.979	138.159	158.878	15,00	303,17
4.1.2. Dividendos	41.331	37.377	24.877	54.932	40.183	-26,85	-2,78
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-237.417	-238.341	145.197	-70.346	-51.038	27,45	78,50
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-49.198	108.654	201.579	45.502	-13.200	-	73,17
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	1	89	39	130	99	-23,85	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-380.890	289.883	1.077.630	1.026.830	-104.821	-	72,48
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-245.986	50.258	-109.925	-143.362	-342.734	-139,07	-39,33
4.1.8. Otros rendimientos <sup>2</sup>	63.108	-79.612	-17.114	-26.038	35.016	-	-44,51
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	214.682	204.176	208.069	204.881	195.513	-4,57	-8,93
4.2.1. Comisión de gestión	195.768	185.712	185.489	181.393	180.229	-0,64	-7,94
4.2.2. Comisión de depósito	13.959	13.424	13.124	13.129	12.999	-0,99	-6,88
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	4.956	5.040	9.457	10.359	2.286	-77,93	-53,87
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	3.772	3.653	3.928	4.079	4.043	-0,88	7,18
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	23	1	12	9	7	-22,22	-69,57
4.3.2. Comisiones retrocedidas	3.273	3.245	3.350	3.589	3.562	-0,75	8,83
4.3.3. Otros ingresos	476	407	566	480	474	-1,25	-0,42

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:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO <sup>1</sup> (=2+3+4)	2.049.395	6.496.486	8.397.118	2.493.216	2.907.101	16,60	41,85
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	3.107.941	6.448.055	7.680.342	2.417.745	2.529.987	4,64	-18,60
3. Beneficios brutos distribuidos	0	-130	0	-25	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-1.058.546	48.561	716.776	75.496	377.114	399,52	-
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-995.520	117.055	797.913	165.435	470.952	184,67	-
4.1.1. Intereses	132.138	250.404	345.623	427.657	498.000	16,45	276,88
4.1.2. Dividendos	1.010	2.047	1.292	2.419	1.493	-38,28	47,82
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-1.042.395	-212.508	311.549	-237.529	3.126	-	-
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-3.535	1.119	764	328	1.864	468,29	-
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	17	4	20	524	1.111	112,02	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-66.569	23.765	13.628	3.632	356	-90,20	-
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-22.673	58.147	-18.609	-31.447	-37.509	-19,28	-65,43
4.1.8. Otros rendimientos <sup>2</sup>	6.487	-5.922	143.646	-148	2.511	-	-61,29
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	63.098	68.667	81.330	90.390	93.980	3,97	48,94
4.2.1. Comisión de gestión	53.898	58.626	68.033	78.104	79.157	1,35	46,86
4.2.2. Comisión de depósito	8.251	8.894	9.491	10.288	10.613	3,16	28,63
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	949	1.147	3.806	1.997	4.210	110,82	343,62
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	72	172	193	451	142	-68,51	97,22
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	20	19	53	17	47	176,47	135,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	14	7	8	6	8	33,33	-42,86
4.3.3. Otros ingresos	38	146	132	429	87	-79,72	128,95

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:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre Un año	
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO <sup>1</sup> (=2+3+4)	-1.224.478	-1.762.979	181.519	1.868.352	2.047.467	9,59	-
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-1.172.985	-1.841.523	83.805	1.761.855	1.871.517	6,22	-
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-51.493	78.544	97.715	106.497	175.951	65,22	-
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-37.088	91.898	111.881	123.519	197.465	59,87	-
4.1.1. Intereses	15.247	42.850	63.654	124.928	157.748	26,27	934,62
4.1.2. Dividendos	0	15	0	16	0	-100,00	-
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-39.623	-3.347	35.881	-5.696	51.095	-	-
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-4	396	607	88	1.695	1.826,14	-
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-98	-216	47	634	1.472	132,18	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-602	950	809	1.789	-523	-	13,12
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-14.995	55.352	-2.950	2.012	-14.972	-	0,15
4.1.8. Otros rendimientos <sup>2</sup>	2.987	-4.102	13.833	-253	951	-	-68,16
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	14.494	13.430	14.210	17.097	21.521	25,88	48,48
4.2.1. Comisión de gestión	11.824	11.039	11.516	14.101	17.559	24,52	48,50
4.2.2. Comisión de depósito	2.274	2.066	2.021	2.134	2.485	16,45	9,28
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	396	326	673	861	1.477	71,54	272,98
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	89	76	44	75	7	-90,67	-92,13
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	0	-	-
4.3.2. Comisiones retrocedidas	27	17	14	0	5	-	-81,48
4.3.3. Otros ingresos	62	59	30	75	1	-98,67	-98,39

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:	
	III	IV	I	II	III	Un trimestre Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO <sup>1</sup> (=2+3+4)	-504.803	271.888	581.087	435.486	-167.475	- 66,82
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-367.436	-27.011	114.206	85.702	-59.075	- 83,92
3. Beneficios brutos distribuidos	-5.399	0	-2.049	0	-5.572	- 3,20
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-131.967	298.899	468.930	349.785	-102.828	- 22,08
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-124.987	306.038	478.164	360.826	-95.040	- 23,96
4.1.1. Intereses	631	1.713	2.682	3.464	5.019	44,89 695,40
4.1.2. Dividendos	18.861	25.984	19.370	63.157	20.155	-68,09 6,86
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	3.219	14.318	21.725	3.097	-4.065	- -
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-107.717	219.206	370.374	221.869	-71.769	- 33,37
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0	0	0	0	0	- -
4.1.6. Variación de precios (IIC)	9.524	-11.820	29.394	42.295	-4.275	- -
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-53.006	60.945	35.022	27.836	-41.001	- 22,65
4.1.8. Otros rendimientos <sup>2</sup>	3.503	-4.306	-403	-892	897	- -74,39
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	7.463	7.241	9.316	11.112	7.847	-29,38 5,15
4.2.1. Comisión de gestión	5.432	5.132	5.290	5.610	5.839	4,08 7,49
4.2.2. Comisión de depósito	614	580	590	629	663	5,41 7,98
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	1.418	1.529	3.436	4.874	1.345	-72,40 -5,15
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	483	102	82	71	59	-16,90 -87,78
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	483	102	82	71	59	-16,90 -87,78

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

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

**Descomposición de la variación del patrimonio de los fondos de inversión con vocación de inversión IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado**

CUADRO 2.4.19

Importes en miles de euros

	2022		2023		% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO <sup>1</sup> (=2+3+4)	638.781	4.192.694	3.548.729	2.161.540	1.416.160	-34,48	121,70
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	779.666	4.172.693	3.432.853	2.153.156	1.312.560	-39,04	68,35
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-140.885	20.001	115.876	8.384	103.600	1.135,69	-
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-135.572	27.272	130.218	27.425	129.060	370,59	-
4.1.1. Intereses	20.614	35.069	69.954	96.454	115.661	19,91	461,08
4.1.2. Dividendos	0	0	0	0	0	-	-
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-148.458	-9.770	33.460	-72.595	22.309	-	-
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0	0	0	0	0	-	-
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-47	-6	4	-4	11	-	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0	0	0	0	0	-	-
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-7.678	1.993	23.121	3.569	-8.934	-	-16,36
4.1.8. Otros rendimientos <sup>2</sup>	-4	-14	3.679	1	12	1.100,00	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	5.344	7.303	14.599	19.346	25.494	31,78	377,06
4.2.1. Comisión de gestión	4.616	6.274	12.780	17.363	20.750	19,51	349,52
4.2.2. Comisión de depósito	578	701	1.196	1.574	1.811	15,06	213,32
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	150	329	624	409	2.933	617,11	1.855,33
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	32	32	257	305	34	-88,85	6,25
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	20	31	26	29	23	-20,69	15,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	4	-4	0	9	-9	-	-
4.3.3. Otros ingresos	7	6	230	268	20	-92,54	185,71

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<sup>a</sup>**

CUADRO 2.4.20

Importes en miles de euros

	2022		2023		% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO <sup>1</sup> (=2+3+4)	-6.434	224.120	-141.815	-129.534	-33.685	74,00	-423,55
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	108.840	219.615	-237.894	-134.869	-41.627	69,14	-
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-115.274	4.505	96.079	5.336	7.942	48,84	-
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-108.113	11.749	103.739	12.722	15.471	21,61	-
4.1.1. Intereses	12.782	13.674	15.918	18.887	18.656	-1,22	45,96
4.1.2. Dividendos	0	0	0	0	0	-	-
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-130.901	-44.042	42.387	-22.105	16.240	-	-
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)	10.005	41.859	45.434	15.584	-19.429	-	-
4.1.8. Otros rendimientos <sup>2</sup>	0	258	0	356	4	-98,88	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	7.171	7.255	7.670	7.408	7.546	1,86	5,23
4.2.1. Comisión de gestión	6.180	6.199	6.381	6.307	6.380	1,16	3,24
4.2.2. Comisión de depósito	842	837	851	844	849	0,59	0,83
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	150	219	438	257	317	23,35	111,33
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	11	11	9	21	17	-19,05	54,55
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	10	3	7	12	8	-33,33	-20,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0	0	0	0	0	-	-
4.3.3. Otros ingresos	1	8	2	9	9	0,00	800,00

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 diario<sup>1</sup>

	2022		2023		
	III	IV	I	II	III
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-0,99	3,83	5,39	2,64	0,50
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	0,81	2,77	2,95	1,39	0,78
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	-0,01	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-1,80	1,06	2,45	1,26	-0,27
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-1,58	1,29	2,68	1,49	-0,05
4.1.1. Intereses	0,11	0,20	0,28	0,34	0,39
4.1.2. Dividendos	0,11	0,09	0,09	0,19	0,10
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-0,73	-0,23	0,25	-0,15	0,03
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-0,51	0,82	1,17	0,58	-0,13
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-0,29	0,16	0,72	0,54	-0,16
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,33	0,33	0,10	0,00	-0,30
4.1.8. Otros rendimientos <sup>2</sup>	0,06	-0,08	0,08	-0,02	0,02
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,23	0,23	0,24	0,24	0,22
4.2.1. Comisión de gestión	0,21	0,20	0,20	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	0,01	0,02	0,02	0,01
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,01	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	0,01	-0,01	0,00	0,00	0,00

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

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

**Descomposición porcentual de la variación del patrimonio de los fondos de inversión con vocación de inversión Monetario<sup>1</sup>**

CUADRO 2.5.1

% sobre patrimonio medio diario<sup>2</sup>

	2022		2023		
	III	IV	I	II	III
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	0,78	19,25	12,05	19,32	15,23
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	1,10	18,98	11,60	18,74	14,43
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-0,32	0,27	0,45	0,58	0,80
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-0,22	0,36	0,59	0,72	0,95
4.1.1. Intereses	0,04	0,29	0,44	0,72	0,86
4.1.2. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-0,13	0,05	0,21	0,01	0,09
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)	-0,13	0,02	-0,06	-0,01	0,00
4.1.8. Otros rendimientos <sup>3</sup>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,09	0,10	0,14	0,14	0,15
4.2.1. Comisión de gestión	0,08	0,09	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	0,00	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 Euro<sup>1</sup>**

CUADRO 2.5.2

% sobre patrimonio medio diario<sup>2</sup>

	2022		2023		
	III	IV	I	II	III
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	1,07	5,85	9,81	4,64	4,99
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	2,50	5,69	8,87	4,45	4,44
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-1,44	0,16	0,93	0,19	0,56
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-1,34	0,26	1,04	0,31	0,67
4.1.1. Intereses	0,19	0,36	0,47	0,59	0,66
4.1.2. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-1,40	-0,27	0,40	-0,26	0,05
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)	-0,09	0,03	0,02	0,01	0,00
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,05	0,14	-0,02	-0,03	-0,05
4.1.8. Otros rendimientos <sup>3</sup>	0,01	-0,01	0,18	0,00	0,00
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,10	0,10	0,11	0,11	0,12
4.2.1. Comisión de gestión	0,08	0,09	0,09	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	0,01	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. 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 diario<sup>1</sup>

	2022		2023		
	III	IV	I	II	III
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-3,90	-4,24	7,34	-1,78	-3,40
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-2,44	-3,68	5,97	-1,15	-2,65
3. Beneficios brutos distribuidos	-0,01	0,00	-0,01	0,00	-0,01
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-1,45	-0,57	1,37	-0,63	-0,73
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-1,27	-0,39	1,57	-0,45	-0,56
4.1.1. Intereses	0,34	0,43	0,51	0,51	0,59
4.1.2. Dividendos	0,10	0,09	0,13	0,14	0,18
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-0,30	-1,75	0,47	-0,39	-0,26
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-0,10	-0,01	0,01	0,01	0,02
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	-0,35	0,10	-0,18	-0,01
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-1,55	1,36	0,41	-0,53	-1,13
4.1.8. Otros rendimientos <sup>2</sup>	0,11	-0,16	-0,06	-0,01	0,05
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,18	0,18	0,19	0,18	0,18
4.2.1. Comisión de gestión	0,16	0,16	0,17	0,16	0,16
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,01	0,00	0,01	0,01	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 Renta Fija Mixta Euro**

CUADRO 2.5.4

% sobre patrimonio medio diario<sup>1</sup>

	2022		2023		
	III	IV	I	II	III
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-5,50	-5,82	-0,33	-1,36	-1,59
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-3,39	-6,84	-1,71	-2,01	-1,57
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-2,12	1,02	1,38	0,65	-0,01
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-1,85	1,28	1,65	0,93	0,25
4.1.1. Intereses	0,23	0,28	0,34	0,41	0,45
4.1.2. Dividendos	0,03	0,03	0,03	0,09	0,03
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-1,48	0,24	0,14	0,08	0,13
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-0,34	0,53	0,52	0,16	-0,20
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-0,21	0,25	0,41	0,26	0,01
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,13	0,02	-0,03	-0,06	-0,19
4.1.8. Otros rendimientos <sup>2</sup>	0,05	-0,07	0,24	-0,02	0,02
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,26	0,26	0,27	0,28	0,27
4.2.1. Comisión de gestión	0,24	0,24	0,24	0,25	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	0,00	0,01	0,01	0,01
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

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

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

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

CUADRO 2.5.5

% sobre patrimonio medio diario<sup>1</sup>

	2022		2023		
	III	IV	I	II	III
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	2,18	-2,48	-1,48	-4,22	-3,45
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	3,88	-3,04	-3,06	-4,68	-3,13
3. Beneficios brutos distribuidos	-0,01	-0,04	-0,02	-0,01	-0,01
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-1,69	0,60	1,61	0,47	-0,30
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-1,52	0,92	1,86	0,72	-0,09
4.1.1. Intereses	0,06	0,13	0,21	0,19	0,20
4.1.2. Dividendos	0,08	0,08	0,07	0,10	0,08
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-0,63	-0,01	0,11	-0,05	0,06
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-0,08	0,39	0,46	0,27	0,04
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,01	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-0,64	-0,02	0,76	0,25	-0,11
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,36	0,44	0,06	-0,03	-0,40
4.1.8. Otros rendimientos <sup>2</sup>	0,06	-0,09	0,18	-0,02	0,03
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,24	0,25	0,26	0,26	0,23
4.2.1. Comisión de gestión	0,22	0,22	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	0,00	0,00	0,02	0,01	-0,01
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,07	-0,08	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	0,01	0,01	0,01	0,01
4.3.3. Otros ingresos	0,06	-0,09	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 Renta Variable Mixta Euro**

CUADRO 2.5.6

% sobre patrimonio medio diario<sup>1</sup>

	2022		2023		
	III	IV	I	II	III
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-10,13	7,66	-9,01	1,22	-2,44
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-5,95	2,81	-15,29	-0,82	-0,43
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-4,18	4,85	6,28	2,04	-2,01
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-3,76	5,27	6,69	2,48	-1,63
4.1.1. Intereses	0,21	0,17	0,21	0,27	0,29
4.1.2. Dividendos	0,18	0,22	0,24	0,79	0,21
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-0,74	0,11	-0,21	0,01	-0,09
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-2,40	5,63	5,60	0,99	-1,42
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,01	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-0,12	0,10	0,14	0,09	-0,11
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,98	-0,77	0,43	0,35	-0,53
4.1.8. Otros rendimientos <sup>2</sup>	0,09	-0,18	0,27	-0,03	0,03
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,42	0,42	0,41	0,44	0,39
4.2.1. Comisión de gestión	0,36	0,36	0,34	0,34	0,34
4.2.2. Comisión de depósito	0,03	0,03	0,03	0,03	0,03
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,02	0,02	0,04	0,07	0,01
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,01
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,01

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 Renta Variable Mixta Internacional**

CUADRO 2.5.7

% sobre patrimonio medio diario<sup>1</sup>

	2022		2023		
	III	IV	I	II	III
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-3,05	1,57	2,11	-0,60	-2,85
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-0,95	0,26	-0,63	-2,23	-1,86
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	-0,01	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-2,09	1,31	2,75	1,63	-0,99
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-1,79	1,62	3,06	1,95	-0,69
4.1.1. Intereses	0,11	0,12	0,15	0,17	0,19
4.1.2. Dividendos	0,08	0,06	0,07	0,18	0,08
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-0,58	-0,12	0,17	-0,06	0,02
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-0,28	1,21	1,24	0,70	-0,06
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,02	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-0,93	0,27	1,18	0,93	-0,66
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,29	0,21	0,06	0,02	-0,30
4.1.8. Otros rendimientos <sup>2</sup>	0,10	-0,13	0,19	-0,02	0,04
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,32	0,31	0,32	0,33	0,31
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	0,01	0,02	0,02	0,01
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	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 diario<sup>1</sup>

	2022		2023		
	III	IV	I	II	III
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-8,19	6,40	5,46	-6,00	-8,43
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-0,72	-4,45	-3,25	-9,37	-6,61
3. Beneficios brutos distribuidos	-0,01	-0,01	-0,01	-0,01	-0,01
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-7,46	10,86	8,72	3,38	-1,81
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-7,11	11,21	9,10	3,79	-1,46
4.1.1. Intereses	0,00	0,01	0,03	0,05	0,06
4.1.2. Dividendos	0,63	0,49	0,41	1,35	0,54
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-0,20	0,23	-0,03	-0,01	0,07
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-6,47	8,67	7,30	2,19	-1,52
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-0,66	1,12	0,77	0,06	-0,43
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,41	0,70	0,60	0,16	-0,18
4.1.8. Otros rendimientos <sup>2</sup>	0,02	0,00	0,02	0,00	0,00
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,35	0,35	0,39	0,41	0,35
4.2.1. Comisión de gestión	0,30	0,31	0,30	0,31	0,32
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,03	0,03	0,06	0,08	0,01
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

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

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

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

CUADRO 2.5.9

% sobre patrimonio medio diario<sup>1</sup>

	2022		2023		
	III	IV	I	II	III
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-1,44	2,02	4,82	4,94	-0,95
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	0,57	-1,08	-1,30	0,88	0,18
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-2,02	3,11	6,12	4,06	-1,13
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-1,68	3,45	6,49	4,45	-0,80
4.1.1. Intereses	0,01	0,04	0,06	0,08	0,09
4.1.2. Dividendos	0,33	0,29	0,31	0,65	0,32
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-0,04	0,05	0,08	-0,01	0,02
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-1,54	2,30	4,40	2,56	-0,44
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-0,04	0,16	1,17	0,83	-0,42
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,50	0,78	0,47	0,36	-0,43
4.1.8. Otros rendimientos <sup>2</sup>	0,10	-0,17	-0,01	-0,03	0,05
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,35	0,35	0,38	0,39	0,34
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	0,04	0,07	0,08	0,03
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,01	0,00	0,01	0,01	0,01
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	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 de Gestión Pasiva<sup>1</sup>**

CUADRO 2.5.10

% sobre patrimonio medio diario<sup>2</sup>

	2022		2023		
	III	IV	I	II	III
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	1,14	31,00	22,83	12,24	5,32
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	3,50	28,78	19,61	10,56	5,34
3. Beneficios brutos distribuidos	-0,05	0,00	-0,01	0,00	-0,02
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-2,31	2,21	3,23	1,69	0,00
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-2,21	2,31	3,36	1,83	0,14
4.1.1. Intereses	0,18	0,26	0,40	0,47	0,51
4.1.2. Dividendos	0,16	0,18	0,11	0,30	0,09
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-1,23	0,03	0,31	-0,33	0,08
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-0,91	1,52	2,05	1,05	-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)	0,08	-0,08	0,16	0,20	-0,02
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,51	0,44	0,32	0,15	-0,21
4.1.8. Otros rendimientos <sup>3</sup>	0,03	-0,03	0,02	0,00	0,00
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,11	0,10	0,13	0,14	0,14
4.2.1. Comisión de gestión	0,09	0,08	0,10	0,11	0,11
4.2.2. Comisión de depósito	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,01	0,01	0,02	0,02	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 diario<sup>1</sup>

	2022		2023		
	III	IV	I	II	III
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	32,68	46,03	18,70	9,91	2,01
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	35,25	47,46	17,99	10,14	1,58
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-2,57	-1,43	0,71	-0,23	0,43
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-2,47	-1,33	0,83	-0,10	0,57
4.1.1. Intereses	0,12	0,19	0,27	0,36	0,37
4.1.2. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-2,59	-1,53	0,55	-0,46	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)	0,00	0,00	0,00	0,00	-0,01
4.1.8. Otros rendimientos <sup>2</sup>	0,00	0,01	0,00	0,00	0,00
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,11	0,10	0,12	0,13	0,14
4.2.1. Comisión de gestión	0,09	0,08	0,10	0,11	0,12
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 diario<sup>1</sup>

	2022		2023		
	III	IV	I	II	III
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-5,75	-1,67	-7,93	1,11	2,03
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-5,24	-2,32	-9,15	0,61	1,93
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	-0,05	-0,01
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-0,51	0,66	1,22	0,55	0,11
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-0,39	0,79	1,37	0,70	0,27
4.1.1. Intereses	0,13	0,30	0,36	0,31	0,38
4.1.2. Dividendos	0,02	0,02	0,02	0,06	0,02
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-0,20	-0,11	0,24	0,06	0,09
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-0,24	0,27	0,34	-0,01	-0,12
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,34	-0,19	0,51	0,31	0,07
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,38	0,39	-0,09	0,03	-0,08
4.1.8. Otros rendimientos <sup>2</sup>	-0,07	0,11	-0,01	-0,06	-0,09
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,15	0,15	0,16	0,16	0,17
4.2.1. Comisión de gestión	0,13	0,13	0,14	0,14	0,15
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)	0,04	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	0,02	0,00	0,00	0,00	0,00

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

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

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

CUADRO 2.5.15

% sobre patrimonio medio diario<sup>1</sup>

	2022		2023		
	III	IV	I	II	III
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-2,93	-1,06	0,09	-0,72	-4,38
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-1,47	-1,13	-1,82	-2,01	-3,63
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	-0,01	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-1,46	0,07	1,91	1,29	-0,75
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-1,15	0,39	2,23	1,61	-0,44
4.1.1. Intereses	0,06	0,12	0,18	0,22	0,25
4.1.2. Dividendos	0,06	0,06	0,04	0,09	0,06
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-0,35	-0,37	0,23	-0,11	-0,08
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-0,07	0,17	0,31	0,07	-0,02
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-0,57	0,45	1,67	1,61	-0,17
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,37	0,08	-0,17	-0,23	-0,55
4.1.8. Otros rendimientos <sup>2</sup>	0,09	-0,12	-0,03	-0,04	0,06
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,32	0,32	0,32	0,32	0,31
4.2.1. Comisión de gestión	0,29	0,29	0,29	0,28	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	0,02	0,00
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	0,01	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 Fija Euro Circular 1/2019 CNMV**

CUADRO 2.5.16

% sobre patrimonio medio diario<sup>1</sup>

	2022		2023		
	III	IV	I	II	III
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	3,55	10,25	11,98	3,29	3,71
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	5,38	10,17	10,96	3,19	3,23
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-1,83	0,08	1,02	0,10	0,48
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-1,72	0,18	1,14	0,22	0,60
4.1.1. Intereses	0,23	0,39	0,49	0,56	0,64
4.1.2. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-1,80	-0,34	0,44	-0,31	0,00
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-0,01	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)	-0,12	0,04	0,02	0,00	0,00
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,04	0,09	-0,03	-0,04	-0,05
4.1.8. Otros rendimientos <sup>2</sup>	0,01	-0,01	0,20	0,00	0,00
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,11	0,11	0,12	0,12	0,12
4.2.1. Comisión de gestión	0,09	0,09	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	0,01	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 Euro a Corto Plazo**

CUADRO 2.5.17

% sobre patrimonio medio diario<sup>1</sup>

	2022		2023		
	III	IV	I	II	III
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-6,25	-10,06	1,04	10,34	9,80
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-5,99	-10,51	0,48	9,75	8,96
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-0,26	0,45	0,56	0,59	0,84
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-0,19	0,52	0,64	0,68	0,95
4.1.1. Intereses	0,08	0,24	0,37	0,69	0,76
4.1.2. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-0,20	-0,02	0,21	-0,03	0,24
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,01
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,01
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,00	0,01	0,00	0,01	0,00
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,08	0,32	-0,02	0,01	-0,07
4.1.8. Otros rendimientos <sup>2</sup>	0,02	-0,02	0,08	0,00	0,00
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,07	0,08	0,08	0,09	0,10
4.2.1. Comisión de gestión	0,06	0,06	0,07	0,08	0,08
4.2.2. Comisión de depósito	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,01
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 IIC que Replica un Índice

CUADRO 2.5.18

% sobre patrimonio medio diario<sup>1</sup>

	2022		2023		
	III	IV	I	II	III
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-9,74	5,40	10,86	7,67	-2,85
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-7,09	-0,54	2,13	1,51	-1,01
3. Beneficios brutos distribuidos	-0,10	0,00	-0,04	0,00	-0,09
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-2,55	5,94	8,77	6,16	-1,75
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-2,41	6,08	8,94	6,35	-1,62
4.1.1. Intereses	0,01	0,03	0,05	0,06	0,09
4.1.2. Dividendos	0,36	0,52	0,36	1,11	0,34
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,06	0,28	0,41	0,05	-0,07
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-2,08	4,36	6,92	3,91	-1,22
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,18	-0,23	0,55	0,74	-0,07
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-1,02	1,21	0,65	0,49	-0,70
4.1.8. Otros rendimientos <sup>2</sup>	0,07	-0,09	-0,01	-0,02	0,02
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,14	0,14	0,17	0,20	0,13
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	0,03	0,03	0,06	0,09	0,02
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,01	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	0,01	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 con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado**

CUADRO 2.5.19

% sobre patrimonio medio diario<sup>1</sup>

	2022		2023		
	III	IV	I	II	III
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	9,67	44,74	27,86	13,92	8,05
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	11,80	44,52	26,95	13,86	7,46
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-2,13	0,21	0,91	0,05	0,59
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-2,05	0,29	1,02	0,18	0,73
4.1.1. Intereses	0,31	0,37	0,55	0,62	0,66
4.1.2. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-2,25	-0,10	0,26	-0,47	0,13
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)	-0,12	0,02	0,18	0,02	-0,05
4.1.8. Otros rendimientos <sup>2</sup>	0,00	0,00	0,03	0,00	0,00
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,08	0,08	0,11	0,12	0,14
4.2.1. Comisión de gestión	0,07	0,07	0,10	0,11	0,12
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	0,02
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. 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 Garantía Parcial<sup>a</sup>**

CUADRO 2.5.20

% sobre patrimonio medio diario<sup>1</sup>

	2022		2023		
	III	IV	I	II	III
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-0,11	3,64	-2,29	-2,14	-0,55
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	1,79	3,56	-3,84	-2,23	-0,68
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-1,89	0,07	1,55	0,09	0,13
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-1,77	0,19	1,68	0,21	0,25
4.1.1. Intereses	0,21	0,22	0,26	0,31	0,31
4.1.2. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-2,15	-0,71	0,68	-0,36	0,27
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)	0,16	0,68	0,73	0,26	-0,32
4.1.8. Otros rendimientos <sup>2</sup>	0,00	0,00	0,00	0,01	0,00
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,12	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	0,01	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

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 crediticias<sup>1</sup>

CUADRO 2.6

Importes en miles de euros

	2022		2023		% Variación en:			
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
<b>BANCOS</b>								
1. Cartera interior (=1.1 a 1.6)	41.813.102	48.113.004	55.348.537	60.601.400	63.667.346	5,06	52,27	32,33
1.1. Valores representativos de deuda activos	28.767.319	34.350.065	40.647.080	46.384.411	49.176.551	6,02	70,95	43,16
1.2. Instrumentos de patrimonio	5.005.994	4.354.670	3.798.551	5.128.191	4.308.167	-15,99	-13,94	-1,07
1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	3.687.909	4.077.766	4.431.706	4.457.209	4.343.166	-2,56	17,77	6,51
1.4. Depósitos en EECC	8.886.173	9.149.217	9.295.242	8.926.817	9.145.345	2,45	2,92	-0,04
1.5. Derivados <sup>2</sup>	330.487	373.081	813.979	673.614	870.255	29,19	163,33	133,26
1.6. Otros	108.747	126.023	123.434	125.524	97.146	-22,61	-10,67	-22,91
2. Cartera exterior (=2.1 a 2.6)	32.467	36.853	37.095	33.825	34.882	3,12	7,44	-5,35
2.1. Valores representativos de deuda	196.013.485	197.454.057	201.990.052	206.011.731	205.421.207	-0,29	4,80	4,03
2.2. Instrumentos de patrimonio	92.070.556	96.985.355	99.912.049	104.221.460	107.357.971	3,01	16,60	10,70
2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	29.303.611	29.582.877	31.161.809	32.583.586	31.466.934	-3,43	7,38	6,37
2.4. Depósitos en EECC	74.442.013	70.557.632	70.689.985	68.955.728	66.221.955	-3,96	-11,04	-6,14
2.5. Derivados <sup>2</sup>	0	0	0	40.089	120.541	200,68	-	-
2.6. Otros	197.304	328.193	226.210	210.867	253.805	20,36	28,64	-22,67
3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0	0	0	0	-	-	-
4. Total cartera (=1+2+3)	655	636	885	937	1.753	87,09	167,63	175,63
4. Total cartera (=1+2+3)	237.827.242	245.567.698	257.339.474	266.614.068	269.090.306	0,93	13,15	9,58
<b>COOPERATIVAS DE CRÉDITO</b>								
1. Cartera interior (=1.1 a 1.6)	3.881.982	4.581.504	5.484.906	5.715.484	5.913.294	3,46	52,33	29,07
1.1. Valores representativos de deuda activos	3.582.001	4.256.296	5.163.438	5.435.828	5.636.971	3,70	57,37	32,44
1.2. Instrumentos de patrimonio	516.350	432.546	655.208	599.670	418.574	-30,20	-18,94	-3,23
1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	183.171	208.019	201.639	149.930	134.855	-10,05	-26,38	-35,17
1.4. Depósitos en EECC	107.351	105.675	105.861	115.897	128.939	11,25	20,11	22,01
1.5. Derivados <sup>2</sup>	0	0	0	0	0	-	-	-
1.6. Otros	9.459	11.514	13.967	13.830	12.530	-9,40	32,47	8,82
2. Cartera exterior (=2.1 a 2.6)	0	0	0	0	0	-	-	-
2.1. Valores representativos de deuda	6.365.078	6.667.455	7.111.810	7.628.644	7.582.785	-0,60	19,13	13,73
2.2. Instrumentos de patrimonio	1.686.085	1.937.492	2.232.467	2.583.541	2.781.794	7,67	64,99	43,58
2.3. Instrumentos de patrimonio	959.125	944.482	1.069.897	1.211.719	1.193.273	-1,52	24,41	26,34
2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	3.717.616	3.780.146	3.806.273	3.829.814	3.604.041	-5,90	-3,06	-4,66
2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.5. Derivados <sup>2</sup>	2.252	5.335	3.173	3.570	3.678	3,03	63,32	-31,06
2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	100	8	18	0	7	-	-93,00	-12,50
4. Total cartera (=1+2+3)	10.247.161	11.248.967	12.596.734	13.344.128	13.496.086	1,14	31,71	19,98

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 instituciones<sup>1</sup>**

CUADRO 2.7

Importes en miles de euros

	2022		2023			% Variación en:		
	III	IV	I	II		III	Un trimestre	Un año
<b>SOCIEDADES DE VALORES</b>								
1. Cartera interior (=1.1 a 1.6)	951.044	1.243.842	1.263.457	1.453.962	1.587.223	9,17	66,89	27,61
1.1. Valores representativos de deuda	577.301	844.771	853.932	1.046.052	1.183.275	13,12	104,97	40,07
1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	145.810	150.840	129.876	184.527	209.413	13,49	43,62	38,83
1.2. Instrumentos de patrimonio	326.048	375.278	388.899	385.614	381.956	-0,95	17,15	1,78
1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	23.582	22.006	20.375	18.813	17.952	-4,58	-23,87	-18,42
1.4. Depósitos en EECC	23.518	800	804	3.317	3.339	0,66	-85,80	317,38
1.5. Derivados <sup>2</sup>	41	390	-1.169	-542	242	-	490,24	-37,95
1.6. Otros	555	597	616	709	459	-35,26	-17,30	-23,12
2. Cartera exterior (=2.1 a 2.6)	7.792.553	7.871.703	8.277.286	8.420.105	8.825.157	4,81	13,25	12,11
2.1. Valores representativos de deuda	4.282.848	4.082.042	4.073.100	4.305.733	4.587.460	6,54	7,11	12,38
2.2. Instrumentos de patrimonio	3.221.226	3.387.685	3.626.107	3.546.645	3.717.249	4,81	15,40	9,73
2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	281.062	396.124	574.245	564.984	508.102	-10,07	80,78	28,27
2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.5. Derivados <sup>2</sup>	7.416	5.853	3.833	2.744	12.346	349,93	66,48	110,93
2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	177	199	168	248	279	12,50	57,63	40,20
4. Total cartera (=1+2+3)	8.743.774	9.115.744	9.540.911	9.874.316	10.412.658	5,45	19,09	14,23
<b>AGENCIAS DE VALORES</b>								
1. Cartera interior (=1.1 a 1.6)	79.856	116.750	137.552	158.638	173.529	9,39	117,30	48,63
1.1. Valores representativos de deuda	45.554	77.740	92.170	112.588	126.478	12,34	177,64	62,69
1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	6.320	15.071	8.000	12.991	10.472	-19,39	65,70	-30,52
1.2. Instrumentos de patrimonio	12.717	12.101	13.105	14.105	13.843	-1,86	8,85	14,40
1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	21.496	21.478	30.303	30.796	32.039	4,04	49,05	49,17
1.4. Depósitos en EECC	100	5.433	1.975	1.148	1.152	0,35	1.052,00	-78,80
1.5. Derivados <sup>2</sup>	-11	-1	0	1	16	1.500,00	-	-
1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2. Cartera exterior (=2.1 a 2.6)	641.645	664.011	738.544	776.152	777.884	0,22	21,23	17,15
2.1. Valores representativos de deuda	81.588	102.324	132.248	156.138	163.301	4,59	100,15	59,59
2.2. Instrumentos de patrimonio	85.924	91.257	96.873	106.759	114.879	7,61	33,70	25,89
2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	474.133	470.358	509.851	513.075	499.273	-2,69	5,30	6,15
2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.5. Derivados <sup>2</sup>	-1	72	-428	181	432	138,67	-	500,00
2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	243	211	1.600	1.534	264	-82,79	8,64	25,12
4. Total cartera (=1+2+3)	721.744	780.972	877.697	936.325	951.677	1,64	31,86	21,86

## Cartera de los fondos de inversión por grupos financieros. Otras instituciones<sup>1</sup>

CUADRO 2.7

Importes en miles de euros

	2022		2023			% Variación en:		
	III	IV	I	II		III	Un trimestre	Un año
<b>COMPAÑÍAS DE SEGUROS</b>								
1. Cartera interior (=1.1 a 1.6)	2.258.234	2.303.751	2.591.463	2.867.571	3.194.801	11,41	41,47	38,68
1.1. Valores representativos de deuda	1.279.592	1.326.697	1.445.387	1.614.680	1.903.591	17,89	48,77	43,48
1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	43.000	52.802	29.702	44.604	155.832	249,37	262,40	195,13
1.2. Instrumentos de patrimonio	701.165	699.943	755.056	750.895	731.369	-2,60	4,31	4,49
1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	266.167	254.603	261.877	260.019	257.229	-1,07	-3,36	1,03
1.4. Depósitos en EECC	3.600	6.309	94.831	204.074	270.201	32,40	-	-
1.5. Derivados <sup>2</sup>	7.710	16.199	34.312	37.902	32.411	-14,49	320,38	100,08
1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2. Cartera exterior (=2.1 a 2.6)	8.826.504	8.924.917	9.376.673	9.663.387	9.761.465	1,01	10,59	9,37
2.1. Valores representativos de deuda	5.480.902	5.471.611	6.012.006	6.249.808	6.461.572	3,39	17,89	18,09
2.2. Instrumentos de patrimonio	1.667.475	1.795.303	1.757.762	1.779.622	1.709.122	-3,96	2,50	-4,80
2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1.676.900	1.656.178	1.600.018	1.627.476	1.586.395	-2,52	-5,40	-4,21
2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.5. Derivados <sup>2</sup>	1.226	1.825	6.888	6.481	4.375	-32,49	256,85	139,73
2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	2.875	2.286	2.933	3.300	3.780	14,55	31,48	65,35
4. Total cartera (=1+2+3)	11.087.613	11.230.954	11.971.069	12.534.258	12.960.046	3,40	16,89	15,40
<b>OTROS</b>								
1. Cartera interior (=1.1 a 1.6)	2.193.078	2.381.151	2.553.775	2.649.743	2.722.299	2,74	24,13	14,33
1.1. Valores representativos de deuda	1.149.576	1.188.668	1.279.182	1.307.452	1.360.343	4,05	18,33	14,44
1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	429.958	492.385	509.021	464.850	530.830	14,19	23,46	7,81
1.2. Instrumentos de patrimonio	651.287	739.892	803.094	804.927	797.842	-0,88	22,50	7,83
1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	311.486	374.685	349.740	401.303	416.970	3,90	33,86	11,29
1.4. Depósitos en EECC	49.507	46.175	90.007	104.209	118.690	13,90	139,74	157,04
1.5. Derivados <sup>2</sup>	4.654	5.339	3.638	3.678	1.103	-70,01	-76,30	-79,34
1.6. Otros	26.569	26.391	28.114	28.175	27.351	-2,92	2,94	3,64
2. Cartera exterior (=2.1 a 2.6)	9.890.285	10.862.064	11.827.788	12.318.520	12.636.103	2,58	27,76	16,33
2.1. Valores representativos de deuda	1.517.887	1.594.782	1.828.477	2.134.002	2.160.647	1,25	42,35	35,48
2.2. Instrumentos de patrimonio	4.882.416	5.519.814	5.954.234	6.037.079	6.359.494	5,34	30,25	15,21
2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	3.501.620	3.732.202	4.040.752	4.138.638	4.114.499	-0,58	17,50	10,24
2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.5. Derivados <sup>2</sup>	-12.187	14.784	3.890	8.384	1.023	-87,80	-	-93,08
2.6. Otros	550	482	434	417	440	5,52	-20,00	-8,71
3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	637	624	667	2.174	2.176	0,09	241,60	248,72
4. Total cartera (=1+2+3)	12.084.000	13.243.839	14.382.230	14.970.437	15.360.577	2,61	27,12	15,98

1. Intereses incluidos en cada epígrafe.

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

Importes en miles de euros

	2022		2023			% Variación en:	
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año
<b>SUSCRIPCIONES<sup>a</sup></b>							
1. Monetario	1.505.481	21.018.792	3.365.731	2.881.622	2.407.235	-16,46	59,90
2. Renta Fija Euro	12.321.306	15.393.753	20.212.062	16.935.570	14.096.796	-16,76	14,41
de los cuales, Renta Fija Euro Circular 1/2019 CNMV	9.041.874	11.443.726	15.030.997	10.145.939	9.049.958	-10,80	0,09
de los cuales, Renta Fija Euro a Corto Plazo	3.279.432	3.950.027	5.181.065	6.789.631	5.046.838	-25,67	53,89
3. Renta Fija Internacional	613.019	392.373	1.699.157	1.229.252	459.990	-62,58	-24,96
4. Renta Fija Mixta Euro	341.202	625.354	789.353	658.641	399.978	-39,27	17,23
5. Renta Fija Mixta Internacional	2.635.249	652.818	802.259	544.883	581.417	6,70	-77,94
6. Renta Variable Mixta Euro	65.707	117.719	24.624	19.849	15.737	-20,72	-76,05
7. Renta Variable Mixta Internacional	1.075.260	1.538.110	1.096.338	910.832	636.896	-30,08	-40,77
8. Renta Variable Euro	587.206	380.433	502.044	352.409	292.592	-16,97	-50,17
9. Renta Variable Internacional	2.900.149	2.291.552	3.062.668	3.347.215	2.682.467	-19,86	-7,51
10. IIC de Gestión Pasiva	1.123.587	4.785.844	4.761.436	3.311.334	2.037.549	-38,47	81,34
de los cuales, IIC que Replica un Índice	208.517	250.359	512.802	639.009	399.808	-37,43	91,74
de los cuales, IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	915.070	4.535.485	4.248.634	2.672.325	1.637.741	-38,71	78,97
11. Garantizado de Rendimiento Fijo	1.033.710	2.277.986	1.238.532	853.580	188.715	-77,89	-81,74
12. Retorno Absoluto	351.021	327.944	402.676	547.561	395.132	-27,84	12,57
13. Global	2.262.316	3.029.143	2.629.982	2.091.084	1.325.177	-36,63	-41,42
14. Garantizado de Rendimiento Variable y de Garantía Parcial <sup>a</sup>	208.915	396.582	4.856	44.386	31.901	-28,13	-84,73
15. Total FI (=1 a 15)	27.024.126	53.228.405	40.591.718	33.728.218	25.551.582	-24,24	-5,45
<b>REEMBOLSOS<sup>a</sup></b>							
1. Monetario	1.458.750	20.040.103	2.731.833	1.669.707	1.277.910	-23,47	-12,40
2. Renta Fija Euro	10.362.715	10.828.808	12.458.460	12.696.335	9.697.018	-23,62	-6,42
de los cuales, Renta Fija Euro Circular 1/2019 CNMV	5.910.297	5.039.948	7.361.200	7.668.559	6.521.696	-14,96	10,34
de los cuales, Renta Fija Euro a Corto Plazo	4.452.418	5.788.860	5.097.260	5.027.776	3.175.322	-36,84	-28,68
3. Renta Fija Internacional	719.383	778.648	1.062.806	830.946	687.486	-17,26	-4,43
4. Renta Fija Mixta Euro	725.908	949.315	927.975	927.574	559.311	-39,70	-22,95
5. Renta Fija Mixta Internacional	1.657.807	1.829.699	1.649.569	1.792.935	1.509.563	-15,80	-8,94
6. Renta Variable Mixta Euro	113.482	92.255	62.072	26.635	19.433	-27,04	-82,88
7. Renta Variable Mixta Internacional	1.361.332	1.497.537	1.331.038	1.440.482	1.053.480	-26,87	-22,61
8. Renta Variable Euro	632.964	693.508	750.910	1.052.140	747.217	-28,98	18,05
9. Renta Variable Internacional	2.651.501	2.800.799	3.689.082	2.914.566	2.595.272	-10,96	-2,12
10. IIC de Gestión Pasiva	771.626	641.315	1.353.827	1.082.372	784.063	-27,56	1,61
de los cuales, IIC que Replica un Índice	575.953	278.523	398.596	553.308	458.882	-17,07	-20,33
de los cuales, IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	195.673	362.792	955.231	529.064	325.181	-38,54	66,19
11. Garantizado de Rendimiento Fijo	40.312	80.317	128.589	124.798	70.933	-43,16	75,96
12. Retorno Absoluto	666.769	482.621	973.474	510.699	273.854	-46,38	-58,93
13. Global	3.293.535	3.761.032	3.836.889	3.890.939	3.571.869	-8,20	8,45
14. Garantizado de Rendimiento Variable y de Garantía Parcial <sup>a</sup>	99.772	176.973	115.198	165.473	73.528	-55,56	-26,30
15. Total FI (=1 a 15)	24.555.855	44.653.224	31.071.722	29.125.601	22.920.937	-21,30	-6,66

Importes en miles de euros

	2022		2023			% Variación en:	
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año
<b>NETO</b>							
1. Monetario	46.731	978.689	633.898	1.211.915	1.129.325	-6,81	-
2. Renta Fija Euro	1.958.591	4.564.946	7.753.602	4.239.235	4.399.779	3,79	124,64
de los cuales, Renta Fija Euro Circular 1/2019 CNMV	3.131.576	978.689	7.669.797	2.477.380	2.528.262	2,05	-19,27
de los cuales, Renta Fija Euro a Corto Plazo	-1.172.985	4.564.946	83.805	1.761.855	1.871.517	6,22	-
3. Renta Fija Internacional	-106.364	-386.275	636.351	398.306	-227.496	-	-113,88
4. Renta Fija Mixta Euro	-384.706	-323.961	-138.622	-268.934	-159.333	40,75	58,58
5. Renta Fija Mixta Internacional	977.442	-1.176.881	-847.310	-1.248.052	-928.147	25,63	-
6. Renta Variable Mixta Euro	-47.774	25.465	-37.448	-6.786	-3.696	45,53	92,26
7. Renta Variable Mixta Internacional	-286.072	40.573	-234.699	-529.651	-416.584	21,35	-45,62
8. Renta Variable Euro	-45.758	-313.075	-248.866	-699.730	-454.625	35,03	-893,54
9. Renta Variable Internacional	248.647	-509.247	-626.414	432.650	87.195	-79,85	-64,93
10. IIC de Gestión Pasiva	351.960	4.144.529	3.407.609	2.228.963	1.253.485	-43,76	256,14
de los cuales, IIC que Replica un Índice	-367.436	-28.164	114.206	85.702	-59.075	-	83,92
de los cuales, IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	719.396	4.172.693	3.293.403	2.143.261	1.312.560	-38,76	82,45
11. Garantizado de Rendimiento Fijo	993.399	2.197.670	1.109.943	728.781	117.781	-83,84	-88,14
12. Retorno Absoluto	-315.748	-154.677	-570.798	36.862	121.278	229,01	-
13. Global	-1.031.218	-731.889	-1.206.906	-1.799.855	-2.246.692	-24,83	-117,87
14. Garantizado de Rendimiento Variable y de Garantía Parcial <sup>a</sup>	109.143	219.608	-110.342	-121.087	-41.627	65,62	-
15. Total FI (=1 a 15)	2.468.271	8.575.181	9.519.996	4.602.617	2.630.645	-42,84	6,58

1. Datos estimados por la CNMV

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

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

4. El importe de las suscripciones y de los reembolsos de los fondos de inversión en fondos de inversión de la misma gestora fue, en el tercer trimestre de 2023, del orden de 833,6 y 460,6 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<sup>1,2,3</sup>

CUADRO 2.9

Porcentaje

	2022		2023		
	III	IV	I	II	III
1. Monetario	-0,31	0,25	0,45	0,58	0,81
2. Renta Fija Euro	-1,40	0,22	0,97	0,20	0,58
de los cuales, Renta Fija Euro Circular 1/2019 CNMV	-1,79	0,15	1,07	0,11	0,50
de los cuales, Renta Fija Euro a Corto Plazo	-0,26	0,46	0,58	0,60	0,86
3. Renta Fija Internacional	-1,73	-0,53	1,41	-0,60	-0,73
4. Renta Fija Mixta Euro	-2,17	1,04	1,41	0,66	-0,01
5. Renta Fija Mixta Internacional	-1,66	0,56	1,61	0,46	-0,33
6. Renta Variable Mixta Euro	-4,31	5,17	6,67	2,08	-2,01
7. Renta Variable Mixta Internacional	-2,11	1,38	2,82	1,65	-1,00
8. Renta Variable Euro	-7,55	11,77	9,22	3,44	-1,72
9. Renta Variable Internacional	-1,98	3,43	6,55	4,14	-1,10
10. IIC de Gestión Pasiva	-2,53	3,13	3,90	1,76	0,00
de los cuales, IIC que Replica un Índice	-3,05	6,64	9,43	6,27	-1,78
de los cuales, IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	-2,12	0,55	1,09	0,04	0,60
11. Garantizado de Rendimiento Fijo	-2,44	-1,36	0,85	-0,24	0,45
12. Retorno Absoluto	-0,52	0,67	1,24	0,51	0,12
13. Global	-1,50	0,14	1,97	1,31	-0,77
14. Garantizado de Rendimiento Variable y de Garantía Parcial <sup>a</sup>	-1,82	0,15	1,58	0,09	0,14
15. Total FI (=1 a 15)	-1,81	1,20	2,60	1,28	-0,26

1. Rentabilidades trimestrales ponderadas por patrimonio medio.

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

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

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 inversión<sup>1</sup>

CUADRO 2.10

	2022		2023		% Variación en:			
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
<b>PARTÍCIPIES</b>								
1. Personas físicas	15.909.624	15.839.201	16.039.876	16.003.999	15.941.496	-0,39	0,20	0,65
1.1. Residentes	15.789.576	15.717.938	15.915.812	15.876.013	15.812.597	-0,40	0,15	0,60
1.2. No residentes	120.048	121.263	124.064	127.986	128.899	0,71	7,37	6,30
2. Personas jurídicas	279.103	280.239	284.319	287.185	285.441	-0,61	2,27	1,86
2.1. Entidades de Crédito	872	883	893	935	956	2,25	9,63	8,27
2.2. Otros agentes residentes	277.116	278.246	282.230	285.050	283.236	-0,64	2,21	1,79
2.2.1. Empresas de seguros	1.688	1.670	1.676	1.645	1.588	-3,47	-5,92	-4,91
2.2.2. Fondos de pensiones	617	635	643	640	600	-6,25	-2,76	-5,51
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	1.510	1.374	1.284	1.257	1.256	-0,08	-16,82	-8,59
2.2.4. Otros	273.301	274.567	278.627	281.508	279.792	-0,61	2,38	1,90
2.3. Entidades no residentes	1.115	1.110	1.196	1.200	1.249	4,08	12,02	12,52
3. Total partícipes	16.188.727	16.119.440	16.324.195	16.291.184	16.226.937	-0,39	0,24	0,67
<b>PATRIMONIO<sup>2</sup></b>								
1. Personas físicas	246.633.663	257.253.514	273.071.882	281.796.125	283.054.333	0,45	14,77	10,03
1.1. Residentes	243.098.690	253.545.239	269.153.125	277.717.090	278.967.097	0,45	14,75	10,03
1.2. No residentes	3.534.973	3.708.275	3.918.757	4.079.034	4.087.235	0,20	15,62	10,22
2. Personas jurídicas	52.993.393	54.212.840	55.796.595	55.846.161	56.290.374	0,80	6,22	3,83
2.1. Entidades de Crédito	291.428	351.777	340.626	378.847	385.795	1,83	32,38	9,67
2.2. Otros agentes residentes	51.901.101	53.052.714	54.380.147	54.267.068	54.543.868	0,51	5,09	2,81
2.2.1. Empresas de seguros	10.532.281	10.127.070	9.893.749	9.400.378	9.268.580	-1,40	-12,00	-8,48
2.2.2. Fondos de pensiones	3.724.382	3.820.631	3.924.011	3.721.444	3.730.585	0,25	0,17	-2,36
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	10.101.125	10.576.269	10.217.584	9.838.818	10.011.964	1,76	-0,88	-5,34
2.2.4. Otros	27.543.312	28.528.744	30.344.803	31.306.427	31.532.739	0,72	14,48	10,53
2.3. Entidades no residentes	800.865	808.350	1.075.823	1.200.245	1.360.711	13,37	69,91	68,33
3. Total patrimonio	299.627.056	311.466.354	328.868.477	337.642.285	339.344.707	0,50	13,26	8,95

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 <sup>1</sup>**

CUADRO 2.10.1

	2022		2023			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
<b>PARTÍCIPIES</b>								
1. Personas físicas	83.262	115.967	124.805	145.509	163.626	12,45	96,52	41,10
1.1. Residentes	81.865	114.140	122.892	143.432	161.355	12,50	97,10	41,37
1.2. No residentes	1.397	1.827	1.913	2.077	2.271	9,34	62,56	24,30
2. Personas jurídicas	3.317	4.151	4.477	4.929	5.287	7,26	59,39	27,37
2.1. Entidades de Crédito	0	0	5	4	4	0,00	-	-
2.2. Otros agentes residentes	3.301	4.135	4.456	4.905	5.264	7,32	59,47	27,30
2.2.1. Empresas de seguros	19	16	17	13	14	7,69	-26,32	-12,50
2.2.2. Fondos de pensiones	0	1	1	1	1	0,00	-	0,00
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	11	14	11	10	7	-30,00	-36,36	-50,00
2.2.4. Otros	3.271	4.104	4.427	4.881	5.242	7,40	60,26	27,73
2.3. Entidades no residentes	16	16	16	20	19	-5,00	18,75	18,75
3. Total partícipes	86.579	120.118	129.282	150.438	168.913	12,28	95,10	40,62
<b>PATRIMONIO<sup>2</sup></b>								
1. Personas físicas	3.271.232	4.319.640	5.008.222	6.122.792	7.175.288	17,19	119,35	66,11
1.1. Residentes	3.241.901	4.275.848	4.955.175	6.047.502	7.075.378	17,00	118,25	65,47
1.2. No residentes	29.330	43.792	53.047	75.290	99.910	32,70	240,64	128,15
2. Personas jurídicas	973.162	917.256	887.177	1.021.942	1.161.381	13,64	19,34	26,61
2.1. Entidades de Crédito	0	0	1.977	1.630	768	-52,88	-	-
2.2. Otros agentes residentes	961.634	913.867	855.144	985.471	1.155.620	17,27	20,17	26,45
2.2.1. Empresas de seguros	365.946	288.319	39.284	6.738	21.338	216,68	-94,17	-92,60
2.2.2. Fondos de pensiones	0	1.002	1.007	1.013	1.021	0,79	-	1,90
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	56.170	36.742	44.412	37.441	22.270	-40,52	-60,35	-39,39
2.2.4. Otros	539.517	587.804	770.441	940.279	1.110.991	18,16	105,92	89,01
2.3. Entidades no residentes	11.528	3.390	30.056	34.841	4.993	-85,67	-56,69	47,29
3. Total patrimonio	4.244.394	5.236.896	5.895.400	7.144.734	8.336.669	16,68	96,42	59,19

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 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 Euro<sup>1</sup>**

CUADRO 2.10.2

	2022		2023		% Variación en:			
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
<b>PARTÍCIPIES</b>								
1. Personas físicas	4.262.836	4.266.131	4.421.402	4.532.988	4.558.786	0,57	6,94	6,86
1.1. Residentes	4.234.466	4.237.601	4.391.432	4.500.753	4.525.711	0,55	6,88	6,80
1.2. No residentes	28.370	28.530	29.970	32.235	33.075	2,61	16,58	15,93
2. Personas jurídicas	80.320	80.659	84.298	88.367	89.568	1,36	11,51	11,05
2.1. Entidades de Crédito	211	242	263	318	356	11,95	68,72	47,11
2.2. Otros agentes residentes	79.799	80.119	83.673	87.677	88.817	1,30	11,30	10,86
2.2.1. Empresas de seguros	382	384	392	395	381	-3,54	-0,26	-0,78
2.2.2. Fondos de pensiones	163	166	163	160	157	-1,88	-3,68	-5,42
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	374	323	301	305	321	5,25	-14,17	-0,62
2.2.4. Otros	78.880	79.246	82.817	86.817	87.958	1,31	11,51	10,99
2.3. Entidades no residentes	310	298	362	372	395	6,18	27,42	32,55
3. Total partícipes	4.343.156	4.346.790	4.505.700	4.621.355	4.648.354	0,58	7,03	6,94
<b>PATRIMONIO<sup>2</sup></b>								
1. Personas físicas	59.577.942	64.228.756	72.005.439	76.547.437	80.366.818	4,99	34,89	25,13
1.1. Residentes	58.860.159	63.455.579	71.151.605	75.629.115	79.377.944	4,96	34,86	25,09
1.2. No residentes	717.783	773.177	853.834	918.322	988.874	7,68	37,77	27,90
2. Personas jurídicas	18.722.830	18.805.522	19.607.477	19.427.047	20.562.235	5,84	9,82	9,34
2.1. Entidades de Crédito	82.299	99.381	102.191	138.367	158.633	14,65	92,75	59,62
2.2. Otros agentes residentes	18.429.008	18.513.062	19.198.470	18.890.440	19.838.411	5,02	7,65	7,16
2.2.1. Empresas de seguros	4.121.153	3.955.358	3.983.899	3.618.374	3.570.204	-1,33	-13,37	-9,74
2.2.2. Fondos de pensiones	1.322.257	1.290.012	1.234.606	1.042.146	1.149.175	10,27	-13,09	-10,92
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	5.289.836	5.441.726	5.301.460	4.983.257	5.349.883	7,36	1,14	-1,69
2.2.4. Otros	7.695.763	7.825.966	8.678.506	9.246.663	9.769.149	5,65	26,94	24,83
2.3. Entidades no residentes	211.522	193.079	306.816	398.240	565.191	41,92	167,20	192,73
3. Total patrimonio	78.300.771	83.034.278	91.612.916	95.974.484	100.929.052	5,16	28,90	21,55

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:		
	III	IV	I	II		III	Un trimestre	Un año
<b>PARTÍCIPE</b>								
1. Personas físicas	1.086.613	1.058.645	1.116.680	972.918	951.904	-2,16	-12,40	-10,08
1.1. Residentes	1.079.892	1.052.041	1.109.419	965.792	944.949	-2,16	-12,50	-10,18
1.2. No residentes	6.721	6.604	7.261	7.126	6.955	-2,40	3,48	5,31
2. Personas jurídicas	14.022	13.719	14.228	13.627	12.937	-5,06	-7,74	-5,70
2.1. Entidades de Crédito	92	93	89	84	81	-3,57	-11,96	-12,90
2.2. Otros agentes residentes	13.898	13.595	14.104	13.512	12.823	-5,10	-7,73	-5,68
2.2.1. Empresas de seguros	91	88	85	85	77	-9,41	-15,38	-12,50
2.2.2. Fondos de pensiones	12	11	11	10	9	-10,00	-25,00	-18,18
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	81	53	47	41	35	-14,63	-56,79	-33,96
2.2.4. Otros	13.714	13.443	13.961	13.376	12.702	-5,04	-7,38	-5,51
2.3. Entidades no residentes	32	31	35	31	33	6,45	3,13	6,45
3. Total partícipes	1.100.635	1.072.364	1.130.908	986.545	964.841	-2,20	-12,34	-10,03
<b>PATRIMONIO<sup>1</sup></b>								
1. Personas físicas	9.380.324	9.034.901	9.806.379	9.661.847	9.364.628	-3,08	-0,17	3,65
1.1. Residentes	9.267.633	8.923.530	9.691.541	9.547.672	9.256.972	-3,04	-0,12	3,74
1.2. No residentes	112.691	111.371	114.838	114.175	107.656	-5,71	-4,47	-3,34
2. Personas jurídicas	1.355.389	1.255.023	1.265.757	1.222.042	1.155.973	-5,41	-14,71	-7,89
2.1. Entidades de Crédito	13.735	13.614	12.282	11.298	11.176	-1,08	-18,63	-17,91
2.2. Otros agentes residentes	1.328.514	1.228.992	1.240.127	1.196.430	1.126.801	-5,82	-15,18	-8,32
2.2.1. Empresas de seguros	241.710	203.177	183.632	177.613	181.836	2,38	-24,77	-10,50
2.2.2. Fondos de pensiones	12.248	12.530	13.848	13.306	12.085	-9,18	-1,33	-3,55
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	306.456	278.658	275.328	242.252	234.149	-3,34	-23,59	-15,97
2.2.4. Otros	768.100	734.628	767.318	763.259	698.730	-8,45	-9,03	-4,89
2.3. Entidades no residentes	13.140	12.417	13.348	14.314	17.996	25,72	36,96	44,93
3. Total patrimonio	10.735.713	10.289.924	11.072.136	10.883.889	10.520.602	-3,34	-2,00	2,24

1. Importe en miles de euros

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

CUADRO 2.10.4

	2022		2023			% Variación en:		
	III	IV	I	II		III	Un trimestre	Un año
<b>PARTÍCIPE</b>								
1. Personas físicas	425.554	403.822	399.657	369.483	362.102	-2,00	-14,91	-10,33
1.1. Residentes	421.952	400.294	396.179	366.012	358.693	-2,00	-14,99	-10,39
1.2. No residentes	3.602	3.528	3.478	3.471	3.409	-1,79	-5,36	-3,37
2. Personas jurídicas	8.385	7.879	7.800	7.625	7.364	-3,42	-12,18	-6,54
2.1. Entidades de Crédito	6	9	9	12	11	-8,33	83,33	22,22
2.2. Otros agentes residentes	8.354	7.845	7.767	7.587	7.327	-3,43	-12,29	-6,60
2.2.1. Empresas de seguros	68	69	72	72	72	0,00	5,88	4,35
2.2.2. Fondos de pensiones	20	20	20	20	23	15,00	15,00	15,00
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	54	45	52	52	55	5,77	1,85	22,22
2.2.4. Otros	8.212	7.711	7.623	7.443	7.177	-3,57	-12,60	-6,93
2.3. Entidades no residentes	25	25	24	26	26	0,00	4,00	4,00
3. Total partícipes	433.939	411.701	407.457	377.108	369.466	-2,03	-14,86	-10,26
<b>PATRIMONIO<sup>1</sup></b>								
1. Personas físicas	8.713.953	8.247.583	8.236.259	8.134.454	7.998.577	-1,67	-8,21	-3,02
1.1. Residentes	8.574.262	8.110.934	8.094.830	7.971.500	7.836.098	-1,70	-8,61	-3,39
1.2. No residentes	139.691	136.650	141.429	162.954	162.479	-0,29	16,31	18,90
2. Personas jurídicas	2.143.412	2.006.566	1.983.701	1.948.066	1.923.270	-1,27	-10,27	-4,15
2.1. Entidades de Crédito	5.917	6.139	6.161	7.323	7.517	2,65	27,04	22,45
2.2. Otros agentes residentes	2.099.324	1.958.692	1.935.110	1.902.509	1.885.481	-0,90	-10,19	-3,74
2.2.1. Empresas de seguros	714.140	593.517	543.616	493.523	498.766	1,06	-30,16	-15,96
2.2.2. Fondos de pensiones	95.354	97.405	84.983	85.484	90.603	5,99	-4,98	-6,98
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	255.648	296.434	311.237	312.033	306.610	-1,74	19,93	3,43
2.2.4. Otros	1.034.182	971.336	995.273	1.011.469	989.503	-2,17	-4,32	1,87
2.3. Entidades no residentes	38.171	41.735	42.430	38.234	30.272	-20,82	-20,69	-27,47
3. Total patrimonio	10.857.365	10.254.149	10.219.960	10.082.520	9.921.847	-1,59	-8,62	-3,24

1. Importe en miles de euros

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

CUADRO 2.10.5

	2022		2023			% Variación en:		
	III	IV	I	II		III	Un trimestre	Un año
<b>PARTÍCIPE</b>								
1. Personas físicas	802.353	784.913	762.663	739.366	722.598	-2,27	-9,94	-7,94
1.1. Residentes	795.443	778.159	755.995	732.874	716.087	-2,29	-9,98	-7,98
1.2. No residentes	6.910	6.754	6.668	6.492	6.511	0,29	-5,77	-3,60
2. Personas jurídicas	20.165	19.565	19.069	18.361	18.224	-0,75	-9,63	-6,85
2.1. Entidades de Crédito	35	36	35	34	32	-5,88	-8,57	-11,11
2.2. Otros agentes residentes	20.061	19.463	18.970	18.267	18.123	-0,79	-9,66	-6,88
2.2.1. Empresas de seguros	84	84	88	83	82	-1,20	-2,38	-2,38
2.2.2. Fondos de pensiones	8	8	9	9	9	0,00	12,50	12,50
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	34	37	34	32	33	3,13	-2,94	-10,81
2.2.4. Otros	19.935	19.334	18.839	18.143	17.999	-0,79	-9,71	-6,90
2.3. Entidades no residentes	69	66	64	60	69	15,00	0,00	4,55
3. Total partícipes	822.518	804.478	781.732	757.727	740.822	-2,23	-9,93	-7,91
<b>PATRIMONIO<sup>1</sup></b>								
1. Personas físicas	24.349.672	23.803.398	23.409.782	22.418.108	21.532.176	-3,95	-11,57	-9,54
1.1. Residentes	24.062.163	23.519.536	23.122.630	22.139.173	21.259.150	-3,97	-11,65	-9,61
1.2. No residentes	287.509	283.861	287.152	278.935	273.025	-2,12	-5,04	-3,82
2. Personas jurídicas	3.940.817	3.788.478	3.772.979	3.639.190	3.627.542	-0,32	-7,95	-4,25
2.1. Entidades de Crédito	9.432	9.724	9.789	12.346	12.143	-1,64	28,74	24,88
2.2. Otros agentes residentes	3.879.405	3.727.475	3.710.680	3.574.934	3.564.154	-0,30	-8,13	-4,38
2.2.1. Empresas de seguros	739.592	721.959	751.191	741.640	784.359	5,76	6,05	8,64
2.2.2. Fondos de pensiones	2.024	2.081	2.082	2.097	2.215	5,63	9,44	6,44
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	24.607	30.381	30.804	30.689	31.844	3,76	29,41	4,82
2.2.4. Otros	3.113.183	2.973.053	2.926.603	2.800.509	2.745.736	-1,96	-11,80	-7,65
2.3. Entidades no residentes	51.980	51.279	52.509	51.910	51.245	-1,28	-1,41	-0,07
3. Total patrimonio	28.290.489	27.591.876	27.182.761	26.057.298	25.159.718	-3,44	-11,07	-8,81

1. Importe en miles de euros

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

CUADRO 2.10.6

	2022		2023			% Variación en:		
	III	IV	I	II		III	Un trimestre	Un año
<b>PARTÍCIPIES</b>								
1. Personas físicas	24.230	23.787	18.055	17.811	17.351	-2,58	-28,39	-27,06
1.1. Residentes	23.983	23.539	17.871	17.629	17.177	-2,56	-28,38	-27,03
1.2. No residentes	247	248	184	182	174	-4,40	-29,55	-29,84
2. Personas jurídicas	760	734	515	492	473	-3,86	-37,76	-35,56
2.1. Entidades de Crédito	2	2	8	4	4	0,00	100,00	100,00
2.2. Otros agentes residentes	755	728	504	486	464	-4,53	-38,54	-36,26
2.2.1. Empresas de seguros	15	14	14	14	15	7,14	0,00	7,14
2.2.2. Fondos de pensiones	3	3	3	4	3	-25,00	0,00	0,00
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	22	15	11	11	10	-9,09	-54,55	-33,33
2.2.4. Otros	715	696	476	457	436	-4,60	-39,02	-37,36
2.3. Entidades no residentes	3	4	3	2	5	150,00	66,67	25,00
3. Total partícipes	24.990	24.521	18.570	18.303	17.824	-2,62	-28,68	-27,31
<b>PATRIMONIO<sup>1</sup></b>								
1. Personas físicas	510.246	556.199	470.356	474.675	463.147	-2,43	-9,23	-16,73
1.1. Residentes	504.199	549.815	464.878	469.200	458.155	-2,35	-9,13	-16,67
1.2. No residentes	6.047	6.384	5.478	5.475	4.992	-8,82	-17,45	-21,80
2. Personas jurídicas	353.277	376.767	385.062	391.207	381.679	-2,44	8,04	1,30
2.1. Entidades de Crédito	1.721	1.739	72	30	30	0,00	-98,26	-98,27
2.2. Otros agentes residentes	351.310	373.926	383.833	390.321	373.079	-4,42	6,20	-0,23
2.2.1. Empresas de seguros	232.525	240.987	244.382	245.744	239.308	-2,62	2,92	-0,70
2.2.2. Fondos de pensiones	2.197	2.297	2.356	3.315	2.421	-26,97	10,20	5,40
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	8.308	9.741	7.620	8.033	3.240	-59,67	-61,00	-66,74
2.2.4. Otros	108.281	120.901	129.475	133.230	128.109	-3,84	18,31	5,96
2.3. Entidades no residentes	245	1.102	1.158	855	8.569	902,22	-	677,59
3. Total patrimonio	863.523	932.966	855.418	865.881	844.826	-2,43	-2,17	-9,45

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:		
	III	IV	I	II		III	Un trimestre	Un año
<b>PARTÍCIPE</b>								
1. Personas físicas	662.741	655.116	652.287	642.988	632.122	-1,69	-4,62	-3,51
1.1. Residentes	655.951	648.362	645.499	636.328	625.569	-1,69	-4,63	-3,52
1.2. No residentes	6.790	6.754	6.788	6.660	6.553	-1,61	-3,49	-2,98
2. Personas jurídicas	17.400	17.081	17.028	16.533	15.982	-3,33	-8,15	-6,43
2.1. Entidades de Crédito	15	16	18	18	21	16,67	40,00	31,25
2.2. Otros agentes residentes	17.333	17.013	16.959	16.462	15.910	-3,35	-8,21	-6,48
2.2.1. Empresas de seguros	98	92	98	95	88	-7,37	-10,20	-4,35
2.2.2. Fondos de pensiones	10	10	9	9	9	0,00	-10,00	-10,00
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	34	34	29	26	25	-3,85	-26,47	-26,47
2.2.4. Otros	17.191	16.877	16.823	16.332	15.788	-3,33	-8,16	-6,45
2.3. Entidades no residentes	52	52	51	53	51	-3,77	-1,92	-1,92
3. Total partícipes	680.141	672.197	669.315	659.521	648.104	-1,73	-4,71	-3,58
<b>PATRIMONIO<sup>1</sup></b>								
1. Personas físicas	19.363.011	19.647.078	20.064.066	19.914.419	19.353.377	-2,82	-0,05	-1,49
1.1. Residentes	19.043.007	19.333.037	19.742.569	19.592.748	19.041.628	-2,81	-0,01	-1,51
1.2. No residentes	320.004	314.041	321.496	321.670	311.749	-3,08	-2,58	-0,73
2. Personas jurídicas	3.585.471	3.667.854	3.755.960	3.763.603	3.650.350	-3,01	1,81	-0,48
2.1. Entidades de Crédito	6.291	6.404	8.171	6.188	6.634	7,21	5,45	3,59
2.2. Otros agentes residentes	3.503.559	3.585.332	3.669.117	3.679.605	3.570.295	-2,97	1,90	-0,42
2.2.1. Empresas de seguros	664.092	659.868	680.660	682.940	666.114	-2,46	0,30	0,95
2.2.2. Fondos de pensiones	904	1.098	1.116	1.068	1.214	13,67	34,29	10,56
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	16.906	36.555	16.166	12.878	12.229	-5,04	-27,66	-66,55
2.2.4. Otros	2.821.657	2.887.811	2.971.175	2.982.719	2.890.737	-3,08	2,45	0,10
2.3. Entidades no residentes	75.620	76.117	78.671	77.811	73.421	-5,64	-2,91	-3,54
3. Total patrimonio	22.948.482	23.314.931	23.820.026	23.678.022	23.003.727	-2,85	0,24	-1,33

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 Variable Euro**

CUADRO 2.10.8

	2022		2023			% Variación en:		
	III	IV	I	II		III	Un trimestre	Un año
<b>PARTÍCIPE</b>								
1. Personas físicas	844.258	828.325	823.071	723.448	716.198	-1,00	-15,17	-13,54
1.1. Residentes	839.737	823.863	818.590	719.314	712.073	-1,01	-15,20	-13,57
1.2. No residentes	4.521	4.462	4.481	4.134	4.125	-0,22	-8,76	-7,55
2. Personas jurídicas	8.583	8.386	8.231	7.690	7.569	-1,57	-11,81	-9,74
2.1. Entidades de Crédito	20	18	16	12	11	-8,33	-45,00	-38,89
2.2. Otros agentes residentes	8.521	8.327	8.172	7.638	7.520	-1,54	-11,75	-9,69
2.2.1. Empresas de seguros	162	156	151	135	133	-1,48	-17,90	-14,74
2.2.2. Fondos de pensiones	75	78	78	76	72	-5,26	-4,00	-7,69
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	162	141	139	135	134	-0,74	-17,28	-4,96
2.2.4. Otros	8.122	7.952	7.804	7.292	7.181	-1,52	-11,59	-9,70
2.3. Entidades no residentes	42	41	43	40	38	-5,00	-9,52	-7,32
3. Total partícipes	852.841	836.711	831.302	731.138	723.767	-1,01	-15,13	-13,50
<b>PATRIMONIO<sup>1</sup></b>								
1. Personas físicas	4.501.601	4.863.394	5.151.775	4.900.966	4.547.484	-7,21	1,02	-6,50
1.1. Residentes	4.430.791	4.784.906	5.068.294	4.819.068	4.464.327	-7,36	0,76	-6,70
1.2. No residentes	70.811	78.488	83.481	81.898	83.157	1,54	17,44	5,95
2. Personas jurídicas	2.262.539	2.362.863	2.492.240	2.297.345	2.070.882	-9,86	-8,47	-12,36
2.1. Entidades de Crédito	6.365	6.673	6.782	3.175	4.760	49,92	-25,22	-28,67
2.2. Otros agentes residentes	2.153.896	2.249.154	2.374.654	2.180.526	1.954.595	-10,36	-9,25	-13,10
2.2.1. Empresas de seguros	755.969	769.306	799.340	743.300	701.381	-5,64	-7,22	-8,83
2.2.2. Fondos de pensiones	633.634	659.104	728.424	638.948	533.580	-16,49	-15,79	-19,04
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	367.499	389.859	400.934	363.037	304.640	-16,09	-17,10	-21,86
2.2.4. Otros	396.794	430.886	445.956	435.240	414.996	-4,65	4,59	-3,69
2.3. Entidades no residentes	102.277	107.036	110.804	113.644	111.526	-1,86	9,04	4,19
3. Total patrimonio	6.764.140	7.226.258	7.644.015	7.198.310	6.618.366	-8,06	-2,16	-8,41

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:			
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
<b>PARTÍCIPE</b>								
1. Personas físicas	4.188.802	4.107.177	4.070.400	4.143.314	4.116.428	-0,65	-1,73	0,23
1.1. Residentes	4.162.634	4.081.170	4.044.125	4.116.393	4.089.212	-0,66	-1,76	0,20
1.2. No residentes	26.168	26.007	26.275	26.921	27.216	1,10	4,00	4,65
2. Personas jurídicas	50.715	49.687	49.624	49.491	49.295	-0,40	-2,80	-0,79
2.1. Entidades de Crédito	248	247	241	242	237	-2,07	-4,44	-4,05
2.2. Otros agentes residentes	50.220	49.192	49.119	48.994	48.798	-0,40	-2,83	-0,80
2.2.1. Empresas de seguros	444	444	431	430	415	-3,49	-6,53	-6,53
2.2.2. Fondos de pensiones	191	196	199	198	193	-2,53	1,05	-1,53
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	475	453	431	430	419	-2,56	-11,79	-7,51
2.2.4. Otros	49.110	48.099	48.058	47.936	47.771	-0,34	-2,73	-0,68
2.3. Entidades no residentes	247	248	264	255	260	1,96	5,26	4,84
3. Total partícipes	4.239.517	4.156.864	4.120.024	4.192.805	4.165.723	-0,65	-1,74	0,21
<b>PATRIMONIO<sup>1</sup></b>								
1. Personas físicas	36.315.111	36.827.094	38.755.029	40.841.687	40.483.285	-0,88	11,48	9,93
1.1. Residentes	35.728.533	36.221.339	38.102.713	40.164.940	39.860.723	-0,76	11,57	10,05
1.2. No residentes	586.578	605.756	652.316	676.746	622.561	-8,01	6,13	2,77
2. Personas jurídicas	8.335.412	8.761.838	9.128.616	9.444.071	9.313.227	-1,39	11,73	6,29
2.1. Entidades de Crédito	59.117	59.178	63.698	62.875	59.638	-5,15	0,88	0,78
2.2. Otros agentes residentes	8.139.282	8.549.690	8.818.159	9.124.947	8.987.521	-1,51	10,42	5,12
2.2.1. Empresas de seguros	1.539.222	1.532.690	1.476.390	1.547.240	1.505.562	-2,69	-2,19	-1,77
2.2.2. Fondos de pensiones	1.523.295	1.605.451	1.706.440	1.784.222	1.796.774	0,70	17,95	11,92
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	2.014.790	2.190.827	2.251.241	2.341.234	2.276.661	-2,76	13,00	3,92
2.2.4. Otros	3.061.975	3.220.721	3.384.089	3.452.251	3.408.524	-1,27	11,32	5,83
2.3. Entidades no residentes	137.012	152.970	246.758	256.249	266.068	3,83	94,19	73,93
3. Total patrimonio	44.650.522	45.588.932	47.883.645	50.285.758	49.796.511	-0,97	11,53	9,23

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 Pasiva<sup>1</sup>**

CUADRO 2.10.10

	2022		2023		III	% Variación en:		
	III	IV	I	II		Un trimestre	Un año	Lo que va de año
<b>PARTÍCIPEs</b>								
1. Personas físicas	503.233	584.346	669.170	630.061	654.173	3,83	29,99	11,95
1.1. Residentes	499.044	579.433	663.532	623.620	647.138	3,77	29,68	11,68
1.2. No residentes	4.189	4.913	5.638	6.441	7.035	9,22	67,94	43,19
2. Personas jurídicas	9.530	12.129	13.737	14.770	15.460	4,67	62,22	27,46
2.1. Entidades de Crédito	62	56	56	59	59	0,00	-4,84	5,36
2.2. Otros agentes residentes	9.420	12.000	13.608	14.640	15.319	4,64	62,62	27,66
2.2.1. Empresas de seguros	41	45	49	52	53	1,92	29,27	17,78
2.2.2. Fondos de pensiones	37	39	50	57	22	-61,40	-40,54	-43,59
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	25	32	41	47	47	0,00	88,00	46,88
2.2.4. Otros	9.317	11.884	13.468	14.484	15.197	4,92	63,11	27,88
2.3. Entidades no residentes	48	73	73	71	82	15,49	70,83	12,33
3. Total partícipes	512.763	596.475	682.907	644.831	669.633	3,85	30,59	12,27
<b>PATRIMONIO<sup>2</sup></b>								
1. Personas físicas	8.845.557	12.784.975	16.570.247	18.927.101	20.136.507	6,39	127,65	57,50
1.1. Residentes	8.728.842	12.598.931	16.347.396	18.665.571	19.828.199	6,23	127,16	57,38
1.2. No residentes	116.715	186.044	222.850	261.530	308.307	17,89	164,15	65,72
2. Personas jurídicas	2.624.840	3.150.003	3.494.548	3.734.720	3.773.999	1,05	43,78	19,81
2.1. Entidades de Crédito	48.540	56.865	55.381	59.146	50.937	-13,88	4,94	-10,42
2.2. Otros agentes residentes	2.562.484	3.071.527	3.416.666	3.654.541	3.694.674	1,10	44,18	20,29
2.2.1. Empresas de seguros	59.784	66.950	72.656	72.646	70.103	-3,50	17,26	4,71
2.2.2. Fondos de pensiones	55.311	57.010	62.612	66.774	59.759	-10,51	8,04	4,82
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	458.891	422.643	482.600	502.670	496.952	-1,14	8,29	17,58
2.2.4. Otros	1.988.499	2.524.924	2.798.799	3.012.451	3.067.860	1,84	54,28	21,50
2.3. Entidades no residentes	13.817	21.611	22.501	21.032	28.388	34,98	105,46	31,36
3. Total patrimonio	11.470.397	15.934.978	20.064.794	22.661.821	23.910.506	5,51	108,45	50,05

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 "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:		
	III	IV	I	II		III	Un trimestre	Un año
<b>PARTÍCIPIES</b>								
1. Personas físicas	97.731	137.422	158.943	168.990	173.977	2,95	78,02	26,60
1.1. Residentes	97.190	136.268	157.661	167.599	172.617	2,99	77,61	26,67
1.2. No residentes	541	1.154	1.282	1.391	1.360	-2,23	151,39	17,85
2. Personas jurídicas	2.228	4.295	4.947	5.488	5.395	-1,69	142,15	25,61
2.1. Entidades de Crédito	6	3	5	3	4	33,33	-33,33	33,33
2.2. Otros agentes residentes	2.219	4.283	4.931	5.471	5.378	-1,70	142,36	25,57
2.2.1. Empresas de seguros	3	5	5	6	6	0,00	100,00	20,00
2.2.2. Fondos de pensiones	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	1	1	2	0	0	-	-100,00	-100,00
2.2.4. Otros	2.215	4.277	4.924	5.465	5.372	-1,70	142,53	25,60
2.3. Entidades no residentes	3	9	11	14	13	-7,14	333,33	44,44
3. Total partícipes	99.959	141.717	163.890	174.478	179.372	2,80	79,45	26,57
<b>PATRIMONIO<sup>1</sup></b>								
1. Personas físicas	3.056.859	4.914.354	5.969.097	6.591.298	6.738.123	2,23	120,43	37,11
1.1. Residentes	3.031.572	4.853.650	5.899.383	6.512.764	6.660.890	2,27	119,72	37,23
1.2. No residentes	25.287	60.704	69.714	78.534	77.233	-1,66	205,43	27,23
2. Personas jurídicas	266.574	540.528	627.641	717.981	721.138	0,44	170,52	33,41
2.1. Entidades de Crédito	2.665	1.442	2.057	1.446	1.752	21,16	-34,26	21,50
2.2. Otros agentes residentes	263.555	533.483	609.880	700.215	691.492	-1,25	162,37	29,62
2.2.1. Empresas de seguros	954	1.164	1.170	1.273	1.281	0,63	34,28	10,05
2.2.2. Fondos de pensiones	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	158	121	422	0	0	-	-100,00	-100,00
2.2.4. Otros	262.443	532.198	608.288	698.941	690.211	-1,25	162,99	29,69
2.3. Entidades no residentes	354	5.603	15.704	16.320	27.894	70,92	-	397,84
3. Total patrimonio	3.323.433	5.454.882	6.596.739	7.309.279	7.459.261	2,05	124,44	36,74

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:			
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
<b>PARTÍCIPIES</b>								
1. Personas físicas	664.094	650.186	640.795	646.230	645.870	-0,06	-2,74	-0,66
1.1. Residentes	661.300	647.421	638.031	643.081	642.707	-0,06	-2,81	-0,73
1.2. No residentes	2.794	2.765	2.764	3.149	3.163	0,44	13,21	14,39
2. Personas jurídicas	8.828	8.536	8.375	8.534	8.420	-1,34	-4,62	-1,36
2.1. Entidades de Crédito	32	27	26	24	22	-8,33	-31,25	-18,52
2.2. Otros agentes residentes	8.733	8.462	8.301	8.457	8.340	-1,38	-4,50	-1,44
2.2.1. Empresas de seguros	55	52	49	53	49	-7,55	-10,91	-5,77
2.2.2. Fondos de pensiones	46	50	47	41	41	0,00	-10,87	-18,00
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	75	62	57	46	43	-6,52	-42,67	-30,65
2.2.4. Otros	8.557	8.298	8.148	8.317	8.207	-1,32	-4,09	-1,10
2.3. Entidades no residentes	63	47	48	53	58	9,43	-7,94	23,40
3. Total partícipes	672.922	658.722	649.170	654.764	654.290	-0,07	-2,77	-0,67
<b>PATRIMONIO<sup>1</sup></b>								
1. Personas físicas	5.560.447	5.507.602	5.047.492	5.094.727	5.215.772	2,38	-6,20	-5,30
1.1. Residentes	5.521.997	5.469.210	5.009.994	5.056.979	5.176.374	2,36	-6,26	-5,35
1.2. No residentes	38.450	38.392	37.499	37.747	39.398	4,37	2,47	2,62
2. Personas jurídicas	1.133.038	1.074.890	1.031.035	1.051.169	1.057.950	0,65	-6,63	-1,58
2.1. Entidades de Crédito	6.827	5.467	5.338	5.477	4.831	-11,79	-29,24	-11,63
2.2. Otros agentes residentes	1.071.140	1.018.637	962.678	956.338	962.304	0,62	-10,16	-5,53
2.2.1. Empresas de seguros	279.402	264.486	258.820	265.419	270.962	2,09	-3,02	2,45
2.2.2. Fondos de pensiones	39.716	52.353	44.027	38.574	39.312	1,91	-1,02	-24,91
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	130.207	141.100	138.095	135.667	139.012	2,47	6,76	-1,48
2.2.4. Otros	621.815	560.698	521.735	516.677	513.018	-0,71	-17,50	-8,50
2.3. Entidades no residentes	55.071	50.786	63.019	89.355	90.815	1,63	64,91	78,82
3. Total patrimonio	6.693.485	6.582.492	6.078.527	6.145.896	6.273.722	2,08	-6,27	-4,69

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 Global**

CUADRO 2.10.15

	2022		2023			% Variación en:		
	III	IV	I	II		III	Un trimestre	Un año
<b>PARTÍCIPIES</b>								
1. Personas físicas	2.061.397	2.018.660	1.984.225	2.078.384	2.034.994	-2,09	-1,28	0,81
1.1. Residentes	2.035.821	1.993.397	1.959.160	2.052.928	2.010.162	-2,08	-1,26	0,84
1.2. No residentes	25.576	25.263	25.065	25.456	24.832	-2,45	-2,91	-1,71
2. Personas jurídicas	50.273	48.934	47.827	47.207	45.456	-3,71	-9,58	-7,11
2.1. Entidades de Crédito	125	127	119	118	111	-5,93	-11,20	-12,60
2.2. Otros agentes residentes	49.960	48.624	47.521	46.903	45.162	-3,71	-9,60	-7,12
2.2.1. Empresas de seguros	199	194	200	187	177	-5,35	-11,06	-8,76
2.2.2. Fondos de pensiones	50	51	51	53	59	11,32	18,00	15,69
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	162	162	127	121	126	4,13	-22,22	-22,22
2.2.4. Otros	49.549	48.217	47.143	46.542	44.800	-3,74	-9,58	-7,09
2.3. Entidades no residentes	188	183	187	186	183	-1,61	-2,66	0,00
3. Total partícipes	2.111.670	2.067.594	2.032.052	2.125.591	2.080.450	-2,12	-1,48	0,62
<b>PATRIMONIO<sup>1</sup></b>								
1. Personas físicas	57.578.805	56.761.289	56.959.870	56.669.408	54.229.531	-4,31	-5,82	-4,46
1.1. Residentes	56.565.883	55.780.149	55.968.586	55.686.392	53.300.559	-4,28	-5,77	-4,45
1.2. No residentes	1.012.922	981.140	991.285	983.015	928.972	-5,50	-8,29	-5,32
2. Personas jurídicas	6.822.619	6.955.756	6.817.340	6.649.588	6.338.656	-4,68	-7,09	-8,87
2.1. Entidades de Crédito	44.970	74.904	57.244	60.059	57.583	-4,12	28,05	-23,12
2.2. Otros agentes residentes	6.692.235	6.791.785	6.669.740	6.504.070	6.198.848	-4,69	-7,37	-8,73
2.2.1. Empresas de seguros	657.417	609.958	629.352	574.452	509.098	-11,38	-22,56	-16,54
2.2.2. Fondos de pensiones	37.242	40.085	42.304	44.291	42.218	-4,68	13,36	5,32
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	1.171.650	1.298.213	953.866	869.616	834.462	-4,04	-28,78	-35,72
2.2.4. Otros	4.825.926	4.843.529	5.044.218	5.015.711	4.813.069	-4,04	-0,27	-0,63
2.3. Entidades no residentes	85.413	89.066	90.356	85.459	82.225	-3,78	-3,73	-7,68
3. Total patrimonio	64.401.423	63.717.045	63.777.210	63.318.995	60.568.187	-4,34	-5,95	-4,94

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:			
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
<b>PARTÍCIPE</b>								
1. Personas físicas	3.293.838	3.347.151	3.486.564	3.513.231	3.509.746	-0,10	6,55	4,86
1.1. Residentes	3.273.542	3.326.340	3.464.911	3.490.681	3.486.794	-0,11	6,51	4,82
1.2. No residentes	20.296	20.811	21.653	22.550	22.952	1,78	13,09	10,29
2. Personas jurídicas	62.803	63.621	65.559	66.346	65.827	-0,78	4,82	3,47
2.1. Entidades de Crédito	133	147	169	199	224	12,56	68,42	52,38
2.2. Otros agentes residentes	62.419	63.233	65.137	65.885	65.332	-0,84	4,67	3,32
2.2.1. Empresas de seguros	260	265	270	272	259	-4,78	-0,38	-2,26
2.2.2. Fondos de pensiones	87	92	88	85	78	-8,24	-10,34	-15,22
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	238	210	209	211	220	4,27	-7,56	4,76
2.2.4. Otros	61.834	62.666	64.570	65.317	64.775	-0,83	4,76	3,37
2.3. Entidades no residentes	251	241	253	262	271	3,44	7,97	12,45
3. Total partícipes	3.356.641	3.410.772	3.552.123	3.579.577	3.575.573	-0,11	6,52	4,83
<b>PATRIMONIO<sup>1</sup></b>								
1. Personas físicas	45.205.302	51.519.645	59.359.787	62.280.312	64.432.795	3,46	42,53	25,06
1.1. Residentes	44.684.287	50.938.788	58.730.488	61.624.121	63.744.760	3,44	42,66	25,14
1.2. No residentes	521.015	580.857	629.299	656.191	688.035	4,85	32,06	18,45
2. Personas jurídicas	13.802.958	13.985.100	14.542.077	14.114.768	14.869.387	5,35	7,73	6,32
2.1. Entidades de Crédito	42.548	49.472	47.798	59.437	66.874	12,51	57,17	35,18
2.2. Otros agentes residentes	13.626.583	13.816.714	14.266.181	13.734.107	14.336.356	4,39	5,21	3,76
2.2.1. Empresas de seguros	2.710.510	2.689.246	2.781.072	2.498.594	2.447.161	-2,06	-9,72	-9,00
2.2.2. Fondos de pensiones	695.568	727.255	750.225	678.788	829.358	22,18	19,23	14,04
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	4.488.723	4.555.106	4.508.233	4.189.307	4.573.111	9,16	1,88	0,40
2.2.4. Otros	5.731.781	5.845.107	6.226.651	6.367.418	6.486.726	1,87	13,17	10,98
2.3. Entidades no residentes	133.826	118.914	228.098	321.224	466.157	45,12	248,33	292,01
3. Total patrimonio	59.008.260	65.504.746	73.901.864	76.395.080	79.302.181	3,81	34,39	21,06

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:			
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
<b>PARTÍCIPIES</b>								
1. Personas físicas	968.998	918.980	934.838	1.019.757	1.049.040	2,87	8,26	14,15
1.1. Residentes	960.924	911.261	926.521	1.010.072	1.038.917	2,86	8,12	14,01
1.2. No residentes	8.074	7.719	8.317	9.685	10.123	4,52	25,38	31,14
2. Personas jurídicas	17.517	17.038	18.739	22.021	23.741	7,81	35,53	39,34
2.1. Entidades de Crédito	78	95	94	119	132	10,92	69,23	38,95
2.2. Otros agentes residentes	17.380	16.886	18.536	21.792	23.485	7,77	35,13	39,08
2.2.1. Empresas de seguros	122	119	122	123	122	-0,81	0,00	2,52
2.2.2. Fondos de pensiones	76	74	75	75	79	5,33	3,95	6,76
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	136	113	92	94	101	7,45	-25,74	-10,62
2.2.4. Otros	17.046	16.580	18.247	21.500	23.183	7,83	36,00	39,83
2.3. Entidades no residentes	59	57	109	110	124	12,73	110,17	117,54
3. Total partícipes	986.515	936.018	953.577	1.041.778	1.072.781	2,98	8,74	14,61
<b>PATRIMONIO<sup>1</sup></b>								
1. Personas físicas	14.372.640	12.709.110	12.645.652	14.267.124	15.934.023	11,68	10,86	25,37
1.1. Residentes	14.175.872	12.516.791	12.421.117	14.004.994	15.633.184	11,63	10,28	24,90
1.2. No residentes	196.768	192.320	224.535	262.130	300.839	14,77	52,89	56,43
2. Personas jurídicas	4.919.872	4.820.422	5.065.400	5.312.279	5.692.848	7,16	15,71	18,10
2.1. Entidades de Crédito	39.751	49.909	54.392	78.930	91.759	16,25	130,83	83,85
2.2. Otros agentes residentes	4.802.425	4.696.347	4.932.290	5.156.333	5.502.056	6,70	14,57	17,16
2.2.1. Empresas de seguros	1.410.642	1.266.111	1.202.827	1.119.780	1.123.044	0,29	-20,39	-11,30
2.2.2. Fondos de pensiones	626.689	562.756	484.381	363.358	319.817	-11,98	-48,97	-43,17
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	801.112	886.621	793.227	793.950	776.773	-2,16	-3,04	-12,39
2.2.4. Otros	1.963.982	1.980.859	2.451.854	2.879.245	3.282.422	14,00	67,13	65,71
2.3. Entidades no residentes	77.696	74.165	78.718	77.016	99.034	28,59	27,46	33,53
3. Total patrimonio	19.292.512	17.529.533	17.711.052	19.579.404	21.626.871	10,46	12,10	23,37

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:		
	III	IV	I	II		III	Un trimestre	Un año
<b>PARTÍCIPIES</b>								
1. Personas físicas	265.351	255.041	264.577	180.677	174.988	-3,15	-34,05	-31,39
1.1. Residentes	263.367	253.240	262.682	178.396	172.879	-3,09	-34,36	-31,73
1.2. No residentes	1.984	1.801	1.895	2.281	2.109	-7,54	6,30	17,10
2. Personas jurídicas	3.668	3.422	3.712	4.015	3.939	-1,89	7,39	15,11
2.1. Entidades de Crédito	54	40	40	40	43	7,50	-20,37	7,50
2.2. Otros agentes residentes	3.575	3.324	3.614	3.919	3.834	-2,17	7,24	15,34
2.2.1. Empresas de seguros	29	29	29	30	31	3,33	6,90	6,90
2.2.2. Fondos de pensiones	33	33	43	48	13	-72,92	-60,61	-60,61
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	20	18	21	24	25	4,17	25,00	38,89
2.2.4. Otros	3.493	3.244	3.521	3.817	3.765	-1,36	7,79	16,06
2.3. Entidades no residentes	39	58	58	56	62	10,71	58,97	6,90
3. Total partícipes	269.019	258.463	268.289	184.692	178.927	-3,12	-33,49	-30,77
<b>PATRIMONIO<sup>1</sup></b>								
1. Personas físicas	2.452.834	2.522.697	2.887.168	3.168.594	3.023.701	-4,57	23,27	19,86
1.1. Residentes	2.422.720	2.490.419	2.850.698	3.123.836	2.979.504	-4,62	22,98	19,64
1.2. No residentes	30.115	32.279	36.471	44.758	44.196	-1,26	46,76	36,92
2. Personas jurídicas	2.244.558	2.446.583	2.663.199	2.817.259	2.794.678	-0,80	24,51	14,23
2.1. Entidades de Crédito	40.555	42.021	35.747	38.565	40.218	4,29	-0,83	-4,29
2.2. Otros agentes residentes	2.192.846	2.386.503	2.607.631	2.760.402	2.729.271	-1,13	24,46	14,36
2.2.1. Empresas de seguros	56.903	63.117	68.261	68.272	65.712	-3,75	15,48	4,11
2.2.2. Fondos de pensiones	54.320	55.419	60.770	64.633	57.608	-10,87	6,05	3,95
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	457.953	419.380	478.362	498.353	493.413	-0,99	7,74	17,65
2.2.4. Otros	1.623.671	1.848.588	2.000.238	2.129.144	2.112.538	-0,78	30,11	14,28
2.3. Entidades no residentes	11.157	18.059	19.820	18.292	25.189	37,71	125,77	39,48
3. Total patrimonio	4.697.392	4.969.280	5.550.367	5.985.853	5.818.378	-2,80	23,86	17,09

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 IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado**

CUADRO 2.10.19

	2022		2023		% Variación en:			
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
<b>PARTÍCIPIES</b>								
1. Personas físicas	237.882	329.305	404.593	449.384	479.185	6,63	101,44	45,51
1.1. Residentes	235.677	326.193	400.850	445.224	474.259	6,52	101,23	45,39
1.2. No residentes	2.205	3.112	3.743	4.160	4.926	18,41	123,40	58,29
2. Personas jurídicas	5.862	8.707	10.025	10.755	11.521	7,12	96,54	32,32
2.1. Entidades de Crédito	8	16	16	19	16	-15,79	100,00	0,00
2.2. Otros agentes residentes	5.845	8.676	9.994	10.721	11.485	7,13	96,49	32,38
2.2.1. Empresas de seguros	12	16	20	22	22	0,00	83,33	37,50
2.2.2. Fondos de pensiones	4	6	7	9	9	0,00	125,00	50,00
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	5	14	20	23	22	-4,35	340,00	57,14
2.2.4. Otros	5.824	8.640	9.947	10.667	11.432	7,17	96,29	32,31
2.3. Entidades no residentes	9	15	15	15	20	33,33	122,22	33,33
3. Total partícipes	243.744	338.012	414.618	460.139	490.706	6,64	101,32	45,17
<b>PATRIMONIO<sup>1</sup></b>								
1. Personas físicas	6.392.722	10.262.278	13.683.078	15.758.507	17.112.806	8,59	167,69	66,75
1.1. Residentes	6.306.122	10.108.513	13.496.699	15.541.735	16.848.695	8,41	167,18	66,68
1.2. No residentes	86.600	153.765	186.380	216.772	264.111	21,84	204,98	71,76
2. Personas jurídicas	380.282	703.420	831.349	917.461	979.322	6,74	157,53	39,22
2.1. Entidades de Crédito	7.985	14.844	19.633	20.582	10.719	-47,92	34,24	-27,79
2.2. Otros agentes residentes	369.637	685.024	809.035	894.139	965.403	7,97	161,18	40,93
2.2.1. Empresas de seguros	2.881	3.834	4.395	4.375	4.392	0,39	52,45	14,55
2.2.2. Fondos de pensiones	991	1.592	1.841	2.140	2.151	0,51	117,05	35,11
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	938	3.262	4.238	4.317	3.539	-18,02	277,29	8,49
2.2.4. Otros	364.827	676.336	798.561	883.308	955.321	8,15	161,86	41,25
2.3. Entidades no residentes	2.660	3.552	2.680	2.740	3.200	16,79	20,30	-9,91
3. Total patrimonio	6.773.004	10.965.698	14.514.427	16.675.967	18.092.128	8,49	167,12	64,99

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<sup>a</sup>**

CUADRO 2.10.20

	2022		2023			% Variación en:		
	III	IV	I	II		III	Un trimestre	Un año
<b>PARTÍCIPIES</b>								
1. Personas físicas	199.710	204.704	197.723	192.509	191.367	-0,59	-4,18	-6,52
1.1. Residentes	197.510	202.250	195.426	190.258	189.147	-0,58	-4,23	-6,48
1.2. No residentes	2.200	2.454	2.297	2.251	2.220	-1,38	0,91	-9,54
2. Personas jurídicas	4.423	4.484	4.163	4.071	4.011	-1,47	-9,31	-10,55
2.1. Entidades de Crédito	16	7	3	3	3	0,00	-81,25	-57,14
2.2. Otros agentes residentes	4.390	4.460	4.145	4.051	3.991	-1,48	-9,09	-10,52
2.2.1. Empresas de seguros	27	27	25	25	26	4,00	-3,70	-3,70
2.2.2. Fondos de pensiones	2	2	2	2	2	0,00	0,00	0,00
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	0	2	2	1	1	0,00	-	-50,00
2.2.4. Otros	4.361	4.429	4.116	4.023	3.962	-1,52	-9,15	-10,54
2.3. Entidades no residentes	17	17	15	17	17	0,00	0,00	0,00
3. Total partícipes	204.133	209.188	201.886	196.580	195.378	-0,61	-4,29	-6,60
<b>PATRIMONIO<sup>1</sup></b>								
1. Personas físicas	5.608.642	5.757.251	5.617.868	5.497.206	5.449.620	-0,87	-2,84	-5,34
1.1. Residentes	5.537.487	5.668.777	5.533.530	5.414.463	5.370.699	-0,81	-3,01	-5,26
1.2. No residentes	71.155	88.474	84.339	82.743	78.921	-4,62	10,91	-10,80
2. Personas jurídicas	473.984	549.495	547.063	538.191	552.092	2,58	16,48	0,47
2.1. Entidades de Crédito	3.548	10.244	9.482	9.487	9.393	-0,99	164,74	-8,31
2.2. Otros agentes residentes	465.723	537.092	535.889	526.722	540.592	2,63	16,08	0,65
2.2.1. Empresas de seguros	160.375	219.331	229.357	229.477	248.267	8,19	54,80	13,19
2.2.2. Fondos de pensiones	202	203	207	207	207	0,00	2,48	1,97
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	0	3.269	3.398	11	11	0,00	-	-99,66
2.2.4. Otros	305.146	314.289	302.927	297.027	292.107	-1,66	-4,27	-7,06
2.3. Entidades no residentes	4.713	2.159	1.692	1.983	2.107	6,25	-55,29	-2,41
3. Total patrimonio	6.082.626	6.306.746	6.164.931	6.035.398	6.001.713	-0,56	-1,33	-4,84

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 inversión<sup>1</sup>

CUADRO 2.11

Importes en miles de euros.

	2022		2023		% Variación en:			
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
<b>1. VALORES REPRESENTATIVOS DE DEUDA (=1.1 a 1.5)</b>								
1.1. Euro	105.119.866	110.173.606	114.190.347	119.650.682	123.512.745	3,23	17,50	12,11
1.2. Libra Esterlina	96.533.445	101.599.997	106.900.127	112.145.071	116.129.876	3,55	20,30	14,30
1.3. Dólar USA	479.919	442.147	394.474	349.205	315.820	-9,56	-34,19	-28,57
1.4. Yen	7.785.657	7.690.806	6.209.456	6.469.917	6.332.106	-2,13	-18,67	-17,67
1.5. Resto	76.843	75.025	55.787	48.419	32.794	-32,27	-57,32	-56,29
1.5. Resto	244.003	365.631	630.503	638.070	702.149	10,04	187,76	92,04
<b>2. INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO (=2.1 a 2.5)</b>								
2.1. Euro	40.119.779	41.321.418	43.666.682	45.265.411	44.560.951	-1,56	11,07	7,84
2.2. Libra Esterlina	11.581.754	12.577.231	13.614.327	13.530.036	12.610.621	-6,80	8,88	0,27
2.3. Dólar USA	2.709.278	2.939.127	3.130.824	3.230.282	3.219.206	-0,34	18,82	9,53
2.4. Yen	19.407.971	19.009.380	20.189.207	21.669.330	21.891.979	1,03	12,80	15,16
2.5. Resto	1.411.958	1.476.214	1.290.583	1.396.858	1.394.087	-0,20	-1,27	-5,56
2.5. Resto	5.008.818	5.319.466	5.441.741	5.438.905	5.445.058	0,11	8,71	2,36
<b>3. INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA (=3.1 a 3.5)</b>								
3.1. Euro	84.093.345	80.592.639	81.221.124	79.629.714	76.534.264	-3,89	-8,99	-5,04
3.2. Libra Esterlina	68.287.593	65.123.596	65.957.723	63.542.731	60.446.431	-4,87	-11,48	-7,18
3.3. Dólar USA	105.075	117.116	72.366	58.914	58.218	-1,18	-44,59	-50,29
3.4. Yen	14.897.355	14.609.573	14.476.338	15.383.933	15.393.658	0,06	3,33	5,37
3.5. Resto	791.026	725.965	694.181	622.280	615.284	-1,12	-22,22	-15,25
3.5. Resto	12.296	16.389	20.516	21.857	20.673	-5,42	68,13	26,14
<b>4. DEPÓSITOS EN EECC (= 4.1 a 4.5)</b>								
4.1. Euro	0	0	0	40.089	120.541	200,68	-	-
4.1. Euro	0	0	0	40.089	120.541	200,68	-	-
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	-	-	-
<b>5. OTROS (= 5.1 a 5.5)</b>								
5.1. Euro	550	482	434	417	440	5,52	-20,00	-8,71
5.1. Euro	550	482	434	417	440	5,52	-20,00	-8,71
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 patrimonio<sup>1</sup>

CUADRO 2.12

Cotas del intervalo: miles de euros

	2022		2023		% Variación en:			
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
<b>Número FI (unidades)</b>								
Más de 1.200.000	52	54	56	55	55	0,00	5,77	1,85
900.000-1.200.000	22	27	34	32	34	6,25	54,55	25,93
600.000-899.999	43	47	49	55	54	-1,82	25,58	14,89
450.000-599.999	31	28	26	32	34	6,25	9,68	21,43
300.000-449.999	57	55	65	73	69	-5,48	21,05	25,45
240.000-299.999	46	52	50	50	50	0,00	8,70	-3,85
180.000-239.999	62	69	68	62	69	11,29	11,29	0,00
120.000-179.999	89	99	110	107	110	2,80	23,60	11,11
60.000-119.999	211	211	212	217	214	-1,38	1,42	1,42
30.000-59.999	238	241	253	261	254	-2,68	6,72	5,39
24.000-29.999	79	82	82	73	73	0,00	-7,59	-10,98
18.000-23.999	96	98	102	104	105	0,96	9,38	7,14
12.000-17.999	119	134	136	140	142	1,43	19,33	5,97
9.000-11.999	73	78	78	72	66	-8,33	-9,59	-15,38
6.000-8.999	93	95	98	96	102	6,25	9,68	7,37
3.000-5.999	122	135	128	131	124	-5,34	1,64	-8,15
600-2.999	135	130	128	122	131	7,38	-2,96	0,77
0-599	57	49	36	30	30	0,00	-47,37	-38,78
<b>TOTAL</b>	<b>1.625</b>	<b>1.684</b>	<b>1.711</b>	<b>1.712</b>	<b>1.716</b>	<b>0,23</b>	<b>5,60</b>	<b>1,90</b>
<b>Patrimonio</b>								
Más de 1.200.000	132.966.018	134.484.332	138.851.637	138.730.884	139.963.349	0,89	5,26	4,07
900.000-1.200.000	22.992.918	28.074.546	35.900.342	34.150.764	35.604.793	4,26	54,85	26,82
600.000-899.999	31.235.524	34.107.028	35.518.911	40.801.311	39.281.379	-3,73	25,76	15,17
450.000-599.999	16.258.339	14.822.687	13.618.525	16.854.528	17.958.725	6,55	10,46	21,16
300.000-449.999	21.211.625	20.527.708	24.129.523	26.723.893	25.381.936	-5,02	19,66	23,65
240.000-299.999	12.304.663	14.002.571	13.372.515	13.456.117	13.405.015	-0,38	8,94	-4,27
180.000-239.999	12.935.161	14.438.643	14.384.157	13.112.221	14.281.896	8,92	10,41	-1,09
120.000-179.999	13.300.247	14.521.305	16.207.838	15.902.505	16.186.246	1,78	21,70	11,47
60.000-119.999	17.938.252	17.564.886	17.432.826	18.319.151	17.930.868	-2,12	-0,04	2,08
30.000-59.999	10.343.371	10.319.993	10.839.800	11.189.474	10.880.074	-2,77	5,19	5,43
24.000-29.999	2.108.097	2.195.100	2.191.803	1.940.452	1.971.729	1,61	-6,47	-10,18
18.000-23.999	2.009.767	2.068.902	2.137.940	2.192.867	2.213.669	0,95	10,15	7,00
12.000-17.999	1.761.725	1.973.437	1.981.496	2.038.659	2.080.523	2,05	18,10	5,43
9.000-11.999	767.771	826.949	816.415	760.131	699.076	-8,03	-8,95	-15,46
6.000-8.999	697.636	719.723	726.343	707.281	756.457	6,95	8,43	5,10
3.000-5.999	538.495	578.893	542.469	554.959	529.397	-4,61	-1,69	-8,55
600-2.999	242.911	226.898	208.678	199.455	213.105	6,84	-12,27	-6,08
0-599	14.536	12.753	7.259	7.632	6.468	-15,25	-55,50	-49,28
<b>TOTAL</b>	<b>299.627.056</b>	<b>311.466.354</b>	<b>328.868.477</b>	<b>337.642.285</b>	<b>339.344.707</b>	<b>0,50</b>	<b>13,26</b>	<b>8,95</b>

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

## Distribución de los fondos de inversión según su número de partícipes<sup>1</sup>

CUADRO 2.13

Cotas del intervalo: número de partícipes

	2022		2023		% Variación en:			
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
<b>Número FI (unidades)</b>								
Más de 100.000	44	41	41	35	35	0,00	-20,45	-14,63
75.001-100.000	17	19	20	24	24	0,00	41,18	26,32
50.001-75.000	14	13	12	15	15	0,00	7,14	15,38
40.001-50.000	10	14	15	14	12	-14,29	20,00	-14,29
30.001-40.000	18	16	18	19	21	10,53	16,67	31,25
20.001-30.000	36	39	46	46	47	2,17	30,56	20,51
10.001-20.000	83	90	91	101	104	2,97	25,30	15,56
5.001-10.000	138	137	143	142	133	-6,34	-3,62	-2,92
4.001-5.000	45	43	41	43	49	13,95	8,89	13,95
3.001-4.000	62	67	66	66	68	3,03	9,68	1,49
2.001-3.000	123	119	118	118	115	-2,54	-6,50	-3,36
1.001-2.000	172	172	175	178	188	5,62	9,30	9,30
501-1.000	167	177	189	182	179	-1,65	7,19	1,13
401-500	52	58	53	59	55	-6,78	5,77	-5,17
301-400	66	63	62	64	64	0,00	-3,03	1,59
201-300	84	103	106	96	103	7,29	22,62	0,00
100-200	265	265	255	261	254	-2,68	-4,15	-4,15
0-99	229	248	260	249	250	0,40	9,17	0,81
TOTAL	1.625	1.684	1.711	1.712	1.716	0,23	5,60	1,90
<b>Número partícipes (unidades)</b>								
Más de 100.000	8.379.199	7.880.223	7.736.994	7.006.915	6.957.691	-0,70	-16,96	-11,71
75.001-100.000	1.582.817	1.796.680	1.868.275	2.280.795	2.247.214	-1,47	41,98	25,08
50.001-75.000	832.090	787.397	725.513	941.025	948.557	0,80	14,00	20,47
40.001-50.000	445.347	632.041	677.569	619.845	523.484	-15,55	17,55	-17,18
30.001-40.000	630.898	541.060	624.441	645.579	714.001	10,60	13,17	31,96
20.001-30.000	894.649	978.618	1.149.423	1.137.649	1.157.702	1,76	29,40	18,30
10.001-20.000	1.210.385	1.292.631	1.304.667	1.433.008	1.464.863	2,22	21,02	13,32
5.001-10.000	1.005.062	990.716	1.024.567	1.007.661	954.403	-5,29	-5,04	-3,67
4.001-5.000	203.359	193.944	183.784	191.123	221.785	16,04	9,06	14,36
3.001-4.000	217.637	236.272	231.471	230.330	236.595	2,72	8,71	0,14
2.001-3.000	305.792	294.953	292.527	291.999	283.669	-2,85	-7,23	-3,83
1.001-2.000	246.415	246.873	250.999	254.927	270.586	6,14	9,81	9,61
501-1.000	121.738	129.769	137.542	132.440	130.130	-1,74	6,89	0,28
401-500	23.310	25.918	23.852	26.347	24.520	-6,93	5,19	-5,39
301-400	23.290	22.030	21.532	22.170	22.155	-0,07	-4,87	0,57
201-300	20.838	25.270	26.055	23.348	24.870	6,52	19,35	-1,58
100-200	36.619	35.802	34.429	35.592	34.443	-3,23	-5,94	-3,80
0-99	9.282	9.243	10.555	10.431	10.269	-1,55	10,63	11,10
TOTAL	16.188.727	16.119.440	16.324.195	16.291.184	16.226.937	-0,39	0,24	0,67

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

**Principales magnitudes de los fondos de inversión inmobiliaria y las sociedades de inversión inmobiliaria**

CUADRO 3.1

	2022		2023		% Variación en:			
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Número IIC1 inmobiliarias	4	3	3	3	3	0,00	-25,00	0,00
2. Partícipes/Accionistas	690	593	590	589	588	-0,17	-14,78	-0,84
3. Patrimonio (miles euros)	1.291.498	1.279.061	1.300.851	1.308.074	1.337.636	2,26	3,57	4,58
4. Rentabilidad ponderada por patrimonio <sup>2</sup> (%)	0,30	1,35	0,60	0,56	0,37	-33,93	23,33	-72,59
5. Suscripciones/Aumentos de capital (miles de euros)	10.703	0	5.915	0	10.253	-	-4,20	-
6. Reembolsos/Reducciones de capital (miles de euros)	0	29.412	0	0	0	-	-	-100,00
7. Suscripciones netas (miles de euros)	10.703	-29.412	5.915	0	10.253	-	-4,20	-

1. Fondos 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:			
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Patrimonio (=2+3+4+5)	1.291.498	1.279.061	1.300.851	1.308.074	1.337.636	2,26	3,57	4,58
2. Cartera de inversiones inmobiliarias	1.491.481	1.482.058	1.489.012	1.493.533	1.498.696	0,35	0,48	1,12
2.1. Cartera interior	1.458.970	1.473.509	1.478.819	1.490.348	1.493.931	0,24	2,40	1,39
2.1.1. de la que viviendas terminadas	1.138.445	1.097.539	1.101.926	1.186.532	1.189.029	0,21	4,44	8,34
2.2. Cartera exterior	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Anticipos o entregas a cuenta	340	0	0	0	0	-	-100,00	-
2.4. Inversiones adicionales, complementarias y rehabilitaciones en curso	32.171	8.549	10.194	3.185	4.765	49,61	-85,19	-44,26
2.5. Indemnizaciones a arrendatarios	0	0	0	0	0	-	-	-
3. Cartera de inversiones financieras	13.863	13.863	13.863	13.863	13.863	0,00	0,00	0,00
3.1. Cartera interior	13.863	13.863	13.863	13.863	13.863	0,00	0,00	0,00
3.2. Cartera exterior	0	0	0	0	0	-	-	-
3.3. Intereses de la cartera de inversión	0	0	0	0	0	-	-	-
3.4. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0	0	0	0	-	-	-
4. Liquidez	40.938	25.447	24.417	49.338	27.925	-43,40	-31,79	9,74
5. Resto	-254.783	-242.307	-226.441	-248.660	-202.848	18,42	20,38	16,28

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

CUADRO 3.3

% sobre patrimonio

	2022		2023		
	III	IV	I	II	III
1. Patrimonio (=2+3+4+5)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. Cartera de inversiones inmobiliarias	115,48	115,87	114,46	114,18	112,04
2.1. Cartera interior	112,97	115,20	113,68	113,93	111,68
2.1.1. de la que viviendas terminadas	88,15	85,81	84,71	90,71	88,89
2.2. Cartera exterior	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Anticipos o entregas a cuenta	0,03	0,00	0,00	0,00	0,00
2.4. Inversiones adicionales, complementarias y rehabilitaciones en curso	2,49	0,67	0,78	0,24	0,36
2.5. Indemnizaciones a arrendatarios	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Cartera de inversiones financieras	1,07	1,08	1,07	1,06	1,04
3.1. Cartera interior	1,07	1,08	1,07	1,06	1,04
3.2. Cartera exterior	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3.3. Intereses de la cartera de inversión	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3.4. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Liquidez	3,17	1,99	1,88	3,77	2,09
5. Resto	-19,73	-18,94	-17,41	-19,01	-15,16



## 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:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO <sup>1</sup> (=2+3+4)	28.630	-12.437	21.790	7.223	29.562	309,28	3,26
2. Suscripciones/reembolsos (neto)	10.703	-29.412	5.915	0	10.253	-	-4,20
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3)	17.927	16.975	15.875	7.223	19.308	167,31	7,70
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.7)	22.867	25.210	32.805	23.003	36.910	60,46	61,41
4.1.1. Alquileres	16.563	12.775	15.800	16.165	16.819	4,05	1,55
4.1.2. Variaciones en el valor de los inmuebles y otros rdtos. derivados de inversiones inmobiliarias	1.328	10.889	-11.965	5.590	4.152	-25,72	212,65
4.1.3. Intereses	150	1.623	2.303	3.244	1.636	-49,57	990,67
4.1.4. Dividendos	0	0	17.618	0	0	-	-
4.1.5. Variación de precios (renta fija)	0	0	0	0	0	-	-
4.1.6. Variación de precios (renta variable)	0	0	0	0	0	-	-
4.1.7. Otros rendimientos <sup>2</sup>	4.826	-76	9.049	-1.996	14.303	-	196,37
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.8)	11.610	8.405	16.930	16.018	17.602	9,89	51,61
4.2.1. Comisión de gestión	1.885	1.716	1.929	1.959	1.955	-0,20	3,71
4.2.2. Comisión depositario	128	78	123	108	121	12,04	-5,47
4.2.3. Por realización de tasaciones	69	44	58	65	41	-36,92	-40,58
4.2.4. Administración de fincas y gastos de comunidad	1.691	712	1.583	1.635	1.612	-1,41	-4,67
4.2.5. Reparaciones y conservación de inmuebles	713	540	752	818	646	-21,03	-9,40
4.2.6. Otros gastos por servicios exteriores	5.088	5.128	10.432	9.234	11.184	21,12	119,81
4.2.7. Otros gastos de gestión corriente	1.524	1.600	1.695	1.776	1.692	-4,73	11,02
4.2.8. Otros gastos repercutidos	512	-1.412	358	422	351	-16,82	-31,45
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	6.670	170	0	239	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	-398	0	0	0	0	-	-
4.3.3. Otros ingresos	7.069	170	0	239	0	-100,00	-100,00
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 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 diario<sup>1</sup>

	2022		2023		
	III	IV	I	II	III
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO <sup>1</sup> (=2+3+4)	2,26	-0,98	1,70	0,56	2,23
2. Suscripciones/reembolsos (neto)	0,84	-2,31	0,46	0,00	0,77
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3)	1,41	1,34	1,24	0,56	1,46
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.7)	1,80	1,98	2,56	1,77	2,78
4.1.1. Alquileres	1,31	1,00	1,23	1,24	1,27
4.1.2. Variaciones en el valor de los inmuebles y otros rdtos. derivados de inversiones inmobiliarias	0,10	0,86	-0,93	0,43	0,31
4.1.3. Intereses	0,01	0,13	0,18	0,25	0,12
4.1.4. Dividendos	0,00	0,00	1,37	0,00	0,00
4.1.5. Variación de precios (renta fija)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (renta variable)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.7. Otros rendimientos <sup>2</sup>	0,38	-0,01	0,71	-0,15	1,08
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.8)	0,92	0,66	1,32	1,23	1,33
4.2.1. Comisión de gestión	0,15	0,13	0,15	0,15	0,15
4.2.2. Comisión depositario	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
4.2.3. Por realización de tasaciones	0,01	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2.4. Administración de fincas y gastos de comunidad	0,13	0,06	0,12	0,13	0,12
4.2.5. Reparaciones y conservación de inmuebles	0,06	0,04	0,06	0,06	0,05
4.2.6. Otros gastos por servicios exteriores	0,40	0,40	0,81	0,71	0,84
4.2.7. Otros gastos de gestión corriente	0,12	0,13	0,13	0,14	0,13
4.2.8. Otros gastos repercutidos	0,04	-0,11	0,03	0,03	0,03
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,53	0,01	0,00	0,02	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	-0,03	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,56	0,01	0,00	0,02	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.

**Principales magnitudes de las SICAV**

CUADRO 4.1

	2022		2023			% Variación en:		
	III	IV	I	II		III	Un trimestre	Un año
1. Número <sup>1</sup>	1.681	950	530	475	465	-2,11	-72,34	-51,05
2. Accionistas	175.972	133.480	107.588	103.856	102.288	-1,51	-41,87	-23,37
3. Patrimonio (miles de euros)	20.003.438	15.864.294	13.878.395	13.899.199	13.749.954	-1,07	-31,26	-13,33

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

**Distribución del patrimonio social de las SICAV**

CUADRO 4.2

Importes en miles de euros

	2022		2023			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	20.003.438	15.864.294	13.878.395	13.899.199	13.749.954	-1,07	-31,26	-13,33
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS <sup>1</sup>	14.487.324	12.349.864	12.782.801	13.009.013	12.927.992	-0,62	-10,76	4,68
2.1. Cartera interior	3.118.126	2.583.664	2.403.884	2.233.192	2.304.208	3,18	-26,10	-10,82
2.1.1. Valores representativos de deuda	1.044.924	773.627	905.393	845.093	903.709	6,94	-13,51	16,81
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	646.303	222.493	148.242	119.999	138.121	15,10	-78,63	-37,92
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	928.708	819.917	855.882	847.719	854.575	0,81	-7,98	4,23
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1.090.483	950.179	597.393	495.606	495.914	0,06	-54,52	-47,81
2.1.4. Depósitos	4.105	1.401	9.359	9.707	13.875	42,94	238,00	890,36
2.1.5. Derivados	-994	-777	-680	-342	-243	28,95	75,55	68,73
2.1.6. Otros	50.900	39.315	36.538	35.410	36.377	2,73	-28,53	-7,47
2.2. Cartera exterior	11.366.554	9.763.579	10.376.407	10.772.602	10.622.013	-1,40	-6,55	8,79
2.2.1. Valores representativos de deuda	1.812.749	1.807.104	2.129.423	2.316.721	2.362.298	1,97	30,32	30,72
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	4.151.517	3.605.366	3.871.627	4.059.206	4.049.197	-0,25	-2,46	12,31
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	5.383.900	4.325.722	4.364.618	4.377.855	4.174.594	-4,64	-22,46	-3,49
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	10.087	10.063	-0,24	-	-
2.2.5. Derivados	553	7.948	-9.338	-10.438	6.984	-	1.162,93	-12,13
2.2.6. Otros	17.836	17.439	20.076	19.171	18.877	-1,53	5,84	8,25
2.3. Inversiones dudosas morosas o en litigio	2.644	2.621	5.098	3.219	1.771	-44,98	-33,02	-32,43
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	2	2	2	2	2	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	491	491	490	490	490	0,00	-0,20	-0,20
5. TESORERIA	5.175.961	2.962.636	972.883	748.019	702.705	-6,06	-86,42	-76,28
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	339.660	551.301	122.219	141.674	118.765	-16,17	-65,03	-78,46

1. Intereses incluidos en cada epígrafe.

**Distribución porcentual del patrimonio social de las SICAV**

CUADRO 4.3

% sobre patrimonio

	2022		2023		
	III	IV	I	II	III
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS <sup>1</sup>	72,42	77,85	92,11	93,60	94,02
2.1. Cartera interior	15,59	16,29	17,32	16,07	16,76
2.1.1. Valores representativos de deuda	5,22	4,88	6,52	6,08	6,57
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	3,23	1,40	1,07	0,86	1,00
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	4,64	5,17	6,17	6,10	6,22
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	5,45	5,99	4,30	3,57	3,61
2.1.4. Depósitos	0,02	0,01	0,07	0,07	0,10
2.1.5. Derivados	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.6. Otros	0,25	0,25	0,26	0,25	0,26
2.2. Cartera exterior	56,82	61,54	74,77	77,51	77,25
2.2.1. Valores representativos de deuda	9,06	11,39	15,34	16,67	17,18
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	20,75	22,73	27,90	29,20	29,45
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	26,91	27,27	31,45	31,50	30,36
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,07	0,07
2.2.5. Derivados	0,00	0,05	-0,07	-0,08	0,05
2.2.6. Otros	0,09	0,11	0,14	0,14	0,14
2.3. Inversiones dudosas morosas o en litigio	0,01	0,02	0,04	0,02	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	25,88	18,67	7,01	5,38	5,11
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	1,70	3,48	0,88	1,02	0,86

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:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre Un año	
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO <sup>1</sup> (=2+3+4)	-3.703.353	-4.139.144	-1.985.900	20.804	-149.244	-	95,97
2. Puesta circ./recompra de acciones (neto)	-3.290.852	-4.510.828	-2.601.230	-329.939	-141.137	57,22	95,71
3. Beneficios brutos distribuidos	-99.553	-119.071	-431	-1.456	-1.686	15,80	-98,31
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3 + 4.4)	-312.948	490.755	615.761	352.198	-6.422	-	97,95
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-270.603	525.531	645.828	383.379	18.889	-95,07	-
4.1.1. Intereses	19.314	19.876	25.847	32.272	36.265	12,37	87,77
4.1.2. Dividendos	38.736	30.111	23.250	73.233	27.806	-62,03	-28,22
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-27.684	-10.801	4.973	-4.943	6.649	-	-
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-202.338	363.607	519.528	225.351	4.116	-98,17	-
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-29	-176	-2	87	-104	-	-258,62
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-91.255	80.620	100.827	83.482	-45.526	-	50,11
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-30.122	62.928	-25.626	-22.936	-16.822	26,66	44,15
4.1.8. Otros rendimientos <sup>2</sup>	22.775	-20.634	-2.970	-3.167	6.504	-	-71,44
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	43.585	35.786	30.943	33.387	26.134	-21,72	-40,04
4.2.1. Comisión de gestión	23.558	17.911	18.242	17.365	16.371	-5,72	-30,51
4.2.2. Comisión de depósito	3.593	2.620	2.206	2.241	2.319	3,48	-35,46
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	16.434	15.255	10.494	13.781	7.445	-45,98	-54,70
4.3 Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	1.240	1.011	876	2.206	824	-62,65	-33,55
4.3.1 Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	0	-	-
4.3.2 Comisiones retrocedidas	702	569	554	197	438	122,34	-37,61
4.3.3 Otros ingresos	538	442	322	2.009	386	-80,79	-28,25
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 diario<sup>1</sup>

	2022		2023		
	III	IV	I	II	III
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4+5)	-17,52	-26,39	-14,54	0,15	-1,08
2. Puesta circ./recompra de acciones (neto)	-15,57	-28,76	-19,05	-2,43	-1,02
3. Beneficios brutos distribuidos	-0,47	-0,76	0,00	-0,01	-0,01
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-1,48	3,13	4,51	2,59	-0,05
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-1,28	3,35	4,73	2,82	0,14
4.1.1. Intereses	0,09	0,13	0,19	0,24	0,26
4.1.2. Dividendos	0,18	0,19	0,17	0,54	0,20
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-0,13	-0,07	0,04	-0,04	0,05
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-0,96	2,32	3,80	1,66	0,03
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-0,43	0,51	0,74	0,61	-0,33
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,14	0,40	-0,19	-0,17	-0,12
4.1.8. Otros rendimientos <sup>2</sup>	0,11	-0,13	-0,02	-0,02	0,05
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,21	0,23	0,23	0,25	0,19
4.2.1. Comisión de gestión	0,11	0,11	0,13	0,13	0,12
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,08	0,10	0,08	0,10	0,05
4.3 Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,01	0,01	0,01	0,02	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	0,01	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 SICAV<sup>1</sup>

CUADRO 4.6

Importes en miles de euros.

	2022		2023			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. VALORES REPRESENTATIVOS DE DEUDA (=1.1 a 1.5)	1.812.749	1.807.104	2.129.423	2.316.721	2.362.298	1,97	30,32	30,72
1.1. Euro	1.323.372	1.387.833	1.667.301	1.868.673	1.892.820	1,29	43,03	36,39
1.2. Libra Esterlina	28.225	25.249	21.764	22.885	25.341	10,73	-10,22	0,36
1.3. Dólar USA	442.109	378.088	427.042	418.121	435.065	4,05	-1,59	15,07
1.4. Yen	0	0	0	0	1.269	-	-	-
1.5. Resto	19.044	15.934	13.316	7.042	7.803	10,81	-59,03	-51,03
2. INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO (=2.1 a 2.5)	4.151.517	3.605.366	3.871.627	4.059.206	4.049.197	-0,25	-2,46	12,31
2.1. Euro	1.636.078	1.474.042	1.600.599	1.615.236	1.596.734	-1,15	-2,40	8,32
2.2. Libra Esterlina	204.963	208.015	206.021	202.791	201.658	-0,56	-1,61	-3,06
2.3. Dólar USA	1.927.221	1.581.961	1.710.148	1.901.799	1.891.100	-0,56	-1,87	19,54
2.4. Yen	36.700	24.686	24.929	25.956	24.693	-4,87	-32,72	0,03
2.5. Resto	346.554	316.662	329.930	313.424	335.012	6,89	-3,33	5,79
3. INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA (=3.1 a 3.5)	5.383.900	4.325.722	4.364.618	4.377.855	4.174.594	-4,64	-22,46	-3,49
3.1. Euro	4.153.619	3.466.575	3.524.289	3.511.456	3.327.860	-5,23	-19,88	-4,00
3.2. Libra Esterlina	47.311	32.237	35.375	31.566	16.495	-47,74	-65,13	-48,83
3.3. Dólar USA	1.159.540	809.933	791.135	815.582	811.512	-0,50	-30,01	0,19
3.4. Yen	16.552	9.411	7.778	13.232	13.131	-0,76	-20,67	39,53
3.5. Resto	6.878	7.566	6.041	6.019	5.596	-7,03	-18,64	-26,04
4. DEPÓSITOS EN EECC (= 4.1 a 4.5)	0	0	0	10.087	10.063	-0,24	-	-
4.1. Euro	0	0	0	10.087	10.063	-0,24	-	-
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)	17.836	17.439	20.076	19.171	18.877	-1,53	5,84	8,25
5.1. Euro	16.822	16.814	19.746	18.805	18.617	-1,00	10,67	10,72
5.2. Libra Esterlina	0	0	0	0	0	-	-	-
5.3. Dólar USA	1.014	625	331	366	261	-28,69	-74,26	-58,24
5.4. Yen	0	0	0	0	0	-	-	-
5.5. Resto	0	0	-1	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:		
	III	IV	I	II		III	Un trimestre	Un año
<b>Número SICAV (unidades)</b>								
Más de 89.999	19	20	18	18	18	0,00	-5,26	-10,00
60.000-89.999	18	17	18	18	18	0,00	0,00	5,88
30.000-59.999	62	48	41	39	37	-5,13	-40,32	-22,92
18.000-29.999	82	64	54	55	53	-3,64	-35,37	-17,19
6.000-17.999	541	321	205	184	182	-1,09	-66,36	-43,30
5.400-5.999	75	38	25	24	23	-4,17	-69,33	-39,47
4.800-5.399	122	58	25	21	21	0,00	-82,79	-63,79
4.200-4.799	108	53	22	25	21	-16,00	-80,56	-60,38
3.600-4.199	149	65	36	29	29	0,00	-80,54	-55,38
3.000-3.599	173	75	29	27	30	11,11	-82,66	-60,00
2.400-2.999	187	84	26	16	14	-12,50	-92,51	-83,33
0-2.399	145	107	31	19	19	0,00	-86,90	-82,24
TOTAL <sup>1</sup>	1.681	950	530	475	465	-2,11	-72,34	-51,05
<b>Patrimonio social</b>								
Más de 89.999	5.499.038	6.326.830	6.668.438	7.001.967	6.987.212	-0,21	27,06	10,44
60.000-89.999	1.293.860	1.192.291	1.308.532	1.323.917	1.339.733	1,19	3,55	12,37
30.000-59.999	2.626.653	2.072.039	1.775.477	1.711.492	1.612.025	-5,81	-38,63	-22,20
18.000-29.999	1.817.481	1.427.445	1.219.064	1.249.193	1.221.988	-2,18	-32,76	-14,39
6.000-17.999	5.420.858	3.271.892	2.195.850	1.983.398	1.980.350	-0,15	-63,47	-39,47
5.400-5.999	427.368	216.308	141.901	136.739	131.425	-3,89	-69,25	-39,24
4.800-5.399	622.740	294.359	127.389	106.764	106.584	-0,17	-82,88	-63,79
4.200-4.799	486.522	239.437	100.124	112.657	94.882	-15,78	-80,50	-60,37
3.600-4.199	575.667	252.189	141.618	113.910	114.624	0,63	-80,09	-54,55
3.000-3.599	570.537	250.143	95.502	89.966	99.944	11,09	-82,48	-60,05
2.400-2.999	507.010	228.853	71.495	43.932	38.591	-12,16	-92,39	-83,14
0-2.399	155.703	92.508	33.006	25.262	22.596	-10,56	-85,49	-75,57
TOTAL	20.003.438	15.864.294	13.878.395	13.899.199	13.749.954	-1,07	-31,26	-13,33

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		III	% Variación en:		
	III	IV	I	II		Un trimestre	Un año	Lo que va de año
<b>Número SICAV (unidades)</b>								
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	4	4	4	0,00	-20,00	-20,00
501-1.000	9	9	7	7	6	-14,29	-33,33	-33,33
401-500	6	6	4	3	4	33,33	-33,33	-33,33
301-400	46	33	23	20	11	-45,00	-76,09	-66,67
201-300	237	209	140	139	142	2,16	-40,08	-32,06
151-200	119	94	79	72	76	5,56	-36,13	-19,15
100-150	281	131	192	200	198	-1,00	-29,54	51,15
50-99	127	54	12	5	4	-20,00	-96,85	-92,59
0-49	848	406	66	22	17	-22,73	-98,00	-95,81
TOTAL <sup>1,2</sup>	1.681	950	530	475	465	-2,11	-72,34	-51,05
<b>Número accionistas (unidades)</b>								
Más de 10.000	0	0	0	0	0	-	-	-
5.001-10.000	6.171	6.198	6.062	5.976	5.939	-0,62	-3,76	-4,18
3.001-5.000	7.608	7.605	7.704	7.764	7.755	-0,12	1,93	1,97
1.001-3.000	8.078	8.087	6.863	7.069	7.135	0,93	-11,67	-11,77
501-1.000	5.738	5.693	4.273	4.208	3.628	-13,78	-36,77	-36,27
401-500	2.730	2.704	1.745	1.300	1.794	38,00	-34,29	-33,65
301-400	15.285	10.818	7.344	6.332	3.506	-44,63	-77,06	-67,59
201-300	56.881	49.898	34.302	33.581	34.472	2,65	-39,40	-30,92
151-200	21.135	16.802	13.880	12.623	13.374	5,95	-36,72	-20,40
100-150	32.354	15.747	23.478	24.383	24.134	-1,02	-25,41	53,26
50-99	9.666	4.048	927	408	343	-15,93	-96,45	-91,53
0-49	10.326	5.880	1.010	212	208	-1,89	-97,99	-96,46
TOTAL	175.972	133.480	107.588	103.856	102.288	-1,51	-41,87	-23,37

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:			
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
<b>IIC de inversión libre</b>								
1. Número <sup>1</sup>	84	97	109	118	122	3,39	45,24	25,77
2. Partícipes	9.538	8.817	9.791	10.109	10.181	0,71	6,74	15,47
3. Patrimonio (miles de euros)	3.451.585	3.894.005	4.286.245	4.524.842	4.536.303	0,25	31,43	16,49
4. Suscripciones (miles de euros)	169.831	574.174	412.553	351.804	132.324	-62,39	-22,08	-76,95
5. Reembolsos (miles de euros)	88.403	186.945	141.394	185.310	137.597	-25,75	55,65	-26,40
6. Suscripciones netas (miles de euros)	81.429	387.229	271.159	166.493	-5.274	-	-	-
7. Rendimientos netos (miles de euros)	-64.823	56.074	122.447	74.500	19.626	-73,66	-	-65,00
8. Rentabilidad (%)	-1,95	1,94	3,13	1,62	-0,12	-	93,85	-
9. Rendimientos de gestión (%) <sup>2</sup>	-1,58	1,91	3,27	2,03	0,59	-70,94	-	-69,11
10. Gastos de comisión de gestión (%) <sup>2</sup>	0,21	0,20	0,20	0,20	0,20	0,00	-4,76	0,00
11. Gastos de financiación (%) <sup>2</sup>	0,05	0,11	0,07	0,06	0,10	66,67	100,00	-9,09
<b>IIC de IIC de inversión libre</b>								
1. Número <sup>1</sup>	8	8	7	7	7	0,00	-12,50	-12,50
2. Partícipes	5.330	5.347	5.240	5.247	5.279	0,61	-0,96	-1,27
3. Patrimonio (miles de euros)	727.568	741.255	754.258	769.679	818.136	6,30	12,45	10,37
4. Suscripciones (miles de euros)	32.818	27.016	12.736	17.895	38.373	114,43	16,93	42,04
5. Reembolsos (miles de euros)	0	1.500	3.237	4.053	3.635	-10,31	-	142,33
6. Suscripciones netas (miles de euros)	32.818	25.516	9.499	13.841	34.738	150,98	5,85	36,14
7. Rendimientos netos (miles de euros)	13.475	-11.829	3.504	1.579	13.719	768,84	1,81	-
8. Rentabilidad (%)	1,93	-1,43	0,13	-0,36	1,50	-	-22,28	-
9. Rendimientos de gestión (%) <sup>3</sup>	2,41	-1,64	0,86	0,59	2,18	269,49	-9,54	-
10. Gastos de comisión de gestión (%) <sup>3</sup>	0,42	-0,08	0,34	0,34	0,34	0,00	-19,05	-
11. Gastos de comisión de depósito (%) <sup>3</sup>	0,01	0,02	0,01	0,01	0,01	0,00	0,00	-50,00

1. Compartimentos que han remitido estados reservados.

2. Porcentaje sobre patrimonio medio mensual.

3. Porcentaje sobre patrimonio medio diario.

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

CUADRO 6.2

Importes en miles de euros

	2022		2023			% Variación en:		
	III	IV	I	II		III	Un trimestre	Un año
1. PATRIMONIO (=2+3+4)	727.568	741.255	754.258	769.679	818.136	6,30	12,45	10,37
2. INVERSIONES FINANCIERAS	706.662	705.886	736.643	757.855	771.971	1,86	9,24	9,36
2.1. Cartera interior	6.095	6.095	6.127	6.632	6.681	0,74	9,61	9,61
2.2. Cartera exterior	700.567	699.791	730.517	751.223	765.290	1,87	9,24	9,36
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)	28.176	35.456	16.669	20.635	39.970	93,70	41,86	12,73
4. RESTO	-7.270	-87	946	-8.812	6.195	-	-	-

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

CUADRO 6.3

% sobre patrimonio

	2022		2023		
	III	IV	I	II	III
1. PATRIMONIO (=2+3+4)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. INVERSIONES FINANCIERAS	97,13	95,23	97,66	98,46	94,36
2.1. Cartera interior	0,84	0,82	0,81	0,86	0,82
2.2. Cartera exterior	96,29	94,41	96,85	97,60	93,54
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)	3,87	4,78	2,21	2,68	4,89
4. RESTO	-1,00	-0,01	0,13	-1,14	0,76

## 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:	
	III	IV	I	II		III	Un trimestre
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO <sup>1</sup> (=2+3+4)	46.293	13.687	13.003	15.421	48.457	214,23	4,67
2. Suscripciones/ reembolsos (neto)	32.818	25.516	9.499	13.841	34.738	150,98	5,85
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3)	13.475	-11.829	3.504	1.579	13.719	768,84	1,81
4.1. Rendimientos de gestión	16.627	-12.146	6.397	4.494	16.884	275,70	1,55
4.1.1. Intereses	-36	12	5	27	82	203,70	-
4.1.2. Dividendos	9.357	3.878	3.505	5.560	4.795	-13,76	-48,75
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0	0	0	0	0	-	-
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-4.992	151	7	71	52	-26,76	-
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0	0	0	0	0	-	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	11.751	-18.789	1.460	-2.721	10.884	-	-7,38
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0	-636	424	78	-973	-	-
4.1.8. Otros rendimientos <sup>2</sup>	547	3.238	995	1.479	2.044	38,20	273,67
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	3.236	-212	3.022	3.079	3.365	9,29	3,99
4.2.1. Comisión de gestión	2.875	-561	2.511	2.554	2.620	2,58	-8,87
4.2.2. Comisión de depósito	99	114	106	106	112	5,66	13,13
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	262	235	404	419	633	51,07	141,60
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	83	105	129	164	200	21,95	140,96
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	0	-	-
4.3.2. Comisiones retrocedidas	67	105	75	67	11	-83,58	-83,58
4.3.3. Otros ingresos	16	0	54	98	189	92,86	1.081,25

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 diario<sup>1</sup>

	2022		2023		
	III	IV	I	II	III
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	6,72	1,85	1,75	2,04	6,25
2. Suscripciones/ reembolsos (neto)	4,76	3,46	1,28	1,83	4,48
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3)	1,95	-1,60	0,47	0,21	1,77
4.1. Rendimientos de gestión	2,41	-1,64	0,86	0,59	2,18
4.1.1. Intereses	-0,01	0,00	0,00	0,00	0,01
4.1.2. Dividendos	1,36	0,53	0,47	0,74	0,62
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)	-0,72	0,02	0,00	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)	1,70	-2,54	0,20	-0,36	1,40
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,00	-0,09	0,06	0,01	-0,13
4.1.8. Otros rendimientos <sup>2</sup>	0,08	0,44	0,13	0,20	0,26
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.4)	0,47	-0,03	0,41	0,41	0,43
4.2.1. Comisión de gestión	0,42	-0,08	0,34	0,34	0,34
4.2.2. Comisión de depósito	0,01	0,02	0,01	0,01	0,01
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,04	0,03	0,05	0,06	0,08
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,01	0,01	0,02	0,02	0,03
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,01	0,01	0,01	0,01	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,01	0,01	0,02

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

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

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

CUADRO 6.6

Importes en miles de euros

	2022		2023			% Variación en:	
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO <sup>1</sup> (=2-3+4)	16.255	442.420	392.240	238.598	11.461	-95,20	-29,49
2. Suscripciones/ reembolsos (neto)	81.429	387.229	271.159	166.493	-5.274	-	-
3. Beneficios brutos distribuidos	351	884	1.366	2.396	2.892	20,70	723,93
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3)	-64.823	56.074	122.447	74.500	19.626	-73,66	-
4.1. Rendimientos de gestión	-55.749	71.317	136.064	90.211	26.974	-70,10	-
4.2. Gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	11.279	16.061	15.230	18.339	18.440	0,55	63,49
4.2.1. Comisión de gestión	7.491	7.604	8.192	9.009	9.331	3,57	24,56
4.2.2. Gastos de financiación	1.638	3.961	2.781	2.508	4.640	85,01	183,27
4.2.3. Otros gastos	2.149	4.496	4.256	6.822	4.470	-34,48	108,00
4.3. Otros ingresos	2.205	818	1.613	2.629	11.092	321,91	403,04

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		
	III	IV	I	II	III
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2-3+4)	0,46	11,85	9,43	5,37	0,25
2. Suscripciones/ reembolsos (neto)	2,31	10,37	6,52	3,75	-0,12
3. Beneficios brutos distribuidos	0,01	0,02	0,03	0,05	0,06
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3)	-1,84	1,50	2,94	1,68	0,43
4.1. Rendimientos de gestión	-1,58	1,91	3,27	2,03	0,59
4.2. Gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,32	0,43	0,37	0,41	0,40
4.2.1. Comisión de gestión	0,21	0,20	0,20	0,20	0,20
4.2.2. Gastos de financiación	0,05	0,11	0,07	0,06	0,10
4.2.3. Otros gastos	0,06	0,12	0,10	0,15	0,10
4.3. Otros ingresos	0,06	0,02	0,04	0,06	0,24

**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:		
	III	IV	I	II		III	Un trimestre	Un año
<b>NÚMERO DE IIC EXTRANJERAS REGISTRADAS</b>								
1. Fondos	412	426	433	432	442	2,31	7,28	3,76
2. Sociedades	670	669	670	672	673	0,15	0,45	0,60
3. Total IIC extranjeras	1.082	1.095	1.103	1.104	1.115	1,00	3,05	1,83
<b>PARTÍCIPIES</b>								
1. Fondos	872.941	830.870	874.350	875.602	854.362	-2,43	-2,13	2,83
2. Sociedades	5.637.676	5.581.197	5.720.780	5.477.142	6.099.447	11,36	8,19	9,29
3. Total IIC extranjeras	6.510.617	6.412.067	6.595.130	6.352.744	6.953.809	9,46	6,81	8,45
<b>VOLUMEN DE INVERSIÓN<sup>1</sup> (miles de euros)</b>								
1. Fondos	29.612.794	27.630.332	29.406.175	32.430.666	28.958.102	-10,71	-2,21	4,81
2. Sociedades	174.812.299	173.428.330	181.549.854	189.397.194	186.651.300	-1,45	6,77	7,62
3. Total IIC extranjeras	204.425.093	201.058.662	210.956.029	221.827.860	215.609.401	-2,80	5,47	7,24
<b>ESTADO DE ORIGEN</b>								
1. Luxemburgo	497	498	505	505	504	-0,20	1,41	1,20
2. Francia	219	222	226	223	230	3,14	5,02	3,60
3. Irlanda	246	248	245	246	247	0,41	0,41	-0,40
4. Alemania	53	53	53	55	60	9,09	13,21	13,21
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	34	34	34	33	-2,94	0,00	-2,94
8. Bélgica	3	3	3	3	3	0,00	0,00	0,00
9. Dinamarca	1	1	1	1	0	-100,00	-100,00	-100,00
10. Finlandia	14	14	14	14	14	0,00	0,00	0,00
11. Liechtenstein	4	4	4	4	4	0,00	0,00	0,00
12. Portugal	0	6	6	6	7	16,67	-	16,67
13. Suecia	9	9	9	10	10	0,00	11,11	11,11

1. Volumen de inversión: Importe resultante de multiplicar el número de acciones o participaciones en poder de los inversores, al final del periodo, 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:		
	III	IV	I	II		III	Un trimestre	Un año
<b>Número IIC (unidades)</b>								
Más de 30.000	302	299	303	314	309	-1,59	2,32	3,34
12.001-30.000	78	83	78	75	71	-5,33	-8,97	-14,46
6.001-12.000	54	59	72	63	67	6,35	24,07	13,56
3.001-6.000	56	61	59	63	52	-17,46	-7,14	-14,75
1.201-3.000	50	48	52	56	50	-10,71	0,00	4,17
601-1.200	33	30	29	28	28	0,00	-15,15	-6,67
301-600	32	31	30	39	35	-10,26	9,38	12,90
101-300	36	33	31	35	37	5,71	2,78	12,12
0-100	79	81	87	78	91	16,67	15,19	12,35
<b>TOTAL</b>	<b>720</b>	<b>725</b>	<b>741</b>	<b>751</b>	<b>740</b>	<b>-1,46</b>	<b>2,78</b>	<b>2,07</b>
<b>Volumen de inversión</b>								
Más de 30.000	202.097.191	198.590.621	208.413.239	219.402.955	213.305.154	-2,78	5,55	7,41
12.001-30.000	1.471.678	1.558.122	1.510.164	1.430.047	1.361.792	-4,77	-7,47	-12,60
6.001-12.000	474.007	514.869	631.131	551.182	567.307	2,93	19,68	10,18
3.001-6.000	232.348	253.344	249.694	276.562	225.555	-18,44	-2,92	-10,97
1.201-3.000	97.928	94.184	106.378	116.089	99.512	-14,28	1,62	5,66
601-1.200	28.911	26.037	23.595	24.354	24.186	-0,69	-16,34	-7,11
301-600	14.043	13.150	13.112	17.090	15.595	-8,75	11,05	18,59
101-300	6.811	6.149	6.053	6.957	7.259	4,34	6,58	18,05
0-100	2.176	2.185	2.663	2.623	3.043	16,01	39,84	39,27
<b>TOTAL</b>	<b>204.425.093</b>	<b>201.058.661</b>	<b>210.956.029</b>	<b>221.827.859</b>	<b>215.609.401</b>	<b>-2,80</b>	<b>5,47</b>	<b>7,24</b>

**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:		
	III	IV	I	II		III	Un trimestre	Un año
<b>Número IIC (unidades)</b>								
Más de 800	254	258	260	264	264	0,00	3,94	2,33
601-800	23	24	21	22	18	-18,18	-21,74	-25,00
401-600	33	34	38	38	40	5,26	21,21	17,65
251-400	40	37	45	42	42	0,00	5,00	13,51
151-250	44	40	41	46	42	-8,70	-4,55	5,00
61-150	70	75	70	72	68	-5,56	-2,86	-9,33
21-60	69	68	68	65	71	9,23	2,90	4,41
11-20	41	36	40	41	34	-17,07	-17,07	-5,56
0-10	146	153	158	161	161	0,00	10,27	5,23
<b>TOTAL</b>	<b>720</b>	<b>725</b>	<b>741</b>	<b>751</b>	<b>740</b>	<b>-1,46</b>	<b>2,78</b>	<b>2,07</b>
<b>Número Partícipes/Accionistas</b>								
Más de 800	6.446.129	6.348.151	6.528.574	6.285.712	6.888.353	9,59	6,86	8,51
601-800	16.004	16.806	14.647	15.294	13.208	-13,64	-17,47	-21,41
401-600	16.235	16.172	18.778	18.408	20.125	9,33	23,96	24,44
251-400	12.958	11.770	14.136	13.587	13.149	-3,22	1,47	11,72
151-250	8.462	7.930	7.891	9.009	8.505	-5,59	0,51	7,25
61-150	6.795	7.501	7.244	7.121	6.795	-4,58	0,00	-9,41
21-60	2.834	2.630	2.670	2.416	2.541	5,17	-10,34	-3,38
11-20	622	532	585	593	529	-10,79	-14,95	-0,56
0-10	578	575	605	604	604	0,00	4,50	5,04
<b>TOTAL</b>	<b>6.510.617</b>	<b>6.412.067</b>	<b>6.595.130</b>	<b>6.352.744</b>	<b>6.953.809</b>	<b>9,46</b>	<b>6,81</b>	<b>8,45</b>

## Balance consolidado de los fondos de inversión<sup>1</sup>

CUADRO 8.1

Importes en miles de euros

	2018	2019	2020	2021	2022
<b>ACTIVO</b>					
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
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>261.140.622</b>	<b>281.221.063</b>	<b>281.122.439</b>	<b>326.796.212</b>	<b>313.259.921</b>

Importes en miles de euros

	2018	2019	2020	2021	2022
<b>PATRIMONIO Y PASIVO</b>					
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 partícipes 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. Partícipes	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
<b>TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO</b>	<b>261.140.622</b>	<b>281.221.063</b>	<b>281.122.439</b>	<b>326.796.212</b>	<b>313.259.921</b>
<b>CUENTAS DE ORDEN</b>					
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
<b>TOTAL CUENTAS DE ORDEN</b>	<b>173.464.893</b>	<b>144.245.449</b>	<b>161.019.754</b>	<b>171.022.145</b>	<b>206.197.087</b>

1. No incluye IICICIL ni IICIL.

## Cuenta de pérdidas y ganancias consolidada de los fondos de inversión<sup>1</sup>

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
<b>A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN</b>	<b>-2.522.953</b>	<b>-2.508.520</b>	<b>-2.445.231</b>	<b>-2.850.313</b>	<b>-2.775.385</b>
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
<b>A.2) RESULTADO FINANCIERO</b>	<b>-11.397.809</b>	<b>20.479.548</b>	<b>2.406.920</b>	<b>20.160.928</b>	<b>-26.953.557</b>
<b>A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>-13.920.761</b>	<b>17.971.028</b>	<b>-38.311</b>	<b>17.310.615</b>	<b>-29.728.941</b>
13. Impuesto sobre beneficios	-1.091	-86.908	-43.012	-129.857	-8.071
<b>A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>-13.921.852</b>	<b>17.884.120</b>	<b>-81.323</b>	<b>17.180.758</b>	<b>-29.737.012</b>

1. No incluye IICICIL ni IICIL.

Importes en miles de euros

	2018	2019	2020	2021	2022
<b>ACTIVO</b>					
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
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>310.190</b>	<b>310.174</b>	<b>311.624</b>	<b>311.805</b>	<b>315.603</b>



Importes en miles de euros

	2018	2019	2020	2021	2022
<b>PATRIMONIO Y PASIVO</b>					
A) PATRIMONIO ATRIBUIDO A PARTICIPES O ACCIONISTAS	309.380	309.387	310.834	311.033	314.819
A-1) Fondos reembolsables atribuidos a partícipes o accionistas	309.380	309.387	310.834	311.033	314.819
I. Capital	0	0	0	0	0
II. Partícipes	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
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO</b>	<b>310.190</b>	<b>310.174</b>	<b>311.624</b>	<b>311.805</b>	<b>315.603</b>
<b>CUENTAS DE ORDEN</b>					
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
<b>TOTAL CUENTAS DE RIESGO Y COMPROMISO</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
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. Avaes recibidos	0	0	0	0	0
2.3. Avaes 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
<b>TOTAL OTRAS CUENTAS DE ORDEN</b>	<b>68.690</b>	<b>68.691</b>	<b>68.524</b>	<b>68.337</b>	<b>68.337</b>

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
<b>A.1) RESULTADO DE EXPLOTACION</b>	<b>75</b>	<b>1</b>	<b>1.295</b>	<b>154</b>	<b>2.957</b>
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
<b>A.2) RESULTADO FINANCIERO</b>	<b>0</b>	<b>6</b>	<b>155</b>	<b>45</b>	<b>841</b>
<b>A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>75</b>	<b>7</b>	<b>1.450</b>	<b>199</b>	<b>3.798</b>
17. Impuesto sobre beneficios	0	0	-3	0	-12
<b>A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>75</b>	<b>7</b>	<b>1.447</b>	<b>199</b>	<b>3.786</b>

Importes en miles de euros

	2018	2019	2020	2021	2022
<b>ACTIVO</b>					
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
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>27.988.085</b>	<b>28.975.559</b>	<b>27.107.046</b>	<b>28.716.815</b>	<b>15.989.551</b>

Importes en miles de euros

	2018	2019	2020	2021	2022
<b>PATRIMONIO Y PASIVO</b>					
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 partícipes 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. Partícipes	-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
<b>TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO</b>	<b>27.988.085</b>	<b>28.975.559</b>	<b>27.107.046</b>	<b>28.716.815</b>	<b>15.989.551</b>
<b>CUENTAS DE ORDEN</b>					
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
<b>TOTAL CUENTAS DE ORDEN</b>	<b>55.206.579</b>	<b>55.389.567</b>	<b>48.636.396</b>	<b>47.859.860</b>	<b>21.716.585</b>

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
<b>A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN</b>	<b>-219.140</b>	<b>-232.051</b>	<b>-195.305</b>	<b>-214.949</b>	<b>-120.414</b>
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
<b>A.2) RESULTADO FINANCIERO</b>	<b>-2.067.233</b>	<b>3.259.068</b>	<b>534.418</b>	<b>2.923.332</b>	<b>-1.320.415</b>
<b>A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>-2.286.373</b>	<b>3.027.016</b>	<b>339.113</b>	<b>2.708.383</b>	<b>-1.440.829</b>
13. Impuesto sobre beneficios	-42	-12.293	-7.581	-21.776	-2.086
<b>A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>-2.286.415</b>	<b>3.014.723</b>	<b>331.532</b>	<b>2.686.607</b>	<b>-1.442.915</b>

Importes en miles de euros

	2018	2019	2020	2021	2022
<b>ACTIVO</b>					
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
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>2.310.289</b>	<b>2.907.321</b>	<b>2.957.807</b>	<b>3.646.003</b>	<b>3.971.188</b>

Importes en miles de euros

	2018	2019	2020	2021	2022
<b>PATRIMONIO Y PASIVO</b>					
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 partícipes 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. Partícipes	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
<b>TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO</b>	<b>2.310.289</b>	<b>2.907.321</b>	<b>2.957.807</b>	<b>3.646.003</b>	<b>3.971.188</b>
<b>CUENTAS DE ORDEN</b>					
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
<b>TOTAL CUENTAS DE ORDEN</b>	<b>1.337.461</b>	<b>344.002</b>	<b>1.487.855</b>	<b>2.121.031</b>	<b>2.555.771</b>

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
<b>A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN</b>	<b>-36.260</b>	<b>-26.591</b>	<b>-42.226</b>	<b>-43.443</b>	<b>-37.044</b>
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
<b>A.2) RESULTADO FINANCIERO</b>	<b>-118.006</b>	<b>256.485</b>	<b>59.235</b>	<b>243.733</b>	<b>-267.806</b>
<b>A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>-154.266</b>	<b>229.475</b>	<b>17.009</b>	<b>200.290</b>	<b>-304.850</b>
13. Impuesto sobre beneficios	-119	-1.350	-1.074	-1.857	-4.313
<b>A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>-154.385</b>	<b>228.107</b>	<b>15.934</b>	<b>198.433</b>	<b>-309.163</b>



Importes en miles de euros

	2018	2019	2020	2021	2022
<b>ACTIVO</b>					
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
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>469.875</b>	<b>568.581</b>	<b>658.545</b>	<b>836.385</b>	<b>743.052</b>

Importes en miles de euros

	2018	2019	2020	2021	2022
<b>PATRIMONIO Y PASIVO</b>					
A) PATRIMONIO ATRIBUIDO A PARTICIPES O ACCIONISTAS	467.195	565.871	652.787	830.998	741.255
A.1) Fondos reembolsables atribuidos a partícipes 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. Partícipes	-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
<b>TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO</b>	<b>469.875</b>	<b>568.581</b>	<b>658.545</b>	<b>836.385</b>	<b>743.052</b>
<b>CUENTAS DE ORDEN</b>					
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
<b>TOTAL CUENTAS DE ORDEN</b>	<b>325.387</b>	<b>347.245</b>	<b>352.790</b>	<b>327.992</b>	<b>133.730</b>

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
<b>A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN</b>	<b>-9.059</b>	<b>-9.863</b>	<b>-9.631</b>	<b>-11.121</b>	<b>-10.730</b>
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
<b>A.2) RESULTADO FINANCIERO</b>	<b>921</b>	<b>35.561</b>	<b>33.771</b>	<b>73.905</b>	<b>32.374</b>
<b>A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>-8.139</b>	<b>25.699</b>	<b>24.141</b>	<b>62.784</b>	<b>21.643</b>
13. Impuesto sobre beneficios	0	-113	-222	-602	-247
<b>A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>-8.139</b>	<b>25.585</b>	<b>23.919</b>	<b>62.182</b>	<b>21.397</b>

## Balance consolidado de las sociedades gestoras de instituciones de inversión colectiva<sup>1</sup>

CUADRO 9.1

Importes en miles de euros

	2021		2022		2023
	I	II	I	II	I
<b>ACTIVO</b>					
1. Inmovilizado Neto	288.429	366.722	347.550	331.126	317.214
2. Intermediarios financieros o particulares	1.305.785	1.554.537	1.369.025	1.372.220	1.279.983
2.1. Depósitos a la vista o a plazo	853.539	877.334	979.525	929.224	879.632
2.2. Adquisición temporal de activos	6.500	5.500	7.300	9.060	6.305
2.3. Deudores	445.774	671.727	382.219	433.710	393.659
2.4. Intereses (devengados no vencidos)	47	53	58	302	466
2.5. Deterioro de valor	-77	-77	-76	-76	-79
2.6. Derivados implícitos	0	0	0	0	0
3. Cartera de valores	387.551	372.700	391.517	399.549	474.688
3.1. Cartera interior	224.480	197.151	188.850	213.618	268.325
3.1.1. Deuda Pública	45.054	40.493	32.732	39.570	76.512
3.1.2. Valores de renta fija	11.591	14.731	17.365	24.295	38.881
3.1.3. Acciones y participaciones	167.835	141.927	138.752	149.753	152.931
3.2. Cartera exterior	65.174	58.244	81.001	68.064	88.601
3.2.1. Deuda Pública	1.170	507	0	0	7.842
3.2.2. Valores de renta fija	22.214	17.508	43.320	39.362	50.118
3.2.3. Acciones y participaciones	41.791	40.229	37.681	28.702	30.642
3.3. Participaciones en empresas del grupo, multigrupo y asociada	85.821	86.047	92.548	90.051	84.675
3.4. Activos financieros a valor razonable con cambios en P y G	13.893	32.935	31.006	29.780	34.163
3.5. Activos financieros híbridos	0	0	0	0	0
3.6. Activos dudosos e inversiones vencidas pendientes cobro	8	9	9	9	9
3.7. Intereses (devengados no vencidos)	-550	-707	-994	-1.069	-264
3.8. Deterioro de valor	-1.275	-979	-901	-904	-821
3.9. Derivados implícitos	0	0	0	0	0
4. Derivados	0	0	2	10	0
5. Activos fiscales	67.426	40.342	50.812	45.042	58.722
6. Tesorería	150.026	180.275	208.292	184.701	172.051
7. Ajuste por periodificaciones	47.718	17.967	49.882	18.555	50.578
8. Otros activos	16.071	11.914	12.370	14.361	16.562
<b>TOTAL ACTIVO (=1 a 8)</b>	<b>2.263.006</b>	<b>2.544.456</b>	<b>2.429.450</b>	<b>2.365.564</b>	<b>2.369.799</b>

## Balance consolidado de las sociedades gestoras de instituciones de inversión colectiva<sup>1</sup>

CUADRO 9.1

Importes en miles de euros

	2021		2022		2023
	I	II	I	II	I
<b>PATRIMONIO NETO</b>					
1. Capital	310.864	294.803	294.942	288.627	293.946
2. Reservas y prima de emisión	765.986	873.133	945.668	946.994	927.004
3. Resultados de ejercicios anteriores	51.800	4.645	17.377	7.023	-2.749
4. Resultado del ejercicio	404.339	873.961	391.735	741.722	382.282
5. Dividendos a cuenta y aprobados	-92.049	-368.532	-71.616	-334.698	-66.949
6. Acciones y participaciones en patrimonio propias	-774	-774	-774	-1.313	-1.313
7. Otros instrumentos de patrimonio neto	4.862	5.358	6.798	7.798	11.218
<b>TOTAL FONDOS PROPIOS (=1 a 7)</b>	<b>1.445.029</b>	<b>1.682.594</b>	<b>1.584.129</b>	<b>1.656.152</b>	<b>1.543.439</b>
8. Subvenciones, donaciones y legados recibidos	753	901	0	4	7
9. Ajustes por valoración en patrimonio neto	10.005	6.819	-1.838	-3.582	43
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO (=1 a 9)</b>	<b>1.455.787</b>	<b>1.690.314</b>	<b>1.582.291</b>	<b>1.652.573</b>	<b>1.543.489</b>
<b>PASIVO</b>					
1. Deudas con intermediarios financieros o particulares	386.155	538.702	453.461	475.247	502.826
1.1. Préstamos y créditos	3.349	4.001	5.435	4.930	4.587
1.2. Comisiones a pagar	74.976	73.908	70.376	73.491	70.949
1.3. Acreedores	263.382	366.785	333.580	322.325	376.527
1.4. Remuneraciones pendientes de pago al personal	44.448	94.009	44.070	74.500	50.761
1.5. Intereses (devengados no vencidos)	0	0	0	0	0
2. Derivados	0	0	0	0	12
3. Pasivos subordinados	2.345	2.471	2.341	420	255
4. Provisiones para riesgos	14.301	13.193	12.011	11.439	17.751
5. Pasivos fiscales	227.641	149.906	237.981	83.898	160.251
6. Periodificaciones	53.490	75.218	74.371	74.145	57.112
7. Otros pasivos	123.286	74.653	66.995	67.842	88.103
<b>TOTAL PASIVO (=1 a 7)</b>	<b>807.219</b>	<b>854.142</b>	<b>847.159</b>	<b>712.990</b>	<b>826.310</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>	<b>2.263.006</b>	<b>2.544.456</b>	<b>2.429.450</b>	<b>2.365.564</b>	<b>2.369.799</b>

1. Datos con periodicidad semestral.

**Cuenta de pérdidas y ganancias consolidada de las sociedades gestoras de instituciones de inversión colectiva<sup>1</sup>**

CUADRO 9.2

Importes en miles de euros

	2021		2022		2023
	I	II	I	II	I
<b>DEBE</b>					
1. Intereses y cargas asimiladas	416	957	477	647	121
2. Comisiones y corretajes satisfechos	761.264	1.639.030	820.999	1.627.887	814.855
2.1. de las cuales, Comisiones de comercialización	679.050	1.444.364	725.684	1.429.912	725.680
3. Pérdidas por operaciones financieras	1.773	4.010	5.978	11.260	2.512
4. Pérdidas por diferencias de cambio	816	1.368	958	2.197	956
5. Gastos de personal	179.553	384.542	174.889	366.762	184.689
6. Gastos generales	124.470	272.019	145.965	294.723	150.277
7. Contribuciones e impuestos	2.655	4.948	1.299	2.895	1.224
8. Amortizaciones	22.289	51.001	27.580	55.960	27.888
9. Otras cargas de explotación	3.401	5.522	2.878	6.542	4.061
10. Pérdidas por deterioro de valor de los activos	183	377	1.415	3.679	1.119
11. Dotaciones a provisiones para riesgos	1.179	2.770	1.410	572	112
12. Otras pérdidas	1.030	2.448	933	1.169	1.019
13. Impuesto sobre el beneficio del periodo	155.637	344.123	148.972	292.314	147.327
14. Resultado de actividades interrumpidas (beneficios)	0	0	0	0	0
15. Resultado neto del periodo. Beneficios.	407.329	878.815	396.305	750.226	387.904
<b>TOTAL DEBE</b>	<b>1.661.994</b>	<b>3.591.930</b>	<b>1.730.058</b>	<b>3.416.833</b>	<b>1.724.063</b>

## Cuenta de pérdidas y ganancias consolidada de las sociedades gestoras de instituciones de inversión colectiva<sup>1</sup>

CUADRO 9.2

Importes en miles de euros

	2021		2022		2023
	I	II	I	II	I
<b>HABER</b>					
1. Intereses, dividendos y rendimientos asimilados	9.223	10.257	15.055	19.628	19.010
2. Comisiones recibidas	1.634.898	3.545.270	1.697.396	3.361.107	1.680.424
2.1. Comisiones de gestión de IIC	1.400.964	3.025.536	1.437.239	2.832.081	1.422.043
2.1.1. Comisiones de gestión de Fondos de Inversión financieros	1.226.489	2.628.919	1.276.766	2.532.681	1.292.710
2.1.2. Comisiones de gestión de Sociedades de Inversión de Capital Variable	68.889	154.943	63.001	107.162	35.097
2.1.3. Comisiones de gestión de IIC de inversión libre	16.195	40.554	15.277	30.863	16.756
2.1.4. Comisiones de gestión de IIC de IIC de inversión libre	4.459	9.402	5.203	9.900	5.358
2.1.5. Comisiones de gestión de IIC inmobiliarias	3.780	14.313	3.743	7.793	4.117
2.1.6. Comisiones de gestión de IIC extranjeras	81.154	177.407	73.250	143.683	68.007
2.2. Comisiones de suscripción	5.540	12.148	4.890	8.067	3.705
2.2.1. Comisiones de suscripción y reembolso de Fondos de Inversión financieros	5.456	10.619	4.680	7.651	3.611
2.2.2. Comisiones de suscripción y reembolso de IIC de inversión libre	85	168	210	416	94
2.2.3. Comisiones de suscripción y reembolso de IIC de IIC de inversión libre	0	1.362	0	1	0
2.2.4. Comisiones de suscripción y reembolso de IIC inmobiliarias	0	0	0	0	0
2.3. Comisiones de gestión discrecional de carteras	132.595	277.684	125.520	244.871	118.892
2.4. Comisiones de gestión de entidades de capital riesgo	43.707	106.485	64.428	148.093	77.977
2.5. Servicios de asesoramiento	14.349	30.858	16.588	31.604	14.341
2.6. Servicios de custodia y administración de participaciones y acciones	38	0	0	0	0
2.7. Servicios de comercialización de participaciones y acciones	23.429	52.778	28.549	60.900	28.892
2.8. Otras comisiones	14.277	39.700	19.866	35.056	14.473
2.9. Servicios de RTO	–	80	316	434	100
3. Ganancias por operaciones financieras	3.972	8.420	4.174	9.679	5.090
4. Ganancias por diferencia de cambio	479	978	1.201	2.230	908
5. Otros productos de explotación	7.276	15.373	6.364	12.699	7.848
6. Recuperaciones de valor de los activos deteriorados	1.189	1.690	43	93	31
7. Recuperación de provisiones para riesgos	349	774	71	447	415
8. Otras ganancias	1.366	4.314	1.184	2.440	4.717
9. Resultado de actividades interrumpidas (pérdidas)	250	1	0	6	0
10. Resultado neto del periodo. Pérdidas	2.990	4.854	4.570	8.504	5.621
<b>TOTAL HABER</b>	<b>1.661.994</b>	<b>3.591.930</b>	<b>1.730.058</b>	<b>3.416.833</b>	<b>1.724.063</b>

1. Datos acumulados con periodicidad semestral.

Importes en miles de euros

	2021		2022		2023
	I	II	I	II	I
<b>1. Número de SGIC registradas</b>	125	123	123	123	121
<b>2. Patrimonio gestionado de IIC</b>	342.075.766	358.348.953	331.224.823	332.386.606	357.542.105
2.1. Fondos de inversión de carácter financiero	309.047.222	324.700.977	302.684.235	311.466.354	337.642.285
2.2. Fondos y sociedades de inversión inmobiliarios	1.201.204	1.224.276	1.262.868	1.279.061	1.308.074
2.3. Fondos de inversión libre	2.839.310	2.966.975	2.786.510	2.917.661	3.335.204
2.4. Fondos de IIC de inversión libre	420.749	613.656	681.275	741.255	769.679
2.5. Sociedades de inversión de capital variable	27.827.032	28.049.266	23.307.839	15.468.097	13.491.707
2.6. Sociedades de inversión libre	433.661	576.462	502.096	514.178	995.156
2.7. Sociedades de IIC de inversión libre	306.588	217.341	0	0	0
<b>3. Patrimonio comercializado</b>	31.817.930	55.179.272	46.988.957	47.178.091	44.515.913
<b>4. Margen de cobertura de los recursos propios</b>					
Importe total	685.194	637.233	731.283	734.089	732.794
%	408,13	371,97	420,84	418,92	409,06
Nº entidades según porcentaje del exceso <sup>2</sup>					
<100%	42	43	39	43	35
≥100- <300%	30	32	28	26	34
≥300- <500%	13	13	17	15	14
≥500%	38	34	38	36	36
<b>5. Rentabilidad sobre fondos propios (ROE) antes de impuestos<sup>3</sup></b>					
MEDIA	98,90	103,48	86,30	82,78	86,27
Nº entidades según su ROE anualizado <sup>2</sup>					
Pérdidas	19	14	28	26	27
0-<10%	13	16	15	21	17
≥10-<20%	14	9	12	7	8
≥20-<50%	24	25	27	31	26
≥50%	53	58	40	35	41

1. Datos con periodicidad semestral.

2. SGIC que han remitido estados reservados.

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