

	2009		2010			% Variación en:				
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año	Altas	Bajas
1. Total fondos de inversión	2.808	2.705	2.593	2.534	2.464	-2,76	-12,25	-4,97	36	106
2. Total sociedades de inversión	3.294	3.278	3.232	3.206	3.195	-0,34	-3,01	-1,14	11	22
3. IIC de IIC de inversión libre	40	40	38	37	34	-8,11	-15,00	-10,53	0	3
3.1. Fondos de IIC de inversión libre	40	39	37	36	33	-8,33	-17,50	-10,81	0	3
3.2. Sociedades de IIC de inversión libre	0	1	1	1	1	0,00	100,00	0,00	0	0
4. IIC de inversión libre	26	27	29	31	31	0,00	19,23	6,90	1	1
4.1. Fondos de inversión libre	25	26	28	30	29	-3,33	16,00	3,57	0	1
3.2. Sociedades de inversión libre	1	1	1	1	2	100,00	100,00	100,00	1	0
5. Total IIC financieros (=1+2+3+4)	6.168	6.050	5.892	5.808	5.724	-1,45	-7,20	-2,85	48	132
6. FII	8	8	8	8	8	0,00	0,00	0,00	0	0
7. SII	9	8	8	8	8	0,00	-11,11	0,00	0	0
8. Total IIC inmobiliarias (=6+7)	17	16	16	16	16	0,00	-5,88	0,00	0	0
9. Fondos extranjeros comercializados en España	309	327	324	353	365	3,40	18,12	12,65	16	4
10. Sociedades extranjeras comercializadas en España	246	250	258	262	271	3,44	10,16	5,04	16	7
11. Total IIC extranjeras comercializadas en España (=9+10)	555	577	582	615	636	3,41	14,59	9,28	32	11
12. SGIC	120	121	120	122	124	1,64	3,33	3,33	2	0
13. Depositarias IIC	125	124	124	123	122	-0,81	-2,40	-1,61	0	1

Número de partícipes y accionistas de las IIC ¹

CUADRO 1.2

	2009		2010			% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Total fondos de inversión	5.498.325	5.461.473	5.475.403	5.489.598	5.423.206	-1,21	-1,37	-0,95
2. Total sociedades de inversión	423.186	416.742	419.606	418.075	419.307	0,29	-0,92	-0,07
3. IIC de IIC de inversión libre	5.577	5.303	5.321	5.311	5.109	-3,80	-8,39	-3,98
4. IIC de inversión libre	1.768	1.778	1.917	2.137	2.061	-3,56	16,57	7,51
5. Total IIC financieros (=1+2+3+4)	5.928.856	5.885.296	5.902.233	5.912.984	5.849.683	-1,07	-1,34	-0,89
6. FII	89.461	87.903	83.583	81.647	76.772	-5,97	-14,18	-8,15
7. SII	937	929	928	927	942	1,62	0,53	1,51
8. Total IIC inmobiliarias (=6+7)	90.398	88.832	84.511	82.574	77.714	-5,89	-14,03	-8,04
9. Partícipes Fondos extranjeros comercializados en España	119.815	123.575	139.102	157.027	181.039	15,29	51,10	30,15
10. Partícipes Sociedades extranjeras comercializadas en España	482.672	489.986	545.992	591.722	610.342	3,15	26,45	11,79
11. Total partícipes IIC extranjeras comercializadas en España (= 9+10)	602.487	613.561	685.094	748.749	791.381	5,69	31,35	15,51

⁽¹⁾ Desde marzo 2009, cuando se hace referencia a las IIC extranjeras (patrimonio y número de partícipes) no se incluyen los datos de los ETF.

Patrimonio de las instituciones de inversión colectiva ¹

CUADRO 1.3

Importes en miles de euros

	2009			2010		% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Total fondos de inversión	167.161.024	169.458.376	170.547.708	167.524.333	155.295.490	-7,30	-7,10	-8,94
2. Total sociedades de inversión	24.791.453	25.894.001	25.924.785	26.417.509	25.602.566	-3,08	3,27	-1,24
3. IIC de IIC de inversión libre	709.480	846.868	810.192	793.880	737.970	-7,04	4,02	-8,91
4. IIC de inversión libre	536.922	602.664	651.977	722.434	674.056	-6,70	25,54	3,39
5. Total IIC financieros (=1+2+3+4)	193.198.878	196.801.910	197.934.661	195.458.157	182.310.082	-6,73	-5,64	-7,89
6. FII	6.547.167	6.494.269	6.465.126	6.363.723	6.279.583	-1,32	-4,09	-2,87
7. SII	360.712	313.009	308.583	304.644	326.979	7,33	-9,35	5,96
8. Total IIC inmobiliarias (=6+7)	6.907.879	6.807.277	6.773.709	6.668.366	6.606.562	-0,93	-4,36	-2,47
9. Patrimonio Fondos extranjeros comercializados en España	3.344.636	4.410.193	5.215.125	6.519.295	7.477.183	14,69	123,56	43,37
10. Patrimonio Sociedades extranjeras comercializadas en España	14.711.472	16.274.599	19.992.036	24.345.586	24.885.665	2,22	69,16	24,48
11. Total patrimonio IIC extranjeras comercializadas en España (= 9+10)	18.056.108	20.684.792	25.207.161	30.864.881	32.362.848	4,85	79,23	28,39

⁽¹⁾ Desde marzo 2009, cuando se hace referencia a las IIC extranjeras (patrimonio y número de partícipes) no se incluyen los datos de los ETF.

Patrimonio ajustado de las instituciones de inversión colectiva ¹

CUADRO 1.4

Importes en miles de euros

	2009		2010			% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Total fondos de inversión	159.131.573	161.497.027	161.671.302	159.119.676	146.576.058	-7,88	-7,89	-9,34
2. Total sociedades de inversión	24.127.136	25.202.171	25.333.006	26.284.066	25.191.421	-4,16	4,41	-0,56
3. IIC de IIC de inversión libre	595.833	725.544	681.555	672.322	625.175	-7,01	4,92	-8,27
4. IIC de inversión libre	536.901	602.633	651.946	722.403	674.056	-6,69	25,55	3,39
5. Total IIC financieros (=1+2+3+4)	184.391.444	188.027.375	188.337.809	186.798.467	173.066.710	-7,35	-6,14	-8,11
6. FII	6.547.167	6.494.269	6.465.126	6.363.723	6.279.583	-1,32	-4,09	-2,87
7. SII	360.712	313.009	308.583	304.644	326.979	7,33	-9,35	5,96
8. Total IIC inmobiliarias (=6+7)	6.907.879	6.807.277	6.773.709	6.668.366	6.606.562	-0,93	-4,36	-2,47

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

	2009		2010		% Variación en:			
	II	III	IV	I	II	Un		Lo que va de año
						trimestre	Un año	
1. Total Fondos ¹	2.735	2.628	2.536	2.500	2.436	-2,56	-10,93	-3,94
1.1. Monetario	75	71	75	78	75	-3,85	0,00	0,00
1.2. Renta Fija Euro	485	474	457	441	426	-3,40	-12,16	-6,78
1.3. Renta Fija Internacional	52	53	50	49	46	-6,12	-11,54	-8,00
1.4. Renta Fija Mixta Euro	121	111	110	111	110	-0,90	-9,09	0,00
1.5. Renta Fija Mixta Internacional	67	60	59	62	58	-6,45	-13,43	-1,69
1.6. Renta Variable Mixta Euro	120	115	111	106	99	-6,60	-17,50	-10,81
1.7. Renta Variable Mixta Internacional	61	59	54	53	44	-16,98	-27,87	-18,52
1.8. Renta Variable Euro	195	185	182	182	179	-1,65	-8,21	-1,65
1.9. Renta Variable Internacional	270	252	242	241	233	-3,32	-13,70	-3,72
1.10. IIC de Gestión Pasiva	67	69	69	64	64	0,00	-4,48	-7,25
1.11. Garantizado de Rendimiento Fijo	252	241	233	244	251	2,87	-0,40	7,73
1.12. Garantizado de Rendimiento Variable	586	562	528	511	499	-2,35	-14,85	-5,49
1.13. De Garantía Parcial	21	31	33	32	31	-3,13	47,62	-6,06
1.14. Retorno Absoluto	161	152	146	148	140	-5,41	-13,04	-4,11
1.15. Global	202	193	187	178	181	1,69	-10,40	-3,21
2. Total partícipes por fondos	5.498.325	5.461.473	5.475.403	5.489.598	5.423.206	-1,21	-1,37	-0,95
2.1. Monetario	397.965	359.586	296.454	277.818	258.086	-7,10	-35,15	-12,94
2.2. Renta Fija Euro	1.631.493	1.643.882	1.701.944	1.673.489	1.556.639	-6,98	-4,59	-8,54
2.3. Renta Fija Internacional	37.941	39.088	43.089	43.943	50.850	15,72	34,02	18,01
2.4. Renta Fija Mixta Euro	146.305	154.701	181.459	190.414	184.780	-2,96	26,30	1,83
2.5. Renta Fija Mixta Internacional	94.451	99.898	108.692	110.247	110.545	0,27	17,04	1,70
2.6. Renta Variable Mixta Euro	136.789	136.459	138.615	136.053	128.772	-5,35	-5,86	-7,10
2.7. Renta Variable Mixta Internacional	50.261	48.526	43.927	42.563	56.339	32,37	12,09	28,26
2.8. Renta Variable Euro	272.380	277.093	299.353	291.643	280.529	-3,81	2,99	-6,29
2.9. Renta Variable Internacional	420.514	434.299	458.097	479.420	487.813	1,75	16,00	6,49
2.10. IIC de Gestión Pasiva	90.062	97.399	85.403	91.280	97.949	7,31	8,76	14,69
2.11. Garantizado de Rendimiento Fijo	536.532	550.041	570.963	621.661	690.600	11,09	28,72	20,95
2.12. Garantizado de Rendimiento Variable	1.329.632	1.262.544	1.177.818	1.138.425	1.130.988	-0,65	-14,94	-3,98
2.13. De Garantía Parcial	7.393	10.248	10.486	10.310	11.084	7,51	49,93	5,70
2.14. Retorno Absoluto	258.388	268.421	270.766	288.076	279.069	-3,13	8,00	3,07
2.15. Global	88.219	79.288	88.337	94.256	99.163	5,21	12,41	12,26
3. Total patrimonio fondos (miles de euros)	167.161.024	169.458.377	170.547.707	167.524.333	155.295.491	-7,30	-7,10	-8,94
3.1. Monetario	16.711.121	16.359.014	13.504.309	11.703.055	9.663.862	-17,42	-42,17	-28,44
3.2. Renta Fija Euro	68.972.713	68.638.191	69.983.201	66.732.137	58.635.970	-12,13	-14,99	-16,21
3.3. Renta Fija Internacional	821.688	916.740	1.169.666	1.237.212	1.354.636	9,49	64,86	15,81
3.4. Renta Fija Mixta Euro	3.445.156	3.850.316	5.687.639	5.793.656	5.196.893	-10,30	50,85	-8,63
3.5. Renta Fija Mixta Internacional	1.967.375	2.472.076	3.007.821	3.230.996	3.067.276	-5,07	55,91	1,98
3.6. Renta Variable Mixta Euro	2.457.283	2.665.831	2.725.452	2.666.906	2.312.655	-13,28	-5,89	-15,15
3.7. Renta Variable Mixta Internacional	1.022.399	1.146.589	1.154.122	1.108.689	1.128.828	1,82	10,41	-2,19
3.8. Renta Variable Euro	4.972.702	6.094.098	6.321.648	6.031.113	5.181.176	-14,09	4,19	-18,04
3.9. Renta Variable Internacional	4.116.853	5.020.938	5.902.391	6.888.582	6.682.464	-2,99	62,32	13,22
3.10. IIC de Gestión Pasiva	2.688.791	3.066.286	3.216.641	2.949.052	2.350.228	-20,31	-12,59	-26,94
3.11. Garantizado de Rendimiento Fijo	21.557.641	21.322.719	21.033.413	22.045.519	23.520.317	6,69	9,10	11,82
3.12. Garantizado de Rendimiento Variable	28.819.411	27.430.657	25.217.980	24.344.325	23.500.700	-3,47	-18,46	-6,81
3.13. De Garantía Parcial	304.514	426.763	447.849	452.516	480.950	6,28	57,94	7,39
3.14. Retorno Absoluto	6.056.078	6.647.728	7.303.029	8.219.428	8.228.436	0,11	35,87	12,67
3.15. Global	3.247.299	3.400.431	3.872.546	4.121.149	3.991.100	-3,16	22,91	3,06

⁽¹⁾ Fondos que han remitido estados reservados en la fecha de referencia.

Distribución del patrimonio de los fondos de inversión

CUADRO 2.2

Importes en miles de euros

	2009		2010		% Variación en:			
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	167.161.024	169.458.376	170.547.708	167.524.334	155.295.490	-7,87	-7,10	-8,94
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	159.013.399	161.747.478	163.165.471	160.119.639	148.166.200	-8,07	-6,82	-9,19
2.1. Cartera interior	100.255.119	101.271.394	100.642.603	96.322.935	92.589.042	-4,03	-7,65	-8,00
2.1.1. Valores representativos de deuda	76.129.201	76.391.661	74.628.909	71.916.528	69.173.908	-3,96	-9,14	-7,31
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	21.597.670	19.768.974	17.991.032	16.248.738	15.758.839	-3,11	-27,03	-12,41
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	3.744.490	4.453.352	4.740.969	4.384.126	3.611.179	-21,40	-3,56	-23,83
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	8.300.284	8.122.872	9.041.484	8.930.067	8.860.245	-0,79	6,75	-2,00
2.1.4. Depósitos en EECC	11.436.730	11.681.259	11.552.201	10.531.462	10.508.357	-0,22	-8,12	-9,04
2.1.5. Derivados	644.405	622.238	679.017	560.728	435.329	-28,81	-32,44	-35,89
2.1.6. Otros	9	12	23	23	25	8,00	177,78	8,70
2.2. Cartera exterior	58.731.588	60.440.800	62.487.078	63.746.777	55.532.220	-14,79	-5,45	-11,13
2.2.1. Valores representativos de deuda	49.431.395	48.807.641	48.435.258	47.492.112	39.620.359	-19,87	-19,85	-18,20
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	5.395.400	6.655.061	7.783.178	8.291.259	7.615.557	-8,87	41,15	-2,15
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	3.581.991	4.444.553	5.666.426	7.398.732	7.864.090	5,92	119,55	38,78
2.2.4. Depósitos en EECC	4.311	27.372	82.424	79.863	81.493	2,00	1.790,35	-1,13
2.2.5. Derivados	317.818	505.134	518.722	483.614	349.150	-38,51	9,86	-32,69
2.2.6. Otros	672	1.040	1.070	1.197	1.571	23,81	133,78	46,82
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	26.692	35.284	35.790	49.928	44.938	-11,10	68,36	25,56
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	7.897.360	7.456.851	7.267.749	7.350.757	6.817.429	-7,82	-13,67	-6,20
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	250.265	254.047	114.488	53.938	311.862	82,70	24,61	172,40

⁽¹⁾ Intereses incluidos en cada epígrafe.

Distribución del patrimonio de los fondos de inversión: vocación inversión Monetario

CUADRO 2.2.1

Importes en miles de euros

	2009		2010		% Variación en:			
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	16.711.121	16.359.014	13.504.309	11.703.055	9.663.862	-17,42	-42,17	-28,44
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	16.057.659	15.808.818	13.073.943	11.167.488	9.189.132	-17,72	-42,77	-29,71
2.1. Cartera interior	12.157.994	11.239.125	9.735.174	7.907.789	6.883.435	-12,95	-43,38	-29,29
2.1.1. Valores representativos de deuda	11.235.916	10.526.145	8.634.433	6.778.301	5.536.448	-18,32	-50,73	-35,88
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	3.834.698	3.585.713	3.444.170	2.981.238	2.506.608	-15,92	-34,63	-27,22
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	166.247	0	0	0	0	0,00	-100,00	0,00
2.1.4. Depósitos en EECC	755.927	713.007	1.100.822	1.129.484	1.346.996	19,26	78,19	22,36
2.1.5. Derivados	-95	-28	-81	4	-8	-	-91,58	-90,12
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	3.899.486	4.568.973	3.338.244	3.259.699	2.305.697	-29,27	-40,87	-30,93
2.2.1. Valores representativos de deuda	3.899.376	4.568.843	3.338.243	3.259.696	2.305.670	-29,27	-40,87	-30,93
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	110	130	1	3	28	833,33	-74,55	2.700,00
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	179	720	525	0	0	0,00	-100,00	-100,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	718.183	583.151	444.822	546.585	487.084	-10,89	-32,18	9,50
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-64.721	-32.955	-14.456	-11.018	-12.355	12,13	-80,91	-14,53

⁽¹⁾ Intereses incluidos en cada epígrafe.

Distribución del patrimonio de los fondos de inversión: vocación inversión Renta Fija Euro

CUADRO 2.2.2

Importes en miles de euros

	2009		2010		% Variación en:			
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	68.972.713	68.638.191	69.983.201	66.732.136	58.635.970	-12,13	-14,99	-16,21
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	66.555.019	66.235.372	67.335.144	64.097.003	56.671.716	-11,58	-14,85	-15,84
2.1. Cartera interior	47.411.232	47.567.514	46.515.312	42.895.664	39.217.676	-8,57	-17,28	-15,69
2.1.1. Valores representativos de deuda	33.854.345	34.103.301	32.322.657	29.337.040	25.761.135	-12,19	-23,91	-20,30
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	9.251.268	7.771.281	5.740.685	4.563.290	4.280.915	-6,19	-53,73	-25,43
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	4.639.632	4.741.432	5.728.362	5.588.616	5.940.085	6,29	28,03	3,70
2.1.4. Depósitos en EECC	8.888.176	8.674.712	8.425.997	7.940.605	7.498.786	-5,56	-15,63	-11,00
2.1.5. Derivados	29.079	48.068	38.295	29.403	17.671	-39,90	-39,23	-53,86
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	19.124.763	18.643.506	20.790.461	21.165.794	17.417.548	-17,71	-8,93	-16,22
2.2.1. Valores representativos de deuda	19.043.640	18.496.591	20.563.388	20.741.339	17.009.050	-17,99	-10,68	-17,28
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	1.974	0	0	0	0	0,00	-100,00	0,00
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	67.104	111.921	141.849	339.978	325.812	-4,17	385,53	129,69
2.2.4. Depósitos en EECC	4.023	27.093	79.616	77.025	77.332	0,40	1.822,25	-2,87
2.2.5. Derivados	8.022	7.900	5.608	7.452	5.354	-28,15	-33,26	-4,53
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	19.024	24.352	29.371	35.545	36.491	2,66	91,82	24,24
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	2.426.242	2.419.801	2.619.705	2.647.245	1.994.313	-24,66	-17,80	-23,87
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-8.548	-16.982	28.352	-12.112	-30.058	148,17	251,64	-

⁽¹⁾ Intereses incluidos en cada epígrafe.

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

CUADRO 2.2.3

Importes en miles de euros

	2009		2010		% Variación en:			
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	821.688	916.740	1.169.666	1.237.212	1.354.636	9,49	64,86	15,81
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	758.077	862.214	1.101.876	1.169.811	1.272.876	8,81	67,91	15,52
2.1. Cartera interior	321.364	346.940	420.041	389.881	413.244	5,99	28,59	-1,62
2.1.1. Valores representativos de deuda	210.886	230.824	304.258	298.879	295.913	-0,99	40,32	-2,74
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	80.469	85.068	122.136	125.627	156.355	24,46	94,30	28,02
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	103.283	108.135	111.285	86.591	109.355	26,29	5,88	-1,73
2.1.4. Depósitos en EECC	7.200	7.911	4.544	4.806	7.599	58,11	5,54	67,23
2.1.5. Derivados	-5	70	-46	-394	378	-	-	-
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	436.562	515.118	681.707	779.819	859.521	10,22	96,88	26,08
2.2.1. Valores representativos de deuda	372.697	399.960	493.383	539.154	627.371	16,36	68,33	27,16
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	1	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	63.219	114.674	189.048	240.881	231.652	-3,83	266,43	22,54
2.2.4. Depósitos en EECC	288	279	283	303	333	9,90	15,63	17,67
2.2.5. Derivados	357	206	-1.008	-520	164	-	-54,06	-
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	151	156	128	111	111	0,00	-26,49	-13,28
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	58.583	55.370	81.057	67.769	81.693	20,55	39,45	0,78
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	5.028	-844	-13.267	-368	67	-	-98,67	-

⁽¹⁾ Intereses incluidos en cada epígrafe.

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

CUADRO 2.2.4

Importes en miles de euros

	2009		2010		% Variación en:			
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	3.445.156	3.850.316	5.687.639	5.793.656	5.196.893	-10,30	50,85	-8,63
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	3.262.647	3.596.588	5.450.312	5.525.448	4.931.426	-10,75	51,15	-9,52
2.1. Cartera interior	1.961.058	2.185.103	3.334.457	2.911.839	2.711.596	-6,88	38,27	-18,68
2.1.1. Valores representativos de deuda	1.511.991	1.690.384	2.768.385	2.296.936	2.158.161	-6,04	42,74	-22,04
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	553.913	607.951	1.060.135	655.848	619.167	-5,59	11,78	-41,60
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	203.568	223.372	246.839	243.809	193.543	-20,62	-4,92	-21,59
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	152.735	161.583	224.247	257.101	257.435	0,13	68,55	14,80
2.1.4. Depósitos en EECC	92.786	109.921	95.053	114.185	103.146	-9,67	11,17	8,51
2.1.5. Derivados	-31	-169	-90	-215	-714	232,09	2.203,23	693,33
2.1.6. Otros	9	12	23	23	25	8,70	177,78	8,70
2.2. Cartera exterior	1.301.574	1.411.471	2.115.842	2.613.546	2.218.575	-15,11	70,45	4,86
2.2.1. Valores representativos de deuda	1.072.121	1.133.138	1.621.703	1.985.436	1.621.993	-18,31	51,29	0,02
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	168.763	190.204	332.258	341.642	306.014	-10,43	81,33	-7,90
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	57.420	87.853	147.486	273.836	269.831	-1,46	369,93	82,95
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	533	-	-	-
2.2.5. Derivados	3.270	276	14.395	12.632	20.203	59,94	517,83	40,35
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	14	14	13	63	1.255	18,92	88,64	88,64
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	161.386	225.521	261.274	251.455	234.173	-6,87	45,10	-10,37
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	21.123	28.207	-23.947	16.753	31.294	86,80	48,15	-

⁽¹⁾ Intereses incluidos en cada epígrafe.

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

CUADRO 2.2.5

Importes en miles de euros

	2009		2010		% Variación en:			
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	1.967.375	2.472.076	3.007.821	3.230.996	3.067.276	-5,07	55,91	1,98
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	1.854.534	2.345.198	2.854.884	3.029.808	2.898.465	-4,34	56,29	1,53
2.1. Cartera interior	1.193.219	1.523.617	1.912.050	1.618.345	1.515.603	-6,35	27,02	-20,73
2.1.1. Valores representativos de deuda	423.747	734.865	1.175.292	806.117	898.026	11,40	111,93	-23,59
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	192.412	314.790	452.332	261.405	455.763	74,35	136,87	0,76
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	21.019	24.117	18.896	15.155	11.505	-24,08	-45,26	-39,11
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	713.861	725.369	683.814	768.003	573.314	-25,35	-19,69	-16,16
2.1.4. Depósitos en EECC	34.675	39.679	34.270	30.151	32.464	7,67	-6,38	-5,27
2.1.5. Derivados	-82	-413	-222	-1.082	294	-	-	-
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	661.315	821.581	942.834	1.411.463	1.382.863	-2,03	109,11	46,67
2.2.1. Valores representativos de deuda	388.286	482.773	564.642	721.707	492.976	-31,69	26,96	-12,69
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	70.435	82.649	62.102	67.838	57.103	-15,82	-18,93	-8,05
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	201.229	255.277	315.703	620.146	831.463	34,08	313,19	163,37
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	1.364	881	386	1.772	1.321	-25,45	-3,15	242,23
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	96.030	116.913	140.784	172.313	152.281	-11,63	58,58	8,17
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	16.811	9.965	12.153	28.875	16.529	-42,76	-1,68	36,01

⁽¹⁾ Intereses incluidos en cada epígrafe.

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

CUADRO 2.2.6

Importes en miles de euros

	2009		2010		% Variación en:			
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	2.457.283	2.665.831	2.725.452	2.666.906	2.312.655	-13,28	-5,89	-15,15
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	2.286.668	2.472.590	2.561.538	2.515.070	2.172.889	-13,61	-4,98	-15,17
2.1. Cartera interior	1.475.819	1.601.214	1.681.496	1.556.126	1.298.468	-16,56	-12,02	-22,78
2.1.1. Valores representativos de deuda	641.301	661.923	654.743	598.391	523.563	-12,50	-18,36	-20,04
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	287.925	302.364	277.536	219.624	163.796	-25,42	-43,11	-40,98
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	546.180	627.441	621.257	579.669	481.588	-16,92	-11,83	-22,48
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	239.322	268.127	356.106	320.469	237.661	-25,84	-0,69	-33,26
2.1.4. Depósitos en EECC	49.546	44.288	49.363	57.756	55.945	-3,14	12,92	13,33
2.1.5. Derivados	-531	-565	26	-159	-290	82,39	-45,39	-
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	810.849	871.375	880.034	958.934	873.845	-8,87	7,77	-0,70
2.2.1. Valores representativos de deuda	357.170	371.315	347.039	355.497	299.005	-15,89	-16,28	-13,84
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	405.458	457.926	486.227	524.711	475.204	-9,44	17,20	-2,27
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	49.441	40.320	43.110	74.862	96.371	28,73	94,92	123,55
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	2.525	2.535	2.536	-	-	0,44
2.2.5. Derivados	-1.220	1.814	1.134	1.329	728	-45,22	-	-35,80
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0	8	10	576	5.660,00	-	-
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	115.837	140.566	135.584	127.669	99.508	-22,06	-14,10	-26,61
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	54.778	52.676	28.330	24.167	40.258	66,58	-26,51	42,10

⁽¹⁾ Intereses incluidos en cada epígrafe.

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

CUADRO 2.2.7

Importes en miles de euros

	2009		2010		% Variación en:			
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	1.022.399	1.146.589	1.154.122	1.108.689	1.128.828	1,82	10,41	-2,19
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	927.639	1.035.356	1.055.807	1.027.035	1.029.542	0,24	10,99	-2,49
2.1. Cartera interior	448.167	516.885	460.638	377.674	362.464	-4,03	-19,12	-21,31
2.1.1. Valores representativos de deuda	126.042	139.938	145.784	112.137	107.785	-3,88	-14,48	-26,07
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	68.289	87.333	110.182	86.672	85.143	-1,76	24,68	-22,73
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	15.795	22.390	24.354	17.071	14.762	-13,53	-6,54	-39,39
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	276.412	323.913	275.376	233.147	225.210	-3,40	-18,52	-18,22
2.1.4. Depósitos en EECC	29.932	30.678	15.426	15.537	15.131	-2,61	-49,45	-1,91
2.1.5. Derivados	-14	-34	-302	-218	-425	94,95	2.935,71	40,73
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	479.461	518.457	595.169	649.361	667.078	2,73	39,13	12,08
2.2.1. Valores representativos de deuda	97.417	94.469	94.925	112.817	116.136	2,94	19,22	22,35
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	151.284	178.545	174.811	187.824	178.772	-4,82	18,17	2,27
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	230.421	245.202	325.492	348.451	371.792	6,70	61,35	14,22
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	339	239	-59	270	378	40,00	11,50	-
2.2.6. Otros	0	2	0	0	0	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	11	15	0	0	0	0,00	-100,00	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	72.471	92.319	86.492	71.435	72.056	0,87	-0,57	-16,69
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	22.289	18.913	11.822	10.219	27.231	166,47	22,17	130,34

⁽¹⁾ Intereses incluidos en cada epígrafe.

Importes en miles de euros

	2009		2010		% Variación en:			
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	4.972.702	6.094.098	6.321.648	6.031.113	5.181.176	-14,09	4,19	-18,04
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	4.553.483	5.555.104	5.835.039	5.657.358	4.773.932	-15,62	4,84	-18,19
2.1. Cartera interior	2.931.176	3.549.725	3.645.169	3.379.021	2.768.261	-18,08	-5,56	-24,06
2.1.1. Valores representativos de deuda	682.875	854.994	746.504	672.596	507.907	-24,49	-25,62	-31,96
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	647.585	807.659	700.895	638.798	482.327	-24,49	-25,52	-31,18
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	1.958.341	2.328.158	2.493.313	2.328.549	1.906.303	-18,13	-2,66	-23,54
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	276.817	333.893	367.495	343.079	311.803	-9,12	12,64	-15,15
2.1.4. Depósitos en EECC	15.381	37.920	38.012	39.102	41.526	6,20	169,98	9,24
2.1.5. Derivados	-2.238	-5.240	-155	-4.304	721	-	-	-
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	1.622.306	2.005.379	2.189.792	2.278.259	2.005.594	-11,97	23,63	-8,41
2.2.1. Valores representativos de deuda	22.953	7.616	7.817	11.195	6.090	-45,60	-73,47	-22,09
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	1.558.575	1.937.957	2.107.287	2.190.290	1.933.082	-11,74	24,03	-8,27
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	42.763	62.154	74.848	77.464	65.979	-14,83	54,29	-11,85
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	-1.984	-2.382	-161	-690	443	-	-	-
2.2.6. Otros	0	34	0	0	0	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0	78	78	78	0,00	-	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	260.152	304.826	322.653	261.567	256.145	-2,07	-1,54	-20,61
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	159.067	234.167	163.956	112.188	151.099	34,68	-5,01	-7,84

⁽¹⁾ Intereses incluidos en cada epígrafe.

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

CUADRO 2.2.9

Importes en miles de euros

	2009		2010		% Variación en:			
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	4.116.853	5.020.938	5.902.391	6.888.582	6.682.464	-2,99	62,32	13,22
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	3.682.489	4.601.879	5.456.617	6.376.511	6.160.791	-3,38	67,30	12,90
2.1. Cartera interior	648.931	801.410	845.277	990.184	771.026	-22,13	18,81	-8,78
2.1.1. Valores representativos de deuda	368.461	474.118	496.196	605.131	453.429	-25,07	23,06	-8,62
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	360.982	467.381	494.748	600.862	447.643	-25,50	24,01	-9,52
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	208.091	260.102	272.567	264.560	207.094	-21,72	-0,48	-24,02
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	69.433	64.421	77.576	120.262	103.353	-14,06	48,85	33,23
2.1.4. Depósitos en EECC	2.655	2.922	450	551	11.247	1.941,20	323,62	2.399,33
2.1.5. Derivados	292	-153	-1.513	-320	-4.097	1.180,31	-	170,79
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	3.033.558	3.800.469	4.611.340	5.386.327	5.389.765	0,06	77,67	16,88
2.2.1. Valores representativos de deuda	59.253	48.173	44.452	44.523	53.432	20,01	-9,82	20,20
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	2.168.433	2.681.224	3.288.906	3.726.225	3.546.869	-4,81	63,57	7,84
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	846.741	1.079.651	1.285.769	1.616.290	1.791.040	10,81	111,52	39,30
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	-40.869	-8.585	-8.278	-1.263	-2.128	68,49	-94,79	-74,29
2.2.6. Otros	0	6	492	552	551	-0,18	-	11,99
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	307.719	316.808	366.141	423.357	405.013	-4,33	31,62	10,62
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	126.644	102.250	79.633	88.714	116.660	31,50	-7,88	46,50

⁽¹⁾ Intereses incluidos en cada epígrafe.

Distribución del patrimonio de los fondos de inversión: vocación inversión IIC de Gestión Pasiva

CUADRO 2.2.10

Importes en miles de euros

	2009		2010		% Variación en:			
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	2.688.791	3.066.286	3.216.642	2.949.051	2.350.228	-20,31	-12,59	-26,94
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	2.623.255	2.973.708	3.013.754	2.875.818	2.261.592	-21,36	-13,79	-24,96
2.1. Cartera interior	1.519.280	1.710.347	1.709.863	1.603.426	1.351.727	-15,70	-11,03	-20,95
2.1.1. Valores representativos de deuda	821.782	897.302	764.107	825.554	726.785	-11,96	-11,56	-4,88
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	239.162	373.650	380.215	304.484	207.890	-31,72	-13,08	-45,32
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	589.980	697.333	762.669	653.553	528.441	-19,14	-10,43	-30,71
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	36.972	33.318	33.733	31.120	27.314	-12,23	-26,12	-19,03
2.1.4. Depósitos en EECC	93.111	114.936	151.184	122.590	98.665	-19,52	5,96	-34,74
2.1.5. Derivados	-22.565	-32.542	-1.830	-29.391	-29.479	0,30	30,64	1.510,87
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	1.103.974	1.263.361	1.303.891	1.272.392	909.865	-28,49	-17,58	-30,22
2.2.1. Valores representativos de deuda	794.976	772.691	740.033	850.304	586.179	-31,06	-26,26	-20,79
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	442.338	521.459	601.172	453.129	401.590	-11,37	-9,21	-33,20
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1.670	1.982	2.564	3.175	2.630	-17,17	57,49	2,57
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	-135.009	-32.771	-39.878	-34.216	-80.533	135,37	-40,35	101,95
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	58.201	44.634	172.972	41.342	44.586	7,85	-23,39	-74,22
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	7.335	47.944	29.915	31.891	44.049	38,12	500,53	47,25

⁽¹⁾ Intereses incluidos en cada epígrafe.

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

CUADRO 2.2.11

Importes en miles de euros

	2009		2010		% Variación en:			
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	21.557.641	21.322.719	21.033.413	22.045.519	23.520.317	6,69	9,10	11,82
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	19.904.781	20.117.977	20.085.926	21.168.430	22.360.288	5,63	12,34	11,32
2.1. Cartera interior	13.162.304	14.004.453	14.700.982	16.172.934	17.783.053	9,96	35,11	20,97
2.1.1. Valores representativos de deuda	12.457.974	12.980.204	13.806.518	15.764.158	17.144.617	8,76	37,62	24,18
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	2.610.573	2.486.697	2.398.760	2.512.321	3.135.447	24,80	20,11	30,71
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	2.517	5.028	4.832	5.288	5.265	-0,43	109,18	8,96
2.1.4. Depósitos en EECC	577.939	982.202	836.140	350.757	552.913	57,63	-4,33	-33,87
2.1.5. Derivados	123.875	37.020	53.491	52.731	80.259	52,20	-35,21	50,04
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	6.739.242	6.109.898	5.379.730	4.981.971	4.571.403	-8,24	-32,17	-15,03
2.2.1. Valores representativos de deuda	6.672.701	6.057.959	5.325.708	4.933.671	4.526.120	-8,26	-32,17	-15,01
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	66.541	51.940	54.022	48.300	45.283	-6,25	-31,95	-16,18
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	3.235	3.626	5.215	13.525	5.832	-56,88	80,28	11,83
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	1.799.103	1.411.954	1.102.952	1.024.356	1.260.100	23,01	-29,96	14,25
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-146.243	-207.213	-155.465	-147.267	-100.072	-32,05	-31,57	-35,63

⁽¹⁾ Intereses incluidos en cada epígrafe.

Distribución del patrimonio de los fondos de inversión: vocación inversión Garantizado de Rendimiento CUADRO 2.2.12

Variable

Importes en miles de euros

	2009		2010		% Variación en:			
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	28.819.411	27.430.657	25.217.980	24.344.325	23.500.700	-3,47	-18,46	-6,81
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	27.669.663	26.330.808	24.264.614	23.462.160	22.518.898	-4,02	-18,62	-7,19
2.1. Cartera interior	12.441.517	12.082.587	11.307.273	12.064.402	13.005.528	7,80	4,53	15,02
2.1.1. Valores representativos de deuda	11.003.803	10.703.348	10.133.945	11.088.672	12.252.399	10,49	11,35	20,90
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	1.751.202	1.637.292	1.267.921	1.699.442	1.693.560	-0,35	-3,29	33,57
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	197.088	152.392	125.069	114.892	74.197	-35,42	-62,35	-40,68
2.1.4. Depósitos en EECC	721.962	654.521	460.504	343.845	303.852	-11,63	-57,91	-34,02
2.1.5. Derivados	518.664	572.325	587.754	516.994	375.079	-27,45	-27,68	-36,18
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	15.224.386	14.242.195	12.957.265	11.397.682	9.513.294	-16,53	-37,51	-26,58
2.2.1. Valores representativos de deuda	14.693.464	13.644.619	12.331.737	10.793.665	9.041.814	-16,23	-38,46	-26,68
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	111.168	121.377	146.016	160.881	102.212	-36,47	-8,06	-30,00
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	759	-	-	-
2.2.5. Derivados	419.754	476.200	479.512	443.136	368.510	-16,84	-12,21	-23,15
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	3.761	6.026	76	76	76	0,00	-97,98	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	1.208.896	1.161.522	986.318	1.008.587	1.042.688	3,38	-13,75	5,72
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-59.148	-61.672	-32.951	-126.422	-60.886	-51,84	2,94	84,78

⁽¹⁾ Intereses incluidos en cada epígrafe.

Distribución del patrimonio de los fondos de inversión: vocación inversión De Garantía Parcial

CUADRO 2.2.13

Importes en miles de euros

	2009		2010		% Variación en:			
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	304.514	426.763	447.849	452.516	480.950	6,28	57,94	7,39
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	286.620	418.810	435.674	437.763	466.230	6,50	62,66	7,01
2.1. Cartera interior	198.260	257.248	293.400	328.060	285.014	-13,12	43,76	-2,86
2.1.1. Valores representativos de deuda	172.214	221.008	258.581	300.206	256.606	-14,52	49,00	-0,76
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	78.513	47.751	95.959	154.261	33.556	-78,25	-57,26	-65,03
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
2.1.4. Depósitos en EECC	23.750	32.037	28.810	25.658	25.972	1,22	9,36	-9,85
2.1.5. Derivados	2.296	4.203	6.009	2.195	2.436	10,98	6,10	-59,46
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	88.360	161.562	142.275	109.703	181.216	65,19	105,09	27,37
2.2.1. Valores representativos de deuda	90.836	152.105	127.680	106.680	181.722	70,34	100,06	42,33
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	-2.476	9.457	14.595	3.023	-507	-	-79,52	-
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	18.232	8.287	15.000	16.341	17.656	8,05	-3,16	17,71
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-339	-334	-2.826	-1.588	-2.936	84,89	766,08	3,89

⁽¹⁾ Intereses incluidos en cada epígrafe.

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

CUADRO 2.2.14

Importes en miles de euros

	2009		2010		% Variación en:			
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	6.056.078	6.647.728	7.303.029	8.219.429	8.228.436	0,11	35,87	12,67
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	5.620.186	6.182.577	6.913.433	7.717.318	7.690.938	-0,34	36,84	11,25
2.1. Cartera interior	2.786.498	2.549.300	2.600.404	2.687.886	2.854.909	6,21	2,46	9,79
2.1.1. Valores representativos de deuda	1.389.110	1.276.931	1.462.889	1.513.612	1.724.209	13,91	24,12	17,86
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	706.472	546.300	778.248	813.006	987.886	21,51	39,83	26,94
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	43.188	66.481	77.072	81.040	72.509	-10,53	67,89	-5,92
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1.244.657	1.022.094	845.256	845.290	779.120	-7,83	-37,40	-7,82
2.1.4. Depósitos en EECC	113.729	184.406	217.308	252.341	284.031	12,56	149,74	30,70
2.1.5. Derivados	-4.186	-611	-2.122	-4.396	-4.960	12,83	18,49	133,74
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	2.833.536	3.633.097	4.312.844	5.029.183	4.835.774	-3,85	70,66	12,12
2.2.1. Valores representativos de deuda	1.331.295	1.677.008	1.932.794	2.138.236	1.845.476	-13,69	38,62	-4,52
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	107.339	148.920	180.561	189.862	134.299	-29,26	25,12	-25,62
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1.393.675	1.804.054	2.196.886	2.696.895	2.856.238	5,91	104,94	30,01
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	1.227	3.115	2.603	4.190	-239	-	-	-
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	152	180	186	249	255	2,41	67,76	37,10
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	409.799	431.084	378.602	504.617	501.705	-0,58	22,43	32,52
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	26.093	34.067	10.994	-2.506	35.793	-	37,17	225,57

⁽¹⁾ Intereses incluidos en cada epígrafe.

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

CUADRO 2.2.15

Importes en miles de euros

	2009		2010		% Variación en:			
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	3.247.299	3.400.431	3.872.546	4.121.149	3.991.100	-3,16	22,91	3,06
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	2.970.678	3.210.479	3.726.910	3.892.618	3.767.484	-3,21	26,82	1,09
2.1. Cartera interior	1.598.299	1.335.927	1.481.069	1.439.705	1.367.037	-5,05	-14,47	-7,70
2.1.1. Valores representativos de deuda	1.228.754	896.376	954.617	918.800	826.926	-10,00	-32,70	-13,38
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	934.206	647.743	667.111	631.861	502.784	-20,43	-46,18	-24,63
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	158.327	203.957	224.002	200.720	195.432	-2,63	23,44	-12,75
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	181.309	183.168	208.332	216.210	216.133	-0,04	19,21	3,74
2.1.4. Depósitos en EECC	29.962	52.119	94.317	104.095	130.082	24,96	334,16	37,92
2.1.5. Derivados	-54	306	-199	-120	-1.536	1.180,00	2.744,44	671,86
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	1.372.215	1.874.357	2.245.651	2.452.642	2.400.183	-2,14	74,91	6,88
2.2.1. Valores representativos de deuda	535.208	900.380	901.714	898.193	907.325	1,02	69,53	0,62
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	320.802	456.176	549.856	609.738	582.624	-4,45	81,61	5,96
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	517.141	520.088	797.654	945.872	919.068	-2,83	77,72	15,22
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	-1.608	-3.286	-4.151	-1.806	-9.854	445,63	512,81	137,39
2.2.6. Otros	672	999	578	645	1.019	57,98	51,64	76,30
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	164	195	190	271	264	-2,58	60,98	38,95
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	186.526	144.095	153.392	186.119	168.428	-9,51	-9,70	9,80
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	90.096	45.857	-7.756	42.412	55.188	30,12	-38,75	-

⁽¹⁾ Intereses incluidos en cada epígrafe.

Distribución porcentual del patrimonio de los fondos de inversión

CUADRO 2.3

% sobre patrimonio

	2009		2010		
	II	III	IV	I	II
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	95,13	95,45	95,58	95,67	95,41
2.1. Cartera interior	59,98	59,76	57,50	59,01	59,62
2.1.1. Valores representativos de deuda	45,54	45,08	42,93	43,76	44,54
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	12,92	11,67	9,70	10,55	10,15
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	2,24	2,63	2,62	2,78	2,33
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	4,97	4,79	5,33	5,30	5,71
2.1.4. Depósitos en EECC	6,84	6,89	6,29	6,77	6,77
2.1.5. Derivados	0,39	0,37	0,33	0,40	0,28
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	35,13	35,67	38,05	36,64	35,76
2.2.1. Valores representativos de deuda	29,57	28,80	28,35	28,40	25,51
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	3,23	3,93	4,95	4,56	4,90
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	2,14	2,62	4,42	3,32	5,06
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,02	0,05	0,05	0,05
2.2.5. Derivados	0,19	0,30	0,29	0,30	0,22
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,02	0,02	0,03	0,02	0,03
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	4,72	4,40	4,39	4,26	4,39
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,15	0,15	0,03	0,07	0,20

⁽¹⁾ Intereses incluidos en cada epígrafe.

**Distribución porcentual del patrimonio de los fondos de inversión: vocación
inversión Monetario**

CUADRO 2.3.1

% sobre patrimonio

	2009		2010		
	II	III	IV	I	II
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	96,09	96,64	96,81	95,42	95,09
2.1. Cartera interior	72,75	68,70	72,09	67,57	71,23
2.1.1. Valores representativos de deuda	67,24	64,34	63,94	57,92	57,29
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	22,95	21,92	25,50	25,47	25,94
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,99	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.4. Depósitos en EECC	4,52	4,36	8,15	9,65	13,94
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	23,33	27,93	24,72	27,85	23,86
2.2.1. Valores representativos de deuda	23,33	27,93	24,72	27,85	23,86
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,00	0,00	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	4,30	3,56	3,29	4,67	5,04
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-0,39	-0,20	-0,11	-0,09	-0,13

⁽¹⁾ Intereses incluidos en cada epígrafe.

**Distribución porcentual del patrimonio de los fondos de inversión: vocación
inversión Renta Fija Euro**

CUADRO 2.3.2

% sobre patrimonio

	2009		2010		
	II	III	IV	I	II
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	96,49	96,50	96,22	96,05	96,65
2.1. Cartera interior	68,74	69,30	66,47	64,28	66,88
2.1.1. Valores representativos de deuda	49,08	49,69	46,19	43,96	43,93
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	13,41	11,32	8,20	6,84	7,30
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	6,73	6,91	8,19	8,37	10,13
2.1.4. Depósitos en EECC	12,89	12,64	12,04	11,90	12,79
2.1.5. Derivados	0,04	0,07	0,05	0,04	0,03
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	27,73	27,16	29,71	31,71	29,70
2.2.1. Valores representativos de deuda	27,61	26,95	29,38	31,08	29,01
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,10	0,16	0,20	0,51	0,56
2.2.4. Depósitos en EECC	0,01	0,04	0,11	0,12	0,13
2.2.5. Derivados	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,03	0,04	0,04	0,05	0,06
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	3,52	3,53	3,74	3,97	3,40
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-0,01	-0,02	0,04	-0,02	-0,05

⁽¹⁾ Intereses incluidos en cada epígrafe.

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

CUADRO 2.3.3

% sobre patrimonio

	2009		2010		
	II	III	IV	I	II
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	92,26	94,05	94,20	94,55	93,96
2.1. Cartera interior	39,11	37,84	35,91	31,51	30,51
2.1.1. Valores representativos de deuda	25,66	25,18	26,01	24,16	21,84
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	9,79	9,28	10,44	10,15	11,54
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	12,57	11,80	9,51	7,00	8,07
2.1.4. Depósitos en EECC	0,88	0,86	0,39	0,39	0,56
2.1.5. Derivados	0,00	0,01	0,00	-0,03	0,03
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	53,13	56,19	58,28	63,03	63,45
2.2.1. Valores representativos de deuda	45,36	43,63	42,18	43,58	46,31
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	7,69	12,51	16,16	19,47	17,10
2.2.4. Depósitos en EECC	0,04	0,03	0,02	0,02	0,02
2.2.5. Derivados	0,04	0,02	-0,09	-0,04	0,01
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,02	0,02	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	7,13	6,04	6,93	5,48	6,03
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,61	-0,09	-1,13	-0,03	0,00

⁽¹⁾ Intereses incluidos en cada epígrafe.

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

CUADRO 2.3.4

% sobre patrimonio

	2009		2010		
	II	III	IV	I	II
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	94,70	93,41	95,83	95,37	94,89
2.1. Cartera interior	56,92	56,75	58,63	50,26	52,18
2.1.1. Valores representativos de deuda	43,89	43,90	48,67	39,65	41,53
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	16,08	15,79	18,64	11,32	11,91
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	5,91	5,80	4,34	4,21	3,72
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	4,43	4,20	3,94	4,44	4,95
2.1.4. Depósitos en EECC	2,69	2,85	1,67	1,97	1,98
2.1.5. Derivados	0,00	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	37,78	36,66	37,20	45,11	42,69
2.2.1. Valores representativos de deuda	31,12	29,43	28,51	34,27	31,21
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	4,90	4,94	5,84	5,90	5,89
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1,67	2,28	2,59	4,73	5,19
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,01
2.2.5. Derivados	0,09	0,01	0,25	0,22	0,39
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	0,02
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	4,68	5,86	4,59	4,34	4,51
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,61	0,73	-0,42	0,29	0,60

⁽¹⁾ Intereses incluidos en cada epígrafe.

**Distribución porcentual del patrimonio de los fondos de inversión: vocación
inversión Renta Fija Mixta Internacional**
% sobre patrimonio

CUADRO 2.3.5

	2009		2010		
	II	III	IV	I	II
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	94,26	94,87	94,92	93,77	94,50
2.1. Cartera interior	60,65	61,63	63,57	50,09	49,41
2.1.1. Valores representativos de deuda	21,54	29,73	39,07	24,95	29,28
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	9,78	12,73	15,04	8,09	14,86
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	1,07	0,98	0,63	0,47	0,38
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	36,28	29,34	22,73	23,77	18,69
2.1.4. Depósitos en EECC	1,76	1,61	1,14	0,93	1,06
2.1.5. Derivados	0,00	-0,02	-0,01	-0,03	0,01
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	33,61	33,23	31,35	43,69	45,08
2.2.1. Valores representativos de deuda	19,74	19,53	18,77	22,34	16,07
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	3,58	3,34	2,06	2,10	1,86
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	10,23	10,33	10,50	19,19	27,11
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,07	0,04	0,01	0,05	0,04
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	4,88	4,73	4,68	5,33	4,96
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,85	0,40	0,40	0,89	0,54

⁽¹⁾ Intereses incluidos en cada epígrafe.

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

CUADRO 2.3.6

% sobre patrimonio

	2009		2010		
	II	III	IV	I	II
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	93,06	92,75	93,99	94,31	93,96
2.1. Cartera interior	60,06	60,06	61,70	58,35	56,15
2.1.1. Valores representativos de deuda	26,10	24,83	24,02	22,44	22,64
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	11,72	11,34	10,18	8,24	7,08
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	22,23	23,54	22,79	21,74	20,82
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	9,74	10,06	13,07	12,02	10,28
2.1.4. Depósitos en EECC	2,02	1,66	1,81	2,17	2,42
2.1.5. Derivados	-0,02	-0,02	0,00	-0,01	-0,01
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	33,00	32,69	32,29	35,96	37,79
2.2.1. Valores representativos de deuda	14,54	13,93	12,73	13,33	12,93
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	16,50	17,18	17,84	19,67	20,55
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	2,01	1,51	1,58	2,81	4,17
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,09	0,10	0,11
2.2.5. Derivados	-0,05	0,07	0,04	0,05	0,03
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	0,02
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	4,71	5,27	4,97	4,79	4,30
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	2,23	1,98	1,04	0,91	1,74

⁽¹⁾ Intereses incluidos en cada epígrafe.

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

CUADRO 2.3.7

% sobre patrimonio

	2009		2010		
	II	III	IV	I	II
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	90,73	90,30	91,48	92,64	91,20
2.1. Cartera interior	43,83	45,08	39,91	34,06	32,11
2.1.1. Valores representativos de deuda	12,33	12,20	12,63	10,11	9,55
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	6,68	7,62	9,55	7,82	7,54
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	1,54	1,95	2,11	1,54	1,31
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	27,04	28,25	23,86	21,03	19,95
2.1.4. Depósitos en EECC	2,93	2,68	1,34	1,40	1,34
2.1.5. Derivados	0,00	0,00	-0,03	-0,02	-0,04
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	46,90	45,22	51,57	58,57	59,09
2.2.1. Valores representativos de deuda	9,53	8,24	8,22	10,18	10,29
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	14,80	15,57	15,15	16,94	15,84
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	22,54	21,39	28,20	31,43	32,94
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,03	0,02	-0,01	0,02	0,03
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	7,09	8,05	7,49	6,44	6,38
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	2,18	1,65	1,02	0,92	2,41

⁽¹⁾ Intereses incluidos en cada epígrafe.

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

CUADRO 2.3.8

% sobre patrimonio

	2009		2010		
	II	III	IV	I	II
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	91,57	91,16	92,30	93,80	92,14
2.1. Cartera interior	58,95	58,25	57,66	56,03	53,43
2.1.1. Valores representativos de deuda	13,73	14,03	11,81	11,15	9,80
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	13,02	13,25	11,09	10,59	9,31
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	39,38	38,20	39,44	38,61	36,79
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	5,57	5,48	5,81	5,69	6,02
2.1.4. Depósitos en EECC	0,31	0,62	0,60	0,65	0,80
2.1.5. Derivados	-0,05	-0,09	0,00	-0,07	0,01
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	32,62	32,91	34,64	37,78	38,71
2.2.1. Valores representativos de deuda	0,46	0,12	0,12	0,19	0,12
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	31,34	31,80	33,33	36,32	37,31
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,86	1,02	1,18	1,28	1,27
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	-0,04	-0,04	0,00	-0,01	0,01
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	5,23	5,00	5,10	4,34	4,94
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	3,20	3,84	2,59	1,86	2,92

⁽¹⁾ Intereses incluidos en cada epígrafe.

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

CUADRO 2.3.9

% sobre patrimonio

	2009		2010		
	II	III	IV	I	II
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	89,45	91,65	92,45	92,57	92,19
2.1. Cartera interior	15,76	15,96	14,32	14,37	11,54
2.1.1. Valores representativos de deuda	8,95	9,44	8,41	8,78	6,79
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	8,77	9,31	8,38	8,72	6,70
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	5,05	5,18	4,62	3,84	3,10
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1,69	1,28	1,31	1,75	1,55
2.1.4. Depósitos en EECC	0,06	0,06	0,01	0,01	0,17
2.1.5. Derivados	0,01	0,00	-0,03	0,00	-0,06
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	73,69	75,69	78,13	78,19	80,66
2.2.1. Valores representativos de deuda	1,44	0,96	0,75	0,65	0,80
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	52,67	53,40	55,72	54,09	53,08
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	20,57	21,50	21,78	23,46	26,80
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	-0,99	-0,17	-0,14	-0,02	-0,03
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,01	0,01	0,01
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	7,47	6,31	6,20	6,15	6,06
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	3,08	2,04	1,35	1,29	1,75

⁽¹⁾ Intereses incluidos en cada epígrafe.

**Distribución porcentual del patrimonio de los fondos de inversión: vocación
inversión IIC de Gestión Pasiva**

CUADRO 2.3.10

% sobre patrimonio

	2009		2010		
	II	III	IV	I	II
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	97,56	96,98	93,69	97,52	96,23
2.1. Cartera interior	56,50	55,78	53,16	54,37	57,51
2.1.1. Valores representativos de deuda	30,56	29,26	23,75	27,99	30,92
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	8,89	12,19	11,82	10,32	8,85
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	21,94	22,74	23,71	22,16	22,48
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1,38	1,09	1,05	1,06	1,16
2.1.4. Depósitos en EECC	3,46	3,75	4,70	4,16	4,20
2.1.5. Derivados	-0,84	-1,06	-0,06	-1,00	-1,25
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	41,06	41,20	40,54	43,14	38,71
2.2.1. Valores representativos de deuda	29,57	25,20	23,01	28,83	24,94
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	16,45	17,01	18,69	15,37	17,09
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,06	0,06	0,08	0,11	0,11
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	-5,02	-1,07	-1,24	-1,16	-3,43
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	2,16	1,46	5,38	1,40	1,90
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,27	1,56	0,93	1,08	1,87

⁽¹⁾ Intereses incluidos en cada epígrafe.

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

CUADRO 2.3.11

% sobre patrimonio

	2009		2010		
	II	III	IV	I	II
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	92,33	94,35	95,50	96,02	95,07
2.1. Cartera interior	61,06	65,68	69,89	73,36	75,61
2.1.1. Valores representativos de deuda	57,79	60,87	65,64	71,51	72,89
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	12,11	11,66	11,40	11,40	13,33
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,01	0,02	0,02	0,02	0,02
2.1.4. Depósitos en EECC	2,68	4,61	3,98	1,59	2,35
2.1.5. Derivados	0,57	0,17	0,25	0,24	0,34
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	31,26	28,65	25,58	22,60	19,44
2.2.1. Valores representativos de deuda	30,95	28,41	25,32	22,38	19,24
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	0,31	0,24	0,26	0,22	0,19
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,02	0,02	0,02	0,06	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	8,35	6,62	5,24	4,65	5,36
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-0,68	-0,97	-0,74	-0,67	-0,43

⁽¹⁾ Intereses incluidos en cada epígrafe.

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

CUADRO 2.3.12

% sobre patrimonio

	2009		2010		
	II	III	IV	I	II
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	96,01	95,99	96,22	96,38	95,82
2.1. Cartera interior	43,17	44,05	44,84	49,56	55,34
2.1.1. Valores representativos de deuda	38,18	39,02	40,19	45,55	52,14
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	6,08	5,97	5,03	6,98	7,21
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,68	0,56	0,50	0,47	0,32
2.1.4. Depósitos en EECC	2,51	2,39	1,83	1,41	1,29
2.1.5. Derivados	1,80	2,09	2,33	2,12	1,60
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	52,83	51,92	51,38	46,82	40,48
2.2.1. Valores representativos de deuda	50,99	49,74	48,90	44,34	38,47
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,39	0,44	0,58	0,66	0,43
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	1,46	1,74	1,90	1,82	1,57
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,01	0,02	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	4,19	4,23	3,91	4,14	4,44
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-0,21	-0,22	-0,13	-0,52	-0,26

⁽¹⁾ Intereses incluidos en cada epígrafe.

**Distribución porcentual del patrimonio de los fondos de inversión: vocación
inversión De Garantía Parcial**

CUADRO 2.3.13

% sobre patrimonio

	2009		2010		
	II	III	IV	I	II
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	94,12	98,14	97,28	96,74	96,94
2.1. Cartera interior	65,11	60,28	65,51	72,50	59,26
2.1.1. Valores representativos de deuda	56,55	51,79	57,74	66,34	53,35
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	25,78	11,19	21,43	34,09	6,98
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	7,80	7,51	6,43	5,67	5,40
2.1.5. Derivados	0,75	0,98	1,34	0,49	0,51
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	29,02	37,86	31,77	24,21	37,68
2.2.1. Valores representativos de deuda	29,82	35,64	28,51	23,54	37,78
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	-0,81	2,22	3,26	0,67	-0,11
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	5,99	1,94	3,35	3,61	3,67
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-0,11	-0,08	-0,63	-0,35	-0,61

⁽¹⁾ Intereses incluidos en cada epígrafe.

**Distribución porcentual del patrimonio de los fondos de inversión: vocación
inversión Retorno Absoluto**

CUADRO 2.3.14

% sobre patrimonio

	2009		2010		
	II	III	IV	I	II
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	92,80	93,00	94,67	93,89	93,47
2.1. Cartera interior	46,01	38,35	35,61	32,70	34,70
2.1.1. Valores representativos de deuda	22,94	19,21	20,03	18,42	20,95
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	11,67	8,22	10,66	9,89	12,01
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,71	1,00	1,06	0,99	0,88
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	20,55	15,38	11,57	10,28	9,47
2.1.4. Depósitos en EECC	1,88	2,77	2,98	3,07	3,45
2.1.5. Derivados	-0,07	-0,01	-0,03	-0,05	-0,06
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	46,79	54,65	59,06	61,19	58,77
2.2.1. Valores representativos de deuda	21,98	25,23	26,47	26,01	22,43
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	1,77	2,24	2,47	2,31	1,63
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	23,01	27,14	30,08	32,81	34,71
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,02	0,05	0,04	0,05	0,00
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	6,77	6,48	5,18	6,14	6,10
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,43	0,51	0,15	-0,03	0,43

⁽¹⁾ Intereses incluidos en cada epígrafe.

**Distribución porcentual del patrimonio de los fondos de inversión: vocación
inversión Global**

CUADRO 2.3.15

% sobre patrimonio

	2009		2010		
	II	III	IV	I	II
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	91,48	94,41	96,24	94,45	94,40
2.1. Cartera interior	49,22	39,29	38,25	34,93	34,25
2.1.1. Valores representativos de deuda	37,84	26,36	24,65	22,29	20,72
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	28,77	19,05	17,23	15,33	12,60
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	4,88	6,00	5,78	4,87	4,90
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	5,58	5,39	5,38	5,25	5,42
2.1.4. Depósitos en EECC	0,92	1,53	2,44	2,53	3,26
2.1.5. Derivados	0,00	0,01	-0,01	0,00	-0,04
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	42,26	55,12	57,99	59,51	60,14
2.2.1. Valores representativos de deuda	16,48	26,48	23,28	21,79	22,73
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	9,88	13,42	14,20	14,80	14,60
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	15,93	15,29	20,60	22,95	23,03
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	-0,05	-0,10	-0,11	-0,04	-0,25
2.2.6. Otros	0,02	0,03	0,01	0,02	0,03
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,01	0,01	0,00	0,01	0,01
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	5,74	4,24	3,96	4,52	4,22
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	2,77	1,35	-0,20	1,03	1,38

⁽¹⁾ Intereses incluidos en cada epígrafe.

Descomposición de la variación del patrimonio de los fondos de inversión

Importes en miles de euros

	2009		2010			% Variación en:	
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-1.736.765	2.110.862	1.089.329	-3.023.371	-12.228.842	304,48	604,12
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-5.374.177	-1.899.452	-266.406	-3.953.129	-9.124.017	130,80	69,78
3. Beneficios brutos distribuidos	-285	-140	-1.860	-69	-7.685	11.037,68	2596,49
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	3.637.697	4.010.454	1.357.595	929.816	-3.097.140	-	-
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	4.038.501	4.431.862	1.773.486	1.341.390	-2.695.766	-	-
4.1.1. Intereses	831.600	762.780	702.304	659.310	652.344	-1,06	-21,56
4.1.2. Dividendos	151.037	72.360	89.500	45.600	196.332	330,55	29,99
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	307.942	812.948	-24.934	409.859	-1.415.172	-	-
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	1.626.898	1.760.162	291.861	127.550	-1.246.083	-	-
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	15.342	13.076	12.614	19.521	11.448	-41,36	-25,38
4.1.6. Variación de precios (IIC)	417.293	433.811	369.362	342.477	-199.760	-	-
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	641.298	598.500	222.934	-221.272	-746.029	237,15	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	47.092	-21.776	109.845	-41.656	51.155	-	8,63
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	409.705	429.360	433.989	426.205	412.042	-3,32	0,57
4.2.1. Comisión de gestión	356.668	369.276	376.179	362.251	350.301	-3,30	-1,79
4.2.2. Comisión de depósito	35.882	36.108	36.681	34.746	34.404	-0,98	-4,12
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	17.155	23.976	21.130	29.208	27.336	-6,41	59,35
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	8.901	7.953	18.098	14.631	10.668	-27,09	19,85
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	769	570	740	594	539	-9,26	-29,91
4.3.2. Comisiones retrocedidas	3.593	3.735	5.153	5.250	6.098	16,15	69,72
4.3.3. Otros ingresos	4.538	3.648	12.206	8.787	4.031	-54,13	-11,17

⁽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. Datos revisados desde el IV trimestre 2008.

⁽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 monetario

CUADRO 2.4.1

Importes en miles de euros

	2009		2010			Un	
	II	III	IV	I	II	trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-1.459.075	-1.785.673	-2.802.576	-1.824.316	-2.039.193	11,78	39,76
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-1.509.460	-1.826.834	-2.814.040	-1.837.618	-2.015.543	9,68	33,53
3. Beneficios brutos distribuidos	-285	-140	-46	-69	-52	-24,64	-81,75
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	50.670	41.301	11.510	13.371	-23.598	-	-
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	78.184	68.151	32.938	30.810	-8.746	-	-
4.1.1. Intereses	67.025	51.545	37.535	31.324	29.720	-5,12	-55,66
4.1.2. Dividendos	0	0	0	0	0	0,00	0,00
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	13.691	14.530	-6.631	-1.048	-39.053	3.626,43	-
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	1.842	-914	-39	0	0	0,00	-100,00
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	893	249	588	1.606	1.526	-4,98	70,88
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-3.784	0	1	0	0	0,00	-100,00
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-1.686	-1.718	-162	-339	-945	178,76	-43,95
4.1.8. Otros rendimientos ²	203	4.459	1.644	-732	5	-	-97,54
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	27.511	26.864	21.509	17.443	14.870	-14,75	-45,95
4.2.1. Comisión de gestión	23.550	23.107	18.439	14.699	12.558	-14,57	-46,68
4.2.2. Comisión de depósito	2.951	3.044	2.616	2.231	1.940	-13,04	-34,26
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	1.010	713	454	512	372	-27,34	-63,17
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	-4	15	81	3	19	533,33	-575,00
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	0	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	-6	0	1	0	0	0,00	-100,00
4.3.3. Otros ingresos	2	15	80	3	18	500,00	800,00

⁽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 una baja en la vocación.

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

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

CUADRO 2.4.2

Renta Fija Euro

Importes en miles de euros

	2009			2010		% Variación en:	
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-2.058.417	1.050.520	1.223.546	-3.328.109	-8.096.167	143,27	293,32
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-2.504.419	442.184	1.054.461	-3.643.647	-7.605.753	108,74	203,69
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	-898	0	0	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	446.002	608.336	169.983	315.538	-490.414	-	-209,96
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	570.921	732.299	304.016	442.421	-376.409	-	-165,93
4.1.1. Intereses	294.972	256.342	272.217	236.323	240.208	1,64	-18,57
4.1.2. Dividendos	18	48	19	17	113	564,71	527,78
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	193.775	391.145	65.942	193.598	-517.527	-	-367,08
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-3.470	14.092	-55.403	1.193	-148	-	-95,73
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	20.071	16.368	14.002	17.156	9.391	-45,26	-53,21
4.1.6. Variación de precios (IIC)	49.671	54.024	31.651	32.477	-29.738	-	-
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-9.681	-3.315	-6.039	-30.069	-77.870	158,97	704,36
4.1.8. Otros rendimientos ²	25.565	3.595	-18.373	-8.274	-838	-89,87	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	125.021	126.244	134.530	127.306	114.324	-10,20	-8,56
4.2.1. Comisión de gestión	108.754	107.761	116.511	109.484	101.605	-7,20	-6,57
4.2.2. Comisión de depósito	13.714	13.205	14.103	13.180	12.496	-5,19	-8,88
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	2.553	5.278	3.917	4.642	222	-95,22	-91,30
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	102	2.281	498	423	319	-24,59	212,75
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	16	2	30	32	17	-46,88	6,25
4.3.2. Comisiones retrocedidas	59	52	63	56	141	151,79	138,98
4.3.3. Otros ingresos	26	2.228	404	335	161	-51,94	519,23

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

Un cambio de vocación supone una baja en la vocación.

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

Descomposición de la Variación del patrimonio. FI RF internacional vocación inversión Renta Fija Internacional

CUADRO 2.4.3

Importes en miles de euros

	2009		2010			% Variación en:	
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	36.154	85.275	252.926	135.335	117.424	-13,23	224,79
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	29.254	75.592	242.063	104.643	89.831	-14,15	207,07
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3)	6.900	9.683	10.863	30.693	27.593	-10,10	299,90
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	9.000	12.152	13.506	34.281	31.105	-9,26	245,61
4.1.1. Intereses	3.565	2.382	6.722	6.147	3.209	-47,80	-9,99
4.1.2. Dividendos	0	0	490	74	100	35,14	-
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-2.858	8.647	8.508	18.012	25.985	44,26	-
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	171	124	-1.571	346	-50	-	-
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-13	-10	4	25	72	188,00	-653,85
4.1.6. Variación de precios (IIC)	6.702	8.016	4.141	12.948	4.723	-63,52	-29,53
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-2.971	-5.417	-4.844	-2.800	-1.631	-41,75	-45,10
4.1.8. Otros rendimientos ²	4.405	-1.589	56	-471	-1.304	176,86	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	2.140	2.535	2.711	3.684	3.628	-1,52	69,53
4.2.1. Comisión de gestión	1.858	2.112	2.355	3.166	3.037	-4,07	63,46
4.2.2. Comisión de depósito	169	193	234	263	313	19,01	85,21
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	113	230	122	256	277	8,20	145,13
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	40	66	68	95	116	22,11	190,00
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	0	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	28	37	56	95	98	3,16	250,00
4.3.3. Otros ingresos	12	29	12	0	18	-	50,00

⁽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 una baja en la vocación

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

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

CUADRO 2.4.4

Renta Fija Mixta Euro

Importes en miles de euros

	2009			2010		% Variación en:	
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	306	405.159	1.772.665	106.017	-596.763	-	-
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-118.549	260.111	1.750.244	92.149	-466.477	-	293,49
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	118.855	145.048	22.421	13.868	-130.286	-	-
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	130.042	157.712	37.906	33.106	-111.772	-	-
4.1.1. Intereses	19.697	18.318	20.535	23.294	23.206	-0,38	17,81
4.1.2. Dividendos	7.034	3.834	3.436	2.103	9.913	371,37	40,93
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	15.801	38.739	5.361	23.791	-43.668	-	-
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	57.478	69.961	-751	-11.484	-66.102	475,60	-
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	402	231	171	176	96	-45,45	-76,12
4.1.6. Variación de precios (IIC)	9.362	13.967	5.214	6.102	-16.222	-	-
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	21.581	11.726	5.506	-10.984	-20.074	82,76	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	-1.313	935	-1.566	109	1.079	889,91	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	11.344	12.932	16.126	19.999	18.776	-6,12	65,51
4.2.1. Comisión de gestión	10.061	10.877	14.083	16.907	16.030	-5,19	59,33
4.2.2. Comisión de depósito	982	1.037	1.250	1.493	1.455	-2,55	48,17
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	300	1.018	793	1.599	1.291	-19,26	330,33
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	157	269	641	762	262	-65,62	66,88
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	0	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	70	88	235	240	257	7,08	267,14
4.3.3. Otros ingresos	86	181	406	521	5	-99,04	-94,19

⁽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 una baja en la vocación

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

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

CUADRO 2.4.5

Importes en miles de euros

	2009		2010		% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre Un año	
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	122.055	512.767	579.719	102.748	-163.720	-	-
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	57.048	426.292	451.367	80.193	-99.689	-	-
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	65.007	86.475	128.352	22.555	-64.031	-	-
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	69.061	93.483	138.815	31.795	-55.173	-	-
4.1.1. Intereses	5.338	5.687	8.407	7.129	6.106	-14,35	14,39
4.1.2. Dividendos	1.313	566	736	451	1.209	168,07	-7,92
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	7.867	19.077	-619	12.306	-13.768	-	-
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	12.303	18.017	-2.267	1.342	-12.469	-	-
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-30	-35	-58	62	18	-70,97	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	32.068	39.273	21.980	24.418	-18.613	-	-
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	10.807	10.969	4.957	-14.764	-18.442	24,91	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	-605	-70	105.680	851	786	-7,64	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	6.043	7.511	9.696	10.159	9.880	-2,75	63,49
4.2.1. Comisión de gestión	5.436	6.683	8.719	9.138	8.950	-2,06	64,64
4.2.2. Comisión de depósito	323	377	566	618	686	11,00	112,38
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	284	450	412	402	243	-39,55	-14,44
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	1.989	503	-767	918	1.022	11,33	-48,62
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	15	0	0	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	613	469	609	911	1.003	10,10	63,62
4.3.3. Otros ingresos	1.375	34	-1.392	7	20	185,71	-98,55

⁽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 una baja en la vocación

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

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

CUADRO 2.4.6

Importes en miles de euros

	2009		2010			% Variación en:	
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	140.975	217.497	46.596	-54.105	-354.251	554,75	-
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-88.479	-38.416	-98	-10.467	-180.669	1.626,08	104,19
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	229.454	255.913	46.694	-43.639	-173.582	297,77	-
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	241.305	267.891	59.088	-28.707	-160.973	460,74	-
4.1.1. Intereses	6.473	6.131	5.885	5.330	5.102	-4,28	-21,18
4.1.2. Dividendos	16.824	9.787	9.739	4.444	20.435	359,83	21,46
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	1.438	16.743	27.191	8.134	-14.599	-	-
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	155.838	176.744	-3.330	-30.750	-141.217	359,24	-
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-82	-47	1	35	15	-57,14	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	17.920	23.443	10.512	1.717	-16.375	-	-
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	43.886	35.919	9.261	-13.080	-15.347	17,33	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	-992	-829	-172	-4.538	1.012	-	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	12.098	12.411	12.838	17.628	13.182	-25,22	8,96
4.2.1. Comisión de gestión	9.813	10.557	11.400	10.867	10.126	-6,82	3,19
4.2.2. Comisión de depósito	665	716	785	729	701	-3,84	5,41
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	1.621	1.137	654	6.032	2.355	-60,96	45,28
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	248	433	445	2.697	573	-78,75	131,05
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	0	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	227	273	506	541	553	2,22	143,61
4.3.3. Otros ingresos	21	160	-61	2.156	20	-99,07	-4,76

⁽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 una baja en la vocación

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

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

CUADRO 2.4.7

Importes en miles de euros

	2009		2010			% Variación en:	
	II	III	IV	I		II	Un trimestre
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	10.198	114.694	81.481	64.299	20.139	-68,68	97,48
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-71.676	23.839	51.569	33.060	74.133	124,24	-
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	81.874	90.855	29.912	31.240	-53.994	-	-
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	85.697	94.717	33.652	35.440	-49.807	-	-
4.1.1. Intereses	2.117	1.813	1.514	1.229	714	-41,90	-66,27
4.1.2. Dividendos	2.509	1.246	766	912	3.238	255,04	29,06
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	507	4.548	1.178	5.151	-3.316	-	-
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	29.923	33.908	8.413	10.682	-19.803	-	-
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-67	-119	-71	94	-24	-	-64,18
4.1.6. Variación de precios (IIC)	35.051	38.228	18.784	20.211	-14.038	-	-
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	17.106	15.696	2.718	-3.432	-18.232	431,24	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	-1.449	-602	350	592	1.653	179,22	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	4.293	4.340	4.133	5.483	4.514	-17,67	5,15
4.2.1. Comisión de gestión	3.565	3.808	3.693	3.563	3.739	4,94	4,88
4.2.2. Comisión de depósito	230	242	229	225	288	28,00	25,22
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	498	291	211	1.695	488	-71,21	-2,01
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	469	478	393	1.283	326	-74,59	-30,49
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	0	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	360	444	328	263	306	16,35	-15,00
4.3.3. Otros ingresos	109	35	65	1.020	20	-98,04	-81,65

⁽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 una baja en la vocación

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

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

CUADRO 2.4.8

Renta Variable Euro

Importes en miles de euros

	2009		2010		% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	854.750	1.143.625	213.334	-325.277	-849.937	161,30	-
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-70.335	157.621	19.243	-140.305	-210.435	49,98	199,19
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	-916	0	-865	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3)	925.085	986.004	195.007	-184.972	-638.637	245,26	-
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	948.691	1.016.495	225.516	-155.472	-605.157	289,24	-
4.1.1. Intereses	1.914	1.208	1.247	810	903	11,48	-52,82
4.1.2. Dividendos	58.467	28.839	35.546	13.070	70.391	438,57	20,39
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-5.481	11.373	11.396	800	1.064	33,00	-
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	660.620	706.620	107.321	-70.902	-520.593	634,24	-
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-36	7	34	45	31	-31,11	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	54.530	63.824	17.842	-2.238	-39.524	1.666,04	-
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	200.344	161.608	44.452	-92.225	-118.469	28,46	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	-21.667	43.017	7.679	-4.831	1.039	-	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	23.797	27.498	32.332	29.639	33.658	13,56	41,44
4.2.1. Comisión de gestión	20.628	24.199	27.122	26.100	24.198	-7,29	17,31
4.2.2. Comisión de depósito	1.125	1.308	1.542	1.492	1.494	0,13	32,80
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	2.045	1.990	3.668	2.047	7.965	289,11	289,49
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	192	-2.993	1.823	139	177	27,34	-7,81
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	0	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	21	15	30	36	36	0,00	71,43
4.3.3. Otros ingresos	171	-3.008	1.793	103	141	36,89	-17,54

⁽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 una baja en la vocación.

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

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

CUADRO 2.4.9

Importes en miles de euros

	2009		2010		% Variación en:	
	II	III	IV	I	II	Un trimestre Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	784.737	885.678	877.456	920.804	-206.118	- -126,27
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	144.569	277.761	519.501	575.064	183.931	-68,02 27,23
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	0,00 0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	640.168	607.917	357.955	345.740	-390.049	- -160,93
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	661.426	630.604	386.309	379.666	-351.760	- -153,18
4.1.1. Intereses	1.787	957	1.095	891	938	5,27 -47,51
4.1.2. Dividendos	35.070	13.918	17.653	16.347	53.253	225,77 51,85
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	1.104	3.359	6.714	1.277	3.134	145,42 183,88
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	393.434	419.918	127.230	233.543	-272.134	- -169,17
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	20	10	4	8	14	75,00 -30,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	136.039	123.488	177.982	138.345	-28.975	- -121,30
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	97.593	72.009	39.905	8.658	-125.621	- -228,72
4.1.8. Otros rendimientos ²	-3.621	-3.055	15.727	-19.403	17.632	- -
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	21.758	23.531	30.154	34.905	39.779	13,96 82,82
4.2.1. Comisión de gestión	17.161	19.939	25.077	28.704	29.387	2,38 71,24
4.2.2. Comisión de depósito	1.195	1.341	1.722	1.866	2.106	12,86 76,23
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	3.403	2.251	3.356	4.336	8.286	91,10 143,49
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	500	844	1.800	979	1.490	52,20 198,00
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	0	0,00 0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	454	538	1.132	788	1.402	77,92 208,81
4.3.3. Otros ingresos	46	306	668	191	88	-53,93 91,30

⁽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 una baja en la vocación.

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

**Descomposición de la variación del patrimonio de los fondos de inversión vocación inversión IIC
De Gestión Pasiva**

CUADRO 2.4.10

Importes en miles de euros

	2009		2010		% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	98.896	352.949	161.202	-223.328	-598.824	168,14	-
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-279.738	22.672	26.666	-170.665	-386.998	126,76	38,34
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	-6.768	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	378.634	330.277	134.536	-52.663	-205.058	289,38	-
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	385.889	336.726	141.954	-46.846	-199.104	325,02	-
4.1.1. Intereses	9.483	6.877	5.443	4.816	4.718	-2,03	-50,25
4.1.2. Dividendos	17.512	8.609	13.432	4.114	17.989	337,26	2,72
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-1.761	742	-1.267	2.114	-4.331	-	145,94
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	222.138	187.560	90.427	-35.001	-116.573	233,06	-
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-79	-159	-174	-7	-49	600,00	-37,97
4.1.6. Variación de precios (IIC)	1.032	1.206	286	-222	-781	251,80	-
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	124.961	135.634	33.490	-23.283	-101.448	335,72	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	12.602	-3.743	318	622	1.371	120,42	-89,12
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	7.258	6.526	7.434	5.823	6.056	4,00	-16,56
4.2.1. Comisión de gestión	4.201	5.040	5.383	4.749	4.420	-6,93	5,21
4.2.2. Comisión de depósito	418	479	516	483	456	-5,59	9,09
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	2.640	1.007	1.535	591	1.179	99,49	-55,34
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	3	78	15	6	102	1.600,00	3300,00
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	1	1	1	0	0	0,00	-100,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0	0	0	0	0	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	2	77	14	6	102	1.600,00	5000,00

⁽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 una baja en la vocación

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

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

CUADRO 2.4.11

Importes en miles de euros

	2009		2010			% Variación en:	
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	852.737	-641.378	-1.720.092	360.755	1.474.798	308,81	72,95
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	628.637	-819.514	-1.808.698	144.608	1.761.129	1.117,86	180,15
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	224.100	178.136	88.607	216.147	-286.331	-	-
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	257.594	215.468	122.813	251.469	-250.475	-	-
4.1.1. Intereses	182.831	174.022	156.835	165.442	162.509	-1,77	-11,12
4.1.2. Dividendos	1	0	0	0	0	0,00	-100,00
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	24.450	154.733	-75.454	43.216	-405.013	-	-
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	2.857	956	-1.013	-40	857	-	-70,00
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-3.440	-1.085	-1.634	-76	-341	348,68	-90,09
4.1.6. Variación de precios (IIC)	53	-21.745	1.030	15	-24	-	-145,28
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	20.044	-30.082	36.203	41.175	-12.263	-	-161,18
4.1.8. Otros rendimientos ²	30.798	-61.330	6.846	1.737	3.800	118,77	-87,66
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	35.607	38.800	39.576	37.702	37.161	-1,43	4,36
4.2.1. Comisión de gestión	29.706	31.637	33.964	31.480	33.605	6,75	13,13
4.2.2. Comisión de depósito	3.838	4.110	4.192	3.738	3.921	4,90	2,16
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	2.064	3.053	1.420	2.483	-366	-	-
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	2.114	1.467	5.370	2.380	1.304	-45,21	-38,32
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	324	307	462	327	324	-0,92	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	113	79	83	101	81	-19,80	-28,32
4.3.3. Otros ingresos	1.677	1.081	4.825	1.952	900	-53,89	-46,33

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

Un cambio de vocación supone una baja en la vocación

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

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

CUADRO 2.4.12

Importes en miles de euros

	2009		2010		% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-1.466.417	-1.088.220	-745.491	-217.958	-843.625	287,06	-42,47
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-1.724.440	-1.462.748	-781.674	-319.538	-421.023	31,76	-75,58
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	258.023	374.528	36.183	101.568	-422.602	-	-
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	363.644	476.848	118.399	177.191	-347.643	-	-
4.1.1. Intereses	207.562	208.016	152.616	143.471	143.626	0,11	-30,80
4.1.2. Dividendos	0	0	343	1	0	-	-
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	45.763	100.237	-78.590	69.053	-361.338	-	-
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-1.703	5.025	-918	280	817	191,79	-
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-2.009	-2.318	-659	-125	-25	-80,00	-98,76
4.1.6. Variación de precios (IIC)	2.126	-2.152	1.202	1.677	-1.287	-	-
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	94.709	170.252	46.098	-45.011	-156.920	-	-265,69
4.1.8. Otros rendimientos ²	17.196	-2.212	-1.693	7.846	27.485	250,31	59,83
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	106.952	104.662	87.364	78.370	77.591	-0,99	-27,45
4.2.1. Comisión de gestión	96.855	93.527	79.374	70.477	70.818	0,48	-26,88
4.2.2. Comisión de depósito	8.276	7.883	6.596	5.931	5.847	-1,42	-29,35
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	1.821	3.252	1.394	1.963	925	-52,88	-49,20
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	1.331	2.342	5.148	2.747	2.632	-4,19	97,75
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	428	260	231	234	198	-15,38	-53,74
4.3.2. Comisiones retrocedidas	118	70	91	144	146	1,39	23,73
4.3.3. Otros ingresos	785	2.013	4.826	2.368	2.287	-3,42	191,34

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

Un cambio de vocación supone una baja en la vocac

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

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

CUADRO 2.4.13

Importes en miles de euros

	2009		2010		% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-91.115	8.252	21.086	34.808	28.434	-18,31	-
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-94.489	-4.613	15.954	43.149	44.274	2,61	-
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	3.374	12.865	5.132	-8.341	-15.840	89,91	-
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	4.617	14.541	6.764	-7.033	-14.243	102,52	-
4.1.1. Intereses	2.416	2.520	2.234	1.701	1.874	10,17	-22,43
4.1.2. Dividendos	0	0	0	0	0	0,00	0,00
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-340	-15	-836	1.209	-6.163	-	-
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-23	-26	-216	-7	7	-	-
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-117	-144	-38	8	-20	-	-82,91
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0	0	0	0	0	0,00	0,00
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	2.631	12.145	5.539	-9.968	-9.920	-0,48	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	51	61	82	24	-19	-	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	1.252	1.694	1.615	1.319	1.634	23,88	30,51
4.2.1. Comisión de gestión	1.120	1.434	1.389	1.165	1.460	25,32	30,36
4.2.2. Comisión de depósito	113	141	134	114	120	5,26	6,19
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	20	119	92	40	54	35,00	170,00
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	10	18	-17	11	36	227,27	260,00
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	0	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0	0	0	0	0	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	10	18	-17	11	36	227,27	260,00

⁽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 una baja en la vocación

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

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

CUADRO 2.4.14

Retorno Absoluto

Importes en miles de euros

	2009		2010		% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-33.880	459.683	619.703	917.320	9.008	-99,02	-
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-118.293	328.516	566.520	844.261	117.442	-86,09	-
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	84.413	131.167	53.183	73.059	-108.434	-	-
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	101.371	151.987	74.255	95.877	-86.267	-	-
4.1.1. Intereses	18.342	18.329	20.594	20.954	19.622	-6,36	6,98
4.1.2. Dividendos	2.660	1.283	2.086	905	3.343	269,39	25,68
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	9.604	21.334	766	15.797	-23.264	-	-
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	23.660	35.654	7.813	13.447	-15.828	-	-
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-71	100	203	122	181	48,36	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	39.022	62.311	42.457	75.247	-15.064	-	-
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	9.201	13.535	2.387	-19.715	-57.577	192,05	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	-1.046	-559	-2.051	-10.881	2.320	-	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	18.219	22.312	22.816	24.428	23.768	-2,70	30,46
4.2.1. Comisión de gestión	16.359	18.833	19.156	21.363	21.151	-0,99	29,29
4.2.2. Comisión de depósito	1.269	1.368	1.440	1.565	1.696	8,37	33,65
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	591	2.111	2.221	1.500	921	-38,60	55,84
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	1.261	1.492	1.745	1.610	1.600	-0,62	26,88
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	0	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	1.158	1.335	1.368	1.556	1.489	-4,31	28,58
4.3.3. Otros ingresos	103	156	377	54	112	107,41	8,74

⁽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 una baja en la vocación.

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

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

CUADRO 2.4.15

Importes en miles de euros

	2009		2010		% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	471.330	390.030	507.775	307.637	-130.049	-	-
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	346.192	238.082	440.519	251.984	-8.173	-	-
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	125.138	151.948	67.256	55.653	-121.876	-	-
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	131.060	162.788	77.555	67.393	-109.343	-	-
4.1.1. Intereses	8.079	8.634	9.425	10.450	9.889	-5,37	22,40
4.1.2. Dividendos	9.630	4.229	5.254	3.162	16.348	417,01	69,76
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	4.382	27.756	11.407	16.447	-13.316	-	-
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	71.830	92.524	16.167	14.899	-82.847	-	-
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-102	28	241	393	561	42,75	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	37.501	29.928	36.280	31.782	-23.842	-175,02	-163,58
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	12.774	-458	3.463	-5.433	-11.270	107,44	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	-13.035	147	-4.682	-4.306	-4.867	13,03	-62,66
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	6.411	11.501	11.154	12.318	13.223	7,35	106,25
4.2.1. Comisión de gestión	7.603	9.762	9.515	10.389	9.215	-11,30	21,20
4.2.2. Comisión de depósito	615	663	757	818	885	8,19	43,90
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	-1.808	1.076	882	1.111	3.124	181,19	-
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	489	661	855	578	690	19,38	41,10
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	0	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	376	337	650	518	586	13,13	55,85
4.3.3. Otros ingresos	112	324	205	60	103	71,67	-8,04

⁽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 una baja en la vocación

⁽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 ¹

	2009			2010	
	II	III	IV	I	II
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4) ²	-1,03	1,27	0,64	-1,80	-7,59
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-3,19	-1,14	-0,16	-2,36	-5,66
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	2,16	2,40	0,80	0,55	-1,92
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	2,40	2,66	1,05	0,80	-1,67
4.1.1. Intereses	0,49	0,46	0,42	0,39	0,40
4.1.2. Dividendos	0,09	0,04	0,05	0,03	0,12
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,18	0,49	-0,01	0,24	-0,88
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,96	1,05	0,17	0,08	-0,77
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,25	0,26	0,22	0,20	-0,12
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,38	0,36	0,13	-0,13	-0,46
4.1.8. Otros rendimientos ³	0,03	-0,01	0,07	-0,02	0,03
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,24	0,26	0,26	0,25	0,26
4.2.1. Comisión de gestión	0,21	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	0,01	0,01	0,01	0,02	0,02
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	0,01	0,00

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

⁽²⁾ Datos revisados desde el IV trimestre 2008.

⁽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 Monetario

CUADRO 2.5.1

% sobre patrimonio medio diario ¹

	2009			2010	
	II	III	IV	I	II
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4) ²	-8,32	-10,37	-19,01	-14,36	-19,35
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-8,61	-10,60	-19,09	-14,47	-19,13
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	0,29	0,24	0,08	0,11	-0,22
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	0,45	0,40	0,22	0,24	-0,08
4.1.1. Intereses	0,38	0,30	0,25	0,25	0,28
4.1.2. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,08	0,08	-0,04	-0,01	-0,37
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,01	-0,01	0,00	0,00	0,00
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,01	0,00	0,00	0,01	0,01
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-0,02	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,01	-0,01	0,00	0,00	-0,01
4.1.8. Otros rendimientos ³	0,00	0,03	0,01	-0,01	0,00
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,16	0,16	0,15	0,14	0,14
4.2.1. Comisión de gestión	0,13	0,13	0,13	0,12	0,12
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,01	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⁾ Datos revisados desde el II trimestre 2009.

⁽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

CUADRO 2.5.2

% sobre patrimonio medio diario ¹

	2009			2010	
	II	III	IV	I	II
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4) ²	-2,93	1,56	1,75	-4,90	-12,89
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-3,56	0,66	1,51	-5,36	-12,11
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	0,63	0,90	0,24	0,46	-0,78
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	0,81	1,09	0,44	0,65	-0,60
4.1.1. Intereses	0,42	0,38	0,39	0,35	0,38
4.1.2. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,28	0,58	0,09	0,28	-0,82
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,00	0,02	-0,08	0,00	0,00
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,03	0,02	0,02	0,03	0,01
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,07	0,08	0,05	0,05	-0,05
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,01	0,00	-0,01	-0,04	-0,12
4.1.8. Otros rendimientos ³	0,04	0,01	-0,03	-0,01	0,00
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,18	0,19	0,19	0,19	0,18
4.2.1. Comisión de gestión	0,15	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	0,00	0,01	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⁾ Datos revisados desde el II trimestre 2009.

⁽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 ¹

	2009			2010	
	II	III	IV	I	II
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4) ²	4,56	9,73	25,20	11,76	9,05
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	3,69	8,63	24,12	9,09	6,92
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	0,87	1,11	1,08	2,67	2,13
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	1,13	1,39	1,35	2,98	2,40
4.1.1. Intereses	0,45	0,27	0,67	0,53	0,25
4.1.2. Dividendos	0,00	0,00	0,05	0,01	0,01
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-0,36	0,99	0,85	1,57	2,00
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,02	0,01	-0,16	0,03	0,00
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,01
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,85	0,91	0,41	1,13	0,36
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,37	-0,62	-0,48	-0,24	-0,13
4.1.8. Otros rendimientos ³	0,56	-0,18	0,01	-0,04	-0,10
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,27	0,29	0,27	0,32	0,28
4.2.1. Comisión de gestión	0,23	0,24	0,23	0,28	0,23
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,01	0,03	0,01	0,02	0,02
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	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⁾ Datos revisados desde el II trimestre 2009.

⁽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 Mixta Euro

CUADRO 2.5.4

% sobre patrimonio medio diario ¹

	2009			2010	
	II	III	IV	I	II
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4) ²	0,01	11,43	37,93	1,84	-10,76
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-3,42	7,34	37,45	1,60	-8,41
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	3,43	4,09	0,48	0,24	-2,35
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	3,75	4,45	0,81	0,57	-2,01
4.1.1. Intereses	0,57	0,52	0,44	0,40	0,42
4.1.2. Dividendos	0,20	0,11	0,07	0,04	0,18
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,46	1,09	0,11	0,41	-0,79
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	1,66	1,97	-0,02	-0,20	-1,19
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,01	0,01	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,27	0,39	0,11	0,11	-0,29
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,62	0,33	0,12	-0,19	-0,36
4.1.8. Otros rendimientos ³	-0,04	0,03	-0,03	0,00	0,02
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,33	0,36	0,35	0,35	0,34
4.2.1. Comisión de gestión	0,29	0,31	0,30	0,29	0,29
4.2.2. Comisión de depósito	0,03	0,03	0,03	0,03	0,03
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,01	0,03	0,02	0,03	0,02
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	0,01	0,01	0,01	0,00
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,01	0,01	0,01	0,00

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

⁽²⁾ Datos revisados desde el II trimestre 2009.

⁽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 Mixta Internacional

CUADRO 2.5.5

% sobre patrimonio medio diario ¹

	2009			2010	
	II	III	IV	I	II
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4) ²	6,47	24,17	20,91	3,23	-5,33
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	3,03	20,10	16,28	2,52	-3,24
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	3,45	4,08	4,63	0,71	-2,08
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	3,66	4,41	5,01	1,00	-1,80
4.1.1. Intereses	0,28	0,27	0,30	0,22	0,20
4.1.2. Dividendos	0,07	0,03	0,03	0,01	0,04
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,42	0,90	-0,02	0,39	-0,45
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,65	0,85	-0,08	0,04	-0,41
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	1,85	0,79	0,77	-0,61
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,57	0,52	0,18	-0,46	-0,60
4.1.8. Otros rendimientos ³	-0,03	0,00	3,81	0,03	0,03
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,32	0,35	0,35	0,32	0,32
4.2.1. Comisión de gestión	0,29	0,32	0,31	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	0,02	0,02	0,01	0,01	0,01
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,11	0,02	-0,03	0,03	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	0,03	0,02	0,02	0,03	0,03
4.3.3. Otros ingresos	0,07	0,00	-0,05	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⁾ Datos revisados desde el II trimestre 2009.

⁽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 Variable Mixta Euro

CUADRO 2.5.6

% sobre patrimonio medio diario ¹

	2009			2010	
	II	III	IV	I	II
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4) ²	5,83	8,51	1,74	-2,04	-14,56
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-3,66	-1,50	0,00	-0,39	-7,42
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	9,49	10,02	1,74	-1,64	-7,13
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	9,98	10,49	2,21	-1,08	-6,61
4.1.1. Intereses	0,27	0,24	0,22	0,20	0,21
4.1.2. Dividendos	0,70	0,38	0,36	0,17	0,84
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,06	0,66	1,01	0,31	-0,60
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	6,44	6,92	-0,12	-1,16	-5,80
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,74	0,92	0,39	0,06	-0,67
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	1,81	1,41	0,35	-0,49	-0,63
4.1.8. Otros rendimientos ³	-0,04	-0,03	-0,01	-0,17	0,04
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,50	0,49	0,48	0,66	0,54
4.2.1. Comisión de gestión	0,41	0,41	0,43	0,41	0,42
4.2.2. Comisión de depósito	0,03	0,03	0,03	0,03	0,03
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,07	0,04	0,02	0,23	0,10
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,01	0,02	0,02	0,10	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	0,02	0,02	0,02
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,01	0,00	0,08	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⁾ Datos revisados desde el II trimestre 2009.

⁽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 Variabl Mixta Internacional

CUADRO 2.5.7

% sobre patrimonio medio diario ¹

	2009			2010	
	II	III	IV	I	II
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4) ²	0,99	10,66	7,36	6,04	1,82
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-6,99	2,22	4,66	3,11	6,72
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	7,99	8,44	2,70	2,94	-4,89
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	8,36	8,80	3,04	3,33	-4,51
4.1.1. Intereses	0,21	0,17	0,14	0,12	0,06
4.1.2. Dividendos	0,24	0,12	0,07	0,09	0,29
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,05	0,42	0,11	0,48	-0,30
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	2,92	3,15	0,76	1,00	-1,79
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-0,01	-0,01	-0,01	0,01	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	3,42	3,55	1,70	1,90	-1,27
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	1,67	1,46	0,25	-0,32	-1,65
4.1.8. Otros rendimientos ³	-0,14	-0,06	0,03	0,06	0,15
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,42	0,40	0,37	0,52	0,41
4.2.1. Comisión de gestión	0,35	0,35	0,33	0,33	0,34
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,02	0,02	0,02	0,03
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,05	0,03	0,02	0,16	0,04
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,05	0,04	0,04	0,12	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	0,04	0,04	0,03	0,02	0,03
4.3.3. Otros ingresos	0,01	0,00	0,01	0,10	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⁾ Datos revisados desde el II trimestre 2009.

⁽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 Variable Euro

CUADRO 2.5.8

% sobre patrimonio medio diario ¹

	2009			2010	
	II	III	IV	I	II
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4) ²	18,00	21,13	3,48	-5,39	-15,24
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-1,48	2,91	0,31	-2,32	-3,77
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	-0,01	0,00	-0,02
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	19,48	18,22	3,18	-3,07	-11,45
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	19,98	18,78	3,68	-2,58	-10,85
4.1.1. Intereses	0,04	0,02	0,02	0,01	0,02
4.1.2. Dividendos	1,23	0,53	0,58	0,22	1,26
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-0,12	0,21	0,19	0,01	0,02
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	13,91	13,06	1,75	-1,17	-9,34
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	1,15	1,18	0,29	-0,04	-0,71
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	4,22	2,99	0,72	-1,53	-2,12
4.1.8. Otros rendimientos ³	-0,46	0,79	0,13	-0,08	0,02
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,50	0,51	0,53	0,49	0,60
4.2.1. Comisión de gestión	0,43	0,45	0,44	0,43	0,43
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,02	0,03	0,02	0,03
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,04	0,04	0,06	0,03	0,14
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	-0,06	0,03	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	-0,06	0,03	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⁾ Datos revisados desde el II trimestre 2009.

⁽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 Variable Internacional

CUADRO 2.5.9

% sobre patrimonio medio diario ¹

	2009			2010	
	II	III	IV	I	II
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4) ²	20,10	19,97	16,43	14,64	-2,98
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	3,70	6,26	9,73	9,15	2,66
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	16,40	13,71	6,70	5,50	-5,64
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	16,94	14,22	7,23	6,04	-5,08
4.1.1. Intereses	0,05	0,02	0,02	0,01	0,01
4.1.2. Dividendos	0,90	0,31	0,33	0,26	0,77
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,03	0,08	0,13	0,02	0,05
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	10,08	9,47	2,38	3,71	-3,93
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	3,48	2,78	3,33	2,20	-0,42
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	2,50	1,62	0,75	0,14	-1,82
4.1.8. Otros rendimientos ³	-0,09	-0,07	0,29	-0,31	0,25
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,56	0,53	0,56	0,56	0,58
4.2.1. Comisión de gestión	0,44	0,45	0,47	0,46	0,42
4.2.2. Comisión de depósito	0,03	0,03	0,03	0,03	0,03
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,09	0,05	0,06	0,07	0,12
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,01	0,02	0,03	0,02	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	0,02	0,01	0,02
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,01	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⁾ Datos revisados desde el II trimestre 2009.

⁽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 IIC De Gestión Pasiva

CUADRO 2.5.10

% sobre patrimonio medio diario ¹

	2009			2010	
	II	III	IV	I	II
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4) ²	3,58	12,19	5,22	-7,40	-22,09
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-10,12	0,78	0,86	-5,65	-14,27
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	-0,25
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	13,70	11,41	4,36	-1,74	-7,56
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	13,96	11,63	4,60	-1,55	-7,34
4.1.1. Intereses	0,34	0,24	0,18	0,16	0,17
4.1.2. Dividendos	0,63	0,30	0,43	0,14	0,66
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-0,06	0,03	-0,04	0,07	-0,16
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	8,04	6,48	2,93	-1,16	-4,30
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	-0,01	-0,01	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,04	0,04	0,01	-0,01	-0,03
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	4,52	4,69	1,08	-0,77	-3,74
4.1.8. Otros rendimientos ³	0,46	-0,13	0,01	0,02	0,05
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,26	0,23	0,24	0,19	0,22
4.2.1. Comisión de gestión	0,15	0,17	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	0,10	0,03	0,05	0,02	0,04
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

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

⁽²⁾ Datos revisados desde el II trimestre 2009.

⁽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 ¹

	2009			2010	
	II	III	IV	I	II
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4) ²	4,02	-2,98	-7,98	1,67	6,50
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	2,97	-3,81	-8,39	0,67	7,77
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	1,06	0,83	0,41	1,00	-1,26
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	1,22	1,00	0,57	1,16	-1,10
4.1.1. Intereses	0,86	0,81	0,73	0,76	0,72
4.1.2. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,12	0,72	-0,35	0,20	-1,79
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)	-0,02	-0,01	-0,01	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,00	-0,10	0,00	0,00	0,00
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,09	-0,14	0,17	0,19	-0,05
4.1.8. Otros rendimientos ³	0,15	-0,29	0,03	0,01	0,02
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,17	0,18	0,18	0,17	0,16
4.2.1. Comisión de gestión	0,14	0,15	0,16	0,15	0,15
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,01	0,01	0,01	0,01	0,00
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,01	0,01	0,02	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	0,01	0,01	0,02	0,01	0,00

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

⁽²⁾ Datos revisados desde el II trimestre 2009.

⁽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 Variable

CUADRO 2.5.12

% sobre patrimonio medio diario ¹

	2009			2010	
	II	III	IV	I	II
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4) ²	-4,98	-3,90	-2,95	-0,90	-3,56
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-5,85	-5,25	-3,09	-1,32	-1,78
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	0,88	1,34	0,14	0,42	-1,79
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	1,23	1,71	0,47	0,73	-1,47
4.1.1. Intereses	0,70	0,75	0,60	0,59	0,61
4.1.2. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,16	0,36	-0,31	0,29	-1,53
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-0,01	0,02	0,00	0,00	0,00
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-0,01	-0,01	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,01	-0,01	0,00	0,01	-0,01
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,32	0,61	0,18	-0,19	-0,66
4.1.8. Otros rendimientos ³	0,06	-0,01	-0,01	0,03	0,12
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,36	0,38	0,35	0,32	0,33
4.2.1. Comisión de gestión	0,33	0,34	0,31	0,29	0,30
4.2.2. Comisión de depósito	0,03	0,03	0,03	0,02	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,01	0,01	0,01	0,01	0,00
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	0,01	0,02	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	0,01	0,02	0,01	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⁾ Datos revisados desde el II trimestre 2009.

⁽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 De Garantía Parcial

CUADRO 2.5.13

% sobre patrimonio medio diario ¹

	2009			2010	
	II	III	IV	I	II
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4) ²	-28,01	1,95	4,93	8,19	6,17
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-29,05	-1,09	3,73	10,16	9,61
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	1,04	3,03	1,20	-1,96	-3,44
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	1,42	3,43	1,58	-1,66	-3,09
4.1.1. Intereses	0,74	0,59	0,52	0,40	0,41
4.1.2. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-0,10	0,00	-0,20	0,28	-1,34
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-0,01	-0,01	-0,05	0,00	0,00
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-0,04	-0,03	-0,01	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)	0,81	2,86	1,29	-2,35	-2,15
4.1.8. Otros rendimientos ³	0,02	0,01	0,02	0,01	0,00
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,38	0,40	0,38	0,31	0,35
4.2.1. Comisión de gestión	0,34	0,34	0,32	0,27	0,32
4.2.2. Comisión de depósito	0,03	0,03	0,03	0,03	0,03
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,01	0,03	0,02	0,01	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⁾ Datos revisados desde el II trimestre 2009.

⁽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 De Retorno Absoluto

CUADRO 2.5.14

% sobre patrimonio medio diario ¹

	2009			2010	
	II	III	IV	I	II
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4) ²	-0,57	7,20	9,07	11,96	0,11
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-1,98	5,15	8,29	11,01	1,41
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	2,06	0,78	0,95	-1,31
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	1,69	2,38	1,09	1,25	-1,04
4.1.1. Intereses	0,31	0,29	0,30	0,27	0,24
4.1.2. Dividendos	0,04	0,02	0,03	0,01	0,04
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,16	0,33	0,01	0,21	-0,28
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,40	0,56	0,11	0,18	-0,19
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,65	0,98	0,62	0,98	-0,18
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,15	0,21	0,03	-0,26	-0,69
4.1.8. Otros rendimientos ³	-0,02	-0,01	-0,03	-0,14	0,03
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,30	0,35	0,33	0,32	0,29
4.2.1. Comisión de gestión	0,27	0,30	0,28	0,28	0,25
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	0,03	0,03	0,02	0,01
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,02	0,02	0,03	0,02	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	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
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⁾ Datos revisados desde el II trimestre 2009.

⁽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 Global

CUADRO 2.5.15

% sobre patrimonio medio diario ¹

	2009			2010	
	II	III	IV	I	II
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4) ²	16,98	12,37	14,28	7,85	-3,17
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	12,47	7,55	12,39	6,43	-0,20
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	4,51	4,82	1,89	1,42	-2,97
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	4,72	5,16	2,18	1,72	-2,67
4.1.1. Intereses	0,29	0,27	0,26	0,27	0,24
4.1.2. Dividendos	0,35	0,13	0,15	0,08	0,40
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,16	0,88	0,32	0,42	-0,33
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	2,59	2,94	0,45	0,38	-2,02
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,01	0,01	0,01
4.1.6. Variación de precios (IIC)	1,35	0,95	1,02	0,81	-0,58
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,46	-0,01	0,10	-0,14	-0,28
4.1.8. Otros rendimientos ³	-0,47	0,00	-0,13	-0,11	-0,12
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,23	0,36	0,31	0,31	0,32
4.2.1. Comisión de gestión	0,27	0,31	0,27	0,27	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	-0,07	0,03	0,02	0,03	0,08
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,02	0,02	0,02	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	0,02	0,01	0,01
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,01	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⁾ Datos revisados desde el II trimestre 2009.

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

Cartera de los fondos de inversión por grupos financieros. Instituciones crediticias ¹

CUADRO 2.6

Importes en miles de euros

	2009					2010					% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año				
BANCOS													
1. Cartera interior (=1.1 a 1.6)	57.352.159	58.861.428	58.666.528	56.229.696	51.661.288	-8,12	-0,99	-8,12					
1.1. Valores representativos de deuda	45.486.421	46.335.744	45.217.257	43.817.341	40.190.652	-8,28	-1,16	-8,28					
1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	11.819.927	11.207.288	10.055.153	9.606.302	7.612.924	-20,75	-3,56	-20,75					
1.2. Instrumentos de patrimonio	1.699.341	2.031.350	2.247.667	1.998.182	1.570.190	-21,42	-0,76	-21,42					
1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	3.894.283	3.812.231	4.255.912	4.284.329	3.522.909	-17,77	-0,95	-17,77					
1.4. Depósitos en EECC	5.998.759	6.374.719	6.629.810	5.862.095	6.248.159	6,59	0,42	6,59					
1.5. Derivados ²	273.355	307.383	315.883	267.749	129.379	-51,68	-5,27	-51,68					
1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-					
2. Cartera exterior (=2.1 a 2.6)	36.452.417	35.261.885	34.071.914	33.733.318	28.342.234	-15,98	-2,22	-15,98					
2.1. Valores representativos de deuda	32.364.542	29.983.008	27.678.362	26.238.272	20.771.624	-20,83	-3,58	-20,83					
2.2. Instrumentos de patrimonio	2.265.783	2.809.253	3.410.265	3.537.076	3.212.850	-9,17	4,18	-9,17					
2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1.583.636	2.096.103	2.590.159	3.643.724	4.105.506	12,67	15,92	12,67					
2.4. Depósitos en EECC	4.023	11.076	21.628	18.122	19.493	7,57	38,45	7,57					
2.5. Derivados ²	233.760	361.447	370.927	295.477	231.741	-21,57	-0,09	-21,57					
2.6. Otros	672	999	578	645	1.019	58,06	5,17	58,06					
3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	24.182	31.373	21.149	27.802	28.737	3,36	1,88	3,36					
4. Total cartera (=1+2+3)	93.828.758	94.154.687	92.759.592	89.990.815	80.032.259	-11,07	-1,47	-11,07					
CAJAS													
1. Cartera interior (=1.1 a 1.6)	35.400.938	34.763.073	34.210.652	32.663.974	33.736.320	3,28	-0,47	3,28					
1.1. Valores representativos de deuda	25.549.023	25.142.371	24.399.955	23.475.229	24.421.403	4,03	-0,44	4,03					
1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	7.171.570	6.405.126	5.796.122	4.837.231	6.364.702	31,58	-1,13	31,58					
1.2. Instrumentos de patrimonio	914.195	1.107.902	1.149.917	1.117.282	962.853	-13,82	0,53	-13,82					
1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	4.136.972	4.027.640	4.508.613	4.326.341	5.027.337	16,20	2,15	16,20					
1.4. Depósitos en EECC	4.484.231	4.230.896	3.844.784	3.504.898	3.065.312	-12,54	-3,16	-12,54					
1.5. Derivados ²	316.517	254.264	307.383	240.224	259.416	7,99	-1,80	7,99					
1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-					
2. Cartera exterior (=2.1 a 2.6)	16.137.309	17.987.365	20.437.098	21.344.960	19.152.788	-10,27	1,87	-10,27					
2.1. Valores representativos de deuda	13.795.819	15.196.423	16.907.864	17.203.939	15.303.427	-11,05	1,09	-11,05					
2.2. Instrumentos de patrimonio	1.239.372	1.439.272	1.699.519	1.791.830	1.607.794	-10,27	2,97	-10,27					
2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1.029.878	1.209.544	1.638.438	2.116.090	2.067.583	-2,29	10,08	-2,29					
2.4. Depósitos en EECC	0	16.017	60.513	61.438	61.667	0,37	-	0,37					
2.5. Derivados ²	72.241	126.109	130.762	171.663	112.318	-34,57	5,55	-34,57					
2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-					
3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	1.282	2.670	13.350	21.153	15.229	-28,01	108,79	-28,01					
4. Total cartera (=1+2+3)	51.539.529	52.753.108	54.661.100	54.030.087	52.904.338	-2,08	0,26	-2,08					

Cartera de los fondos de inversión por grupos financieros. Instituciones crediticias ¹

CUADRO 2.6

Importes en miles de euros

	2009		2010		% Variación en:			
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
COOPERATIVAS DE CRÉDITO								
1. Cartera interior (=1.1 a 1.6)	2.407.377	2.458.607	2.436.245	2.283.393	2.205.543	-3,41	-8,38	-3,41
1.1. Valores representativos de deuda	1.520.333	1.576.604	1.615.765	1.542.190	1.569.382	1,76	3,23	1,76
1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	463.126	444.494	462.136	485.428	531.001	9,39	14,66	9,39
1.2. Instrumentos de patrimonio	78.917	93.027	96.740	89.121	75.448	-15,34	-4,40	-15,34
1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	136.444	136.392	137.293	148.349	141.741	-4,45	3,88	-4,45
1.4. Depósitos en EECC	654.044	632.636	568.003	484.152	397.635	-17,87	-39,20	-17,87
1.5. Derivados ²	17.638	19.948	18.445	19.582	21.336	8,96	20,97	8,96
1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2. Cartera exterior (=2.1 a 2.6)	771.570	821.573	876.754	884.313	776.636	-12,18	0,66	-12,18
2.1. Valores representativos de deuda	574.071	589.827	605.203	602.337	499.363	-17,10	-13,01	-17,10
2.2. Instrumentos de patrimonio	53.100	64.979	70.063	79.653	75.240	-5,54	41,69	-5,54
2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	142.987	165.238	196.709	198.554	200.513	0,99	40,23	0,99
2.4. Depósitos en EECC	288	279	283	303	333	9,86	15,58	9,86
2.5. Derivados ²	1.124	1.250	4.005	2.913	636	-78,17	-43,42	-78,17
2.6. Otros	0	0	492	552	551	-0,10	-	-0,10
3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	1.228	1.240	1.210	893	892	-0,16	-27,40	-0,16
4. Total cartera (=1+2+3)	3.180.176	3.281.421	3.314.210	3.168.598	2.983.070	-5,86	-6,20	-5,86

⁽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 ¹

CUADRO 2.7

Importes en miles de euros

	2009		2010		% Variación en:			
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
SOCIEDADES DE VALORES								
1. Cartera interior (=1.1 a 1.6)	1.095.923	1.250.360	1.268.405	1.149.282	1.002.453	-14,65	-8,53	-14,65
1.1. Valores representativos de deuda	564.359	593.767	565.194	389.022	325.176	-19,63	-42,38	-19,63
1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	447.039	487.220	462.729	279.126	232.938	-19,83	-47,89	-19,83
1.2. Instrumentos de patrimonio	477.557	516.216	522.528	485.097	403.853	-20,12	-15,43	-20,12
1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	14.123	14.213	13.751	14.713	17.423	15,56	23,37	15,56
1.4. Depósitos en EECC	39.837	126.086	166.873	260.370	255.866	-1,76	542,28	-1,76
1.5. Derivados ²	39	67	35	56	111	49,43	183,92	49,43
1.6. Otros	9	12	23	23	25	6,19	172,41	6,19
2. Cartera exterior (=2.1 a 2.6)	1.370.797	1.739.063	1.922.007	2.225.571	2.129.769	-4,50	55,37	-4,50
2.1. Valores representativos de deuda	177.154	216.932	240.762	405.763	323.540	-25,41	82,63	-25,41
2.2. Instrumentos de patrimonio	1.167.805	1.494.653	1.650.063	1.774.914	1.765.201	-0,55	51,16	-0,55
2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	25.805	27.478	31.125	44.790	41.106	-8,96	59,29	-8,96
2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.5. Derivados ²	33	0	56	105	-78	-	-	-
2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0	0	0	0	-	-	-
4. Total cartera (=1+2+3)	2.466.720	2.989.423	3.190.411	3.374.854	3.132.222	-7,75	26,98	-7,75
AGENCIAS DE VALORES								
1. Cartera interior (=1.1 a 1.6)	536.604	522.998	507.303	559.696	523.918	-6,83	-2,36	-6,83
1.1. Valores representativos de deuda	405.879	376.710	344.638	384.443	353.261	-8,83	-12,96	-8,83
1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	333.094	282.902	271.100	249.335	229.083	-8,84	-31,23	-8,84
1.2. Instrumentos de patrimonio	65.548	70.447	75.662	69.139	56.863	-21,59	-13,25	-21,59
1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	13.468	12.392	13.335	17.711	17.619	-0,52	30,82	-0,52
1.4. Depósitos en EECC	51.767	63.396	73.668	88.407	96.155	8,06	85,75	8,06
1.5. Derivados ²	-58	53	0	-4	20	-	-	-
1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2. Cartera exterior (=2.1 a 2.6)	257.851	308.386	318.405	315.739	274.376	-15,08	6,41	-15,08
2.1. Valores representativos de deuda	139.949	181.073	181.885	171.737	138.457	-24,04	-1,07	-24,04
2.2. Instrumentos de patrimonio	90.324	95.745	100.359	96.717	88.814	-8,90	-1,67	-8,90
2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	27.167	31.452	35.971	46.555	46.780	0,48	72,20	0,48
2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.5. Derivados ²	411	115	191	730	324	-125,32	-21,17	-125,32
2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0	0	0	0	-	-	-
4. Total cartera (=1+2+3)	794.455	831.384	825.709	875.435	798.294	-9,66	0,48	-9,66

Cartera de los fondos de inversión por grupos financieros. Otras instituciones ¹

CUADRO 2.7

Importes en miles de euros

	2009		2010			% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
COMPAÑÍAS DE SEGUROS								
1. Cartera interior (=1.1 a 1.6)	2.190.897	2.111.865	2.252.868	2.183.636	2.227.943	1,99	1,69	1,99
1.1. Valores representativos de deuda	1.706.090	1.554.036	1.705.325	1.633.745	1.711.204	4,53	0,30	4,53
1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	679.413	357.665	384.459	307.560	379.531	18,96	-44,14	18,96
1.2. Instrumentos de patrimonio	351.376	436.449	446.002	423.707	371.535	-14,04	5,74	-14,04
1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	56.080	54.518	30.589	45.518	47.986	5,14	-14,43	5,14
1.4. Depósitos en EECC	40.340	26.009	33.484	47.559	71.943	33,89	78,34	33,89
1.5. Derivados ²	37.011	40.853	37.467	33.107	25.276	-30,98	-31,71	-30,98
1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2. Cartera exterior (=2.1 a 2.6)	3.176.687	3.628.569	4.055.734	4.214.909	3.898.520	-8,12	22,72	-8,12
2.1. Valores representativos de deuda	2.170.855	2.379.382	2.512.587	2.476.292	2.253.502	-9,89	3,81	-9,89
2.2. Instrumentos de patrimonio	400.777	517.838	583.604	667.960	544.625	-22,65	35,89	-22,65
2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	592.914	713.923	949.279	1.060.918	1.094.342	3,05	84,57	3,05
2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.5. Derivados ²	12.141	17.384	10.263	9.738	6.052	-60,91	-50,15	-60,91
2.6. Otros	0	42	0	0	0	-	-	-
3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0	0	0	0	-	-	-
4. Total cartera (=1+2+3)	5.367.584	5.740.434	6.308.601	6.398.545	6.126.463	-4,44	14,14	-4,44
OTROS								
1. Cartera interior (=1.1 a 1.6)	1.271.220	1.303.062	1.300.603	1.253.258	1.231.578	-1,73	-3,12	-1,73
1.1. Valores representativos de deuda	897.096	812.429	780.774	674.558	602.830	-10,63	-32,80	-10,63
1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	683.501	584.281	559.334	483.756	408.660	-15,52	-40,21	-15,52
1.2. Instrumentos de patrimonio	157.557	197.961	202.454	201.598	170.438	-15,46	8,18	-15,46
1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	48.913	65.486	81.991	93.106	85.230	-8,46	74,25	-8,46
1.4. Depósitos en EECC	167.753	227.517	235.578	283.981	373.288	31,45	122,52	31,45
2.5. Derivados ²	-98	-331	-194	15	-208	-	112,46	-
1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2. Cartera exterior (=2.1 a 2.6)	564.956	693.960	805.165	1.027.966	957.896	-6,82	69,55	-6,82
2.1. Valores representativos de deuda	209.004	260.997	308.595	393.770	330.444	-16,08	58,10	-16,08
2.2. Instrumentos de patrimonio	178.240	233.319	269.307	343.108	321.034	-6,43	80,11	-6,43
2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	179.603	200.815	224.746	288.101	308.260	7,00	71,63	7,00
2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.5. Derivados ²	-1.891	-1.171	2.518	2.988	-1.842	-161,65	-2,59	-161,65
2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0	80	80	80	0,47	-	0,47
4. Total cartera (=1+2+3)	1.836.176	1.997.022	2.105.849	2.281.304	2.189.554	-4,02	19,25	-4,02

⁽¹⁾ Intereses incluidos en cada epígrafe.

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

Suscripciones y reembolsos de los fondos de inversión por tipo de fondo ¹

CUADRO 2.8

Importes en miles de euros

	2009		2010			% Variación en:	
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año
SUSCRIPCIONES							
1. Monetario	2.244.210	4.177.040	2.458.266	1.863.106	1.882.657	1,05	-16,11
2. Renta Fija Euro	13.138.166	15.349.650	17.291.475	13.050.441	11.297.881	-13,43	-14,01
3. Renta Fija Internacional	190.233	169.940	400.582	327.281	424.789	29,79	123,30
4. Renta Fija Mixta Euro	262.549	438.972	2.340.071	790.335	399.185	-49,49	52,04
5. Renta Fija Mixta Internacional	252.440	642.762	968.950	453.135	682.987	50,72	170,55
6. Renta Variable Mixta Euro	111.907	88.990	186.396	139.547	66.172	-52,58	-40,87
7. Renta Variable Mixta Internacional	44.441	452.558	180.182	152.580	490.361	221,38	1.003,40
8. Renta Variable Euro	489.338	589.237	743.237	582.482	463.979	-20,34	-5,18
9. Renta Variable Internacional	598.395	775.022	1.165.321	1.259.107	1.190.253	-5,47	98,91
10. IIC de Gestión Pasiva	62.139	204.395	268.995	242.645	271.065	11,71	336,22
11. Garantizado de Rendimiento Fijo	3.783.222	2.544.810	2.246.799	2.359.587	3.244.125	37,49	-14,25
12. Garantizado de Rendimiento Variable	1.359.616	1.660.590	1.836.469	1.534.946	1.459.434	-4,92	7,34
13. De Garantía Parcial	9.659	23.107	63.143	72.443	79.943	10,35	727,65
14. Retorno Absoluto	567.787	1.256.437	2.221.535	1.853.330	1.778.774	-4,02	213,28
15. Global	971.503	389.405	792.870	544.988	440.551	-19,16	-54,65
16. Total FI (=1 a 15)	24.085.604	28.762.916	33.164.291	25.225.954	24.172.157	-4,18	0,36
REEMBOLSOS							
1. Monetario	3.588.981	5.701.629	5.381.474	3.696.802	3.781.092	2,28	5,35
2. Renta Fija Euro	15.747.418	14.292.414	16.191.783	16.020.420	18.836.854	17,58	19,62
3. Renta Fija Internacional	96.764	96.099	137.142	223.263	333.220	49,25	244,36
4. Renta Fija Mixta Euro	385.863	368.838	422.937	698.186	865.624	23,98	124,33
5. Renta Fija Mixta Internacional	163.392	207.717	369.386	407.779	788.200	93,29	382,40
6. Renta Variable Mixta Euro	165.579	119.078	178.408	141.327	246.802	74,63	49,05
7. Renta Variable Mixta Internacional	118.797	435.103	86.453	84.329	354.421	320,28	198,34
8. Renta Variable Euro	515.930	455.561	734.908	709.610	673.941	-5,03	30,63
9. Renta Variable Internacional	592.044	457.459	609.470	704.862	991.075	40,61	67,40
10. IIC de Gestión Pasiva	307.824	164.297	235.930	396.202	682.128	72,17	121,60
11. Garantizado de Rendimiento Fijo	3.300.274	4.046.569	4.070.501	2.135.749	1.529.019	-28,41	-53,67
12. Garantizado de Rendimiento Variable	2.886.049	3.077.254	2.526.550	1.772.483	1.816.725	2,50	-37,05
13. De Garantía Parcial	57.972	22.932	47.549	45.526	35.683	-21,62	-38,45
14. Retorno Absoluto	627.267	924.567	1.672.111	1.018.930	1.645.255	61,47	162,29
15. Global	587.970	141.608	280.542	269.280	461.067	71,22	-21,58
16. Total FI (=1 a 15)	29.142.124	30.511.126	32.945.142	28.324.746	33.041.105	16,65	13,38
NETO							
1. Monetario	-1.344.770	-1.524.589	-2.923.208	-1.833.696	-1.898.435	3,53	41,17
2. Renta Fija Euro	-2.609.253	1.057.237	1.099.692	-2.969.979	-7.538.973	153,84	188,93
3. Renta Fija Internacional	93.468	73.841	263.440	104.018	91.569	-11,97	-2,03
4. Renta Fija Mixta Euro	-123.314	70.134	1.917.133	92.149	-466.439	-	278,25
5. Renta Fija Mixta Internacional	89.048	435.045	599.564	45.356	-105.213	-331,97	-218,15
6. Renta Variable Mixta Euro	-53.672	-30.089	7.988	-1.780	-180.630	10.047,75	236,54
7. Renta Variable Mixta Internacional	-74.356	17.455	93.730	68.251	135.940	99,18	-282,82
8. Renta Variable Euro	-26.592	133.676	8.329	-127.127	-209.962	65,16	689,57
9. Renta Variable Internacional	6.351	317.563	555.851	554.245	199.178	-64,06	3.036,17
10. IIC de Gestión Pasiva	-245.685	40.098	33.065	-153.557	-411.063	167,69	67,31
11. Garantizado de Rendimiento Fijo	482.948	-1.501.759	-1.823.702	223.839	1.715.106	666,22	255,13
12. Garantizado de Rendimiento Variable	-1.526.434	-1.416.664	-690.081	-237.538	-357.291	50,41	-76,59
13. De Garantía Parcial	-48.313	175	15.594	26.918	44.260	64,43	-
14. Retorno Absoluto	-59.480	331.870	549.424	834.400	133.519	-84,00	-
15. Global	383.533	247.797	512.329	275.708	-20.516	-	-
16. Total FI (=1 a 15)	-5.056.520	-1.748.211	219.149	-3.098.792	-8.868.948	186,21	75,40

⁽¹⁾ Datos estimados por la CNMV

El importe de las suscripciones de los fondos de inversión en fondos de inversión de la misma gestora fue, en el segundo trimestre de 2010, del orden de 2.700 millones de euros.

El importe de los reembolsos de los fondos de inversión en fondos de inversión de la misma gestora fue, en el segundo trimestre del 2010, del orden de 2.200 millones de euros.

Rentabilidad de los fondos de inversión por tipo de fondo ¹

CUADRO 2.9

Porcentaje

	2009		2010		
	II	III	IV	I	II
1. Monetario	0,29	0,25	0,08	0,11	-0,22
2. Renta Fija Euro	0,61	1,01	0,26	0,47	-0,75
3. Renta Fija Internacional	0,54	1,51	1,14	2,87	2,55
4. Renta Fija Mixta Euro	3,48	4,16	0,54	0,27	-2,31
5. Renta Fija Mixta Internacional	3,47	4,22	0,78	0,70	-1,96
6. Renta Variable Mixta Euro	10,33	10,68	1,68	-1,50	-6,85
7. Renta Variable Mixta Internacional	8,72	9,00	2,75	2,86	-4,23
8. Renta Variable Euro	23,34	19,76	3,06	-2,57	-10,66
9. Renta Variable Internacional	20,08	15,15	6,30	5,63	-4,97
10. IIC de Gestión Pasiva	16,50	12,09	4,61	-1,26	-7,28
11. Garantizado de Rendimiento Fijo	0,94	1,31	0,37	0,97	-1,24
12. Garantizado de Rendimiento Variable	0,85	1,37	0,14	0,43	-1,88
13. De Garantía Parcial	1,03	3,13	1,25	-1,81	-3,21
14. Retorno Absoluto	1,54	1,90	0,70	0,98	-1,19
15. Global	4,90	5,18	1,87	1,43	-2,82
16. Total FI (=1 a 15)	2,43	2,80	0,73	0,61	-1,83

⁽¹⁾ Rentabilidades trimestrales ponderadas por patrimonio medio

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

CUADRO 2.10

	2009		2010			% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	5.343.778	5.309.003	5.322.214	5.334.304	5.272.045	-1,17	-1,34	-1,17
1.1. Residentes	5.271.331	5.238.302	5.252.126	5.264.655	5.203.616	-1,16	-1,28	-1,16
1.2. No residentes	72.447	70.701	70.088	69.649	68.429	-1,75	-5,55	-1,75
2. Personas jurídicas	154.547	152.470	153.189	155.294	151.161	-2,66	-2,19	-2,66
2.1. Entidades de Crédito	689	673	674	631	582	-7,77	-15,53	-7,77
2.2. Otros agentes residentes	152.453	150.398	151.479	153.637	149.581	-2,64	-1,88	-2,64
2.2.1. Empresas de seguros	1.413	1.576	1.595	1.560	1.534	-1,67	8,56	-1,67
2.2.2. Fondos de pensiones	370	394	439	482	425	-11,83	14,86	-11,83
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	3.972	2.292	2.435	2.337	2.104	-9,97	-47,03	-9,97
2.2.4. Otros	146.698	146.136	147.010	149.258	145.518	-2,51	-0,80	-2,51
2.3. Entidades no residentes	1.405	1.399	1.036	1.026	998	-2,73	-28,97	-2,73
3. Total partícipes	5.498.325	5.461.473	5.475.403	5.489.598	5.423.206	-1,21	-1,37	-1,21
PATRIMONIO ¹								
1. Personas físicas	131.675.421	133.194.920	132.860.480	130.952.885	121.761.633	-7,02	-7,53	-7,02
1.1. Residentes	129.703.991	131.331.526	130.954.433	129.010.402	119.898.101	-7,06	-7,56	-7,06
1.2. No residentes	1.971.431	1.863.394	1.906.046	1.942.483	1.863.532	-4,06	-5,47	-4,06
2. Personas jurídicas	35.485.602	36.263.456	37.687.225	36.571.448	33.533.858	-8,31	-5,50	-8,31
2.1. Entidades de Crédito	2.319.587	2.455.502	2.571.984	2.437.471	2.145.028	-12,00	-7,53	-12,00
2.2. Otros agentes residentes	32.275.430	32.833.811	34.065.116	33.287.246	30.614.771	-8,03	-5,15	-8,03
2.2.1. Empresas de seguros	3.727.289	5.710.758	6.084.152	6.002.316	5.810.563	-3,19	55,89	-3,19
2.2.2. Fondos de pensiones	974.598	1.062.888	997.021	944.433	733.754	-22,31	-24,71	-22,31
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	7.589.835	8.044.686	8.810.691	8.513.443	8.658.615	1,71	14,08	1,71
2.2.4. Otros	19.983.709	18.015.480	18.173.253	17.827.054	15.411.839	-13,55	-22,88	-13,55
2.3. Entidades no residentes	890.585	974.142	1.050.125	846.731	774.058	-8,58	-13,08	-8,58
3. Total patrimonio	167.161.024	169.458.376	170.547.705	167.524.333	155.295.490	-7,30	-7,10	-7,30

⁽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 Monetario

CUADRO 2.10.1

	2009			2010		% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	381.186	344.404	282.631	264.408	245.309	-7,22	-35,65	-7,22
1.1. Residentes	375.879	340.034	278.065	259.874	240.929	-7,29	-35,90	-7,29
1.2. No residentes	5.307	4.370	4.566	4.534	4.380	-3,40	-17,47	-3,40
2. Personas jurídicas	16.779	15.182	13.823	13.410	12.777	-4,72	-23,85	-4,72
2.1. Entidades de Crédito	26	30	31	26	20	-23,08	-23,08	-23,08
2.2. Otros agentes residentes	16.583	15.005	13.704	13.294	12.664	-4,74	-23,63	-4,74
2.2.1. Empresas de seguros	101	97	96	89	90	1,12	-10,89	1,12
2.2.2. Fondos de pensiones	3	4	4	4	4	0,00	33,33	0,00
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	165	259	259	167	154	-7,78	-6,67	-7,78
2.2.4. Otros	16.314	14.645	13.345	13.034	12.416	-4,74	-23,89	-4,74
2.3. Entidades no residentes	170	147	88	90	93	3,33	-45,29	3,33
3. Total partícipes	397.965	359.586	296.454	277.818	258.086	-7,10	-35,15	-7,10
PATRIMONIO ¹								
1. Personas físicas	13.502.198	13.492.491	10.854.538	9.393.439	7.903.131	-15,87	-41,47	-15,87
1.1. Residentes	13.412.077	13.397.886	10.762.539	9.301.865	7.820.559	-15,92	-41,69	-15,92
1.2. No residentes	90.121	94.605	91.999	91.574	82.572	-9,83	-8,38	-9,83
2. Personas jurídicas	3.208.923	2.866.523	2.649.771	2.309.616	1.760.731	-23,77	-45,13	-23,77
2.1. Entidades de Crédito	113.801	119.724	259.342	235.743	30.077	-87,24	-73,57	-87,24
2.2. Otros agentes residentes	3.052.447	2.713.452	2.323.810	2.005.938	1.684.004	-16,05	-44,83	-16,05
2.2.1. Empresas de seguros	135.057	148.290	125.298	97.612	164.374	68,40	21,71	68,40
2.2.2. Fondos de pensiones	1.409	1.547	1.644	1.746	1.403	-19,65	-0,43	-19,65
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	377.586	367.706	338.002	202.567	208.049	2,71	-44,90	2,71
2.2.4. Otros	2.538.395	2.195.909	1.858.866	1.704.012	1.310.177	-23,11	-48,39	-23,11
2.3. Entidades no residentes	42.675	33.347	66.619	67.935	46.651	-31,33	9,32	-31,33
3. Total patrimonio	16.711.121	16.359.014	13.504.309	11.703.055	9.663.862	-17,42	-42,17	-17,42

⁽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

CUADRO 2.10.2

	2009		2010			% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	1.570.528	1.582.284	1.638.425	1.609.856	1.497.784	-6,96	-4,63	-6,96
1.1. Residentes	1.548.999	1.560.674	1.616.996	1.588.497	1.477.431	-6,99	-4,62	-6,99
1.2. No residentes	21.529	21.610	21.429	21.359	20.353	-4,71	-5,46	-4,71
2. Personas jurídicas	60.965	61.598	63.519	63.633	58.855	-7,51	-3,46	-7,51
2.1. Entidades de Crédito	193	190	191	177	172	-2,82	-10,88	-2,82
2.2. Otros agentes residentes	60.498	61.120	63.049	63.193	58.429	-7,54	-3,42	-7,54
2.2.1. Empresas de seguros	370	428	444	428	410	-4,21	10,81	-4,21
2.2.2. Fondos de pensiones	122	142	170	175	155	-11,43	27,05	-11,43
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	1.826	935	941	895	720	-19,55	-60,57	-19,55
2.2.4. Otros	58.180	59.615	61.494	61.695	57.144	-7,38	-1,78	-7,38
2.3. Entidades no residentes	274	288	279	263	254	-3,42	-7,30	-3,42
3. Total partícipes	1.631.493	1.643.882	1.701.944	1.673.489	1.556.639	-6,98	-4,59	-6,98
PATRIMONIO ¹								
1. Personas físicas	49.135.389	48.796.107	49.248.447	46.831.670	40.071.793	-14,43	-18,45	-14,43
1.1. Residentes	48.574.072	48.230.668	48.657.431	46.251.602	39.587.166	-14,41	-18,50	-14,41
1.2. No residentes	561.317	565.439	591.016	580.067	484.627	-16,45	-13,66	-16,45
2. Personas jurídicas	19.837.324	19.842.084	20.734.754	19.900.467	18.564.177	-6,71	-6,42	-6,71
2.1. Entidades de Crédito	1.169.306	1.267.379	1.274.971	1.263.955	1.247.458	-1,31	6,68	-1,31
2.2. Otros agentes residentes	18.205.975	18.078.864	18.911.609	18.344.013	17.067.291	-6,96	-6,25	-6,96
2.2.1. Empresas de seguros	1.154.762	2.233.061	2.374.954	2.232.552	2.196.812	-1,60	90,24	-1,60
2.2.2. Fondos de pensiones	746.116	781.009	691.031	608.655	464.449	-23,69	-37,75	-23,69
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	5.896.056	6.063.537	6.668.747	6.574.293	7.084.767	7,76	20,16	7,76
2.2.4. Otros	10.409.042	9.001.256	9.176.877	8.928.513	7.321.262	-18,00	-29,66	-18,00
2.3. Entidades no residentes	462.042	495.841	548.174	292.499	249.428	-14,73	-46,02	-14,73
3. Total patrimonio	68.972.713	68.638.191	69.983.201	66.732.137	58.635.970	-12,13	-14,99	-12,13

⁽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 Internacional

CUADRO 2.10.3

	2009		2010			% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	36.987	38.107	41.973	42.786	49.502	15,70	33,84	15,70
1.1. Residentes	36.429	37.549	41.476	42.465	49.137	15,71	34,88	15,71
1.2. No residentes	558	558	497	321	365	13,71	-34,59	13,71
2. Personas jurídicas	954	981	1.116	1.157	1.348	16,51	41,30	16,51
2.1. Entidades de Crédito	12	11	11	9	6	-33,33	-50,00	-33,33
2.2. Otros agentes residentes	919	949	1.094	1.130	1.330	17,70	44,72	17,70
2.2.1. Empresas de seguros	32	41	40	37	38	2,70	18,75	2,70
2.2.2. Fondos de pensiones	8	9	10	25	6	-76,00	-25,00	-76,00
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	83	53	78	50	47	-6,00	-43,37	-6,00
2.2.4. Otros	796	846	966	1.018	1.239	21,71	55,65	21,71
2.3. Entidades no residentes	23	21	11	18	12	-33,33	-47,83	-33,33
3. Total partícipes	37.941	39.088	43.089	43.943	50.850	15,72	34,02	15,72
PATRIMONIO ¹								
1. Personas físicas	452.742	532.792	684.118	746.210	884.611	18,55	95,39	18,55
1.1. Residentes	446.953	527.104	677.097	739.015	876.035	18,54	96,00	18,54
1.2. No residentes	5.789	5.687	7.021	7.195	8.576	19,19	48,14	19,19
2. Personas jurídicas	368.946	383.949	485.549	491.002	470.025	-4,27	27,40	-4,27
2.1. Entidades de Crédito	17.385	16.837	17.419	16.821	11.560	-31,28	-33,51	-31,28
2.2. Otros agentes residentes	347.214	361.857	461.684	453.820	441.006	-2,82	27,01	-2,82
2.2.1. Empresas de seguros	49.020	78.444	126.885	141.269	142.286	0,72	190,26	0,72
2.2.2. Fondos de pensiones	33.871	32.909	33.215	30.798	5.698	-81,50	-83,18	-81,50
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	132.985	157.552	198.205	146.224	147.011	0,54	10,55	0,54
2.2.4. Otros	131.337	92.952	103.378	135.529	146.011	7,73	11,17	7,73
2.3. Entidades no residentes	4.348	5.254	6.446	20.361	17.459	-14,25	301,54	-14,25
3. Total patrimonio	821.688	916.740	1.169.666	1.237.212	1.354.636	9,49	64,86	9,49

⁽¹⁾ Importe en miles de euros

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

CUADRO 2.10.4

	2009		2010			% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	142.705	150.724	176.874	185.514	180.017	-2,96	26,15	-2,96
1.1. Residentes	141.296	149.092	174.910	183.445	177.968	-2,99	25,95	-2,99
1.2. No residentes	1.409	1.632	1.964	2.069	2.049	-0,97	45,42	-0,97
2. Personas jurídicas	3.600	3.977	4.585	4.900	4.763	-2,80	32,31	-2,80
2.1. Entidades de Crédito	22	22	22	20	20	0,00	-9,09	0,00
2.2. Otros agentes residentes	3.525	3.903	4.543	4.861	4.724	-2,82	34,01	-2,82
2.2.1. Empresas de seguros	54	55	60	57	56	-1,75	3,70	-1,75
2.2.2. Fondos de pensiones	7	5	4	4	4	0,00	-42,86	0,00
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	46	38	40	36	29	-19,44	-36,96	-19,44
2.2.4. Otros	3.418	3.805	4.439	4.764	4.635	-2,71	35,61	-2,71
2.3. Entidades no residentes	53	52	20	19	19	0,00	-64,15	0,00
3. Total partícipes	146.305	154.701	181.459	190.414	184.780	-2,96	26,30	-2,96
PATRIMONIO ¹								
1. Personas físicas	2.404.283	2.744.529	4.350.353	4.453.973	3.995.543	-10,29	66,18	-10,29
1.1. Residentes	2.373.190	2.707.115	4.296.617	4.396.975	3.941.837	-10,35	66,10	-10,35
1.2. No residentes	31.093	37.414	53.736	56.998	53.706	-5,78	72,73	-5,78
2. Personas jurídicas	1.040.873	1.105.786	1.337.286	1.339.683	1.201.350	-10,33	15,42	-10,33
2.1. Entidades de Crédito	31.803	35.621	30.586	27.953	25.878	-7,42	-18,63	-7,42
2.2. Otros agentes residentes	1.000.993	1.062.213	1.298.992	1.303.742	1.167.776	-10,43	16,66	-10,43
2.2.1. Empresas de seguros	632.127	654.772	661.227	673.372	647.364	-3,86	2,41	-3,86
2.2.2. Fondos de pensiones	2.283	2.659	1.944	1.934	1.854	-4,16	-18,81	-4,16
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	14.309	16.375	13.827	10.016	11.797	17,79	-17,55	17,79
2.2.4. Otros	352.275	388.407	621.994	618.421	506.761	-18,06	43,85	-18,06
2.3. Entidades no residentes	8.076	7.952	7.709	7.988	7.696	-3,66	-4,71	-3,66
3. Total patrimonio	3.445.156	3.850.316	5.687.639	5.793.656	5.196.893	-10,30	50,85	-10,30

⁽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

	2009			2010		% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	92.056	97.326	105.912	107.370	107.609	0,22	16,90	0,22
1.1. Residentes	90.708	95.937	104.373	105.848	106.106	0,24	16,98	0,24
1.2. No residentes	1.348	1.389	1.539	1.522	1.503	-1,25	11,50	-1,25
2. Personas jurídicas	2.395	2.572	2.780	2.877	2.936	2,05	22,59	2,05
2.1. Entidades de Crédito	12	14	13	16	18	12,50	50,00	12,50
2.2. Otros agentes residentes	2.372	2.545	2.752	2.845	2.905	2,11	22,47	2,11
2.2.1. Empresas de seguros	27	26	27	32	34	6,25	25,93	6,25
2.2.2. Fondos de pensiones	3	1	1	1	2	100,00	-33,33	100,00
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	20	14	22	19	10	-47,37	-50,00	-47,37
2.2.4. Otros	2.322	2.504	2.702	2.793	2.859	2,36	23,13	2,36
2.3. Entidades no residentes	11	13	15	16	13	-18,75	18,18	-18,75
3. Total partícipes	94.451	99.898	108.692	110.247	110.545	0,27	17,04	0,27
PATRIMONIO ¹								
1. Personas físicas	1.484.148	1.929.403	2.402.361	2.585.443	2.586.142	0,03	74,25	0,03
1.1. Residentes	1.457.212	1.891.355	2.354.639	2.542.211	2.542.313	0,00	74,46	0,00
1.2. No residentes	26.936	38.047	47.722	43.232	43.829	1,38	62,72	1,38
2. Personas jurídicas	483.227	542.673	605.460	645.553	481.133	-25,47	-0,43	-25,47
2.1. Entidades de Crédito	10.173	9.690	9.739	10.446	10.609	1,56	4,28	1,56
2.2. Otros agentes residentes	468.830	528.373	590.710	629.990	465.593	-26,10	-0,69	-26,10
2.2.1. Empresas de seguros	34.125	53.290	53.772	59.552	58.141	-2,37	70,38	-2,37
2.2.2. Fondos de pensiones	799	238	165	166	676	307,46	-15,35	307,46
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	184.624	188.438	190.634	182.924	11.962	-93,46	-93,52	-93,46
2.2.4. Otros	249.282	286.406	346.140	387.347	394.813	1,93	58,38	1,93
2.3. Entidades no residentes	4.224	4.610	5.010	5.117	4.932	-3,62	16,76	-3,62
3. Total patrimonio	1.967.375	2.472.076	3.007.821	3.230.996	3.067.276	-5,07	55,91	-5,07

⁽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

	2009			2010		% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	133.817	133.600	135.800	133.313	126.138	-5,38	-5,74	-5,38
1.1. Residentes	132.038	131.879	134.045	131.606	124.530	-5,38	-5,69	-5,38
1.2. No residentes	1.779	1.721	1.755	1.707	1.608	-5,80	-9,61	-5,80
2. Personas jurídicas	2.972	2.859	2.815	2.740	2.634	-3,87	-11,37	-3,87
2.1. Entidades de Crédito	19	15	13	11	11	0,00	-42,11	0,00
2.2. Otros agentes residentes	2.890	2.781	2.767	2.695	2.593	-3,78	-10,28	-3,78
2.2.1. Empresas de seguros	69	70	66	66	65	-1,52	-5,80	-1,52
2.2.2. Fondos de pensiones	10	7	7	7	9	28,57	-10,00	28,57
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	116	22	24	50	22	-56,00	-81,03	-56,00
2.2.4. Otros	2.695	2.682	2.670	2.572	2.497	-2,92	-7,35	-2,92
2.3. Entidades no residentes	63	63	35	34	30	-11,76	-52,38	-11,76
3. Total partícipes	136.789	136.459	138.615	136.053	128.772	-5,35	-5,86	-5,35
PATRIMONIO ¹								
1. Personas físicas	1.787.814	1.960.448	2.060.276	2.003.279	1.745.146	-12,89	-2,39	-12,89
1.1. Residentes	1.758.981	1.930.080	2.028.531	1.972.936	1.718.942	-12,87	-2,28	-12,87
1.2. No residentes	28.834	30.368	31.745	30.344	26.204	-13,64	-9,12	-13,64
2. Personas jurídicas	669.469	705.384	665.174	663.626	567.509	-14,48	-15,23	-14,48
2.1. Entidades de Crédito	14.356	13.723	13.442	7.404	3.845	-48,07	-73,22	-48,07
2.2. Otros agentes residentes	637.791	675.399	636.066	641.343	550.534	-14,16	-13,68	-14,16
2.2.1. Empresas de seguros	264.182	289.091	286.362	291.425	273.153	-6,27	3,40	-6,27
2.2.2. Fondos de pensiones	6.697	6.342	5.517	5.367	8.350	55,58	24,68	55,58
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	59.319	61.011	64.080	61.345	2.951	-95,19	-95,02	-95,19
2.2.4. Otros	307.593	318.956	280.107	283.207	266.080	-6,05	-13,50	-6,05
2.3. Entidades no residentes	17.321	16.261	15.666	14.879	13.130	-11,75	-24,19	-11,75
3. Total patrimonio	2.457.283	2.665.831	2.725.450	2.666.906	2.312.655	-13,28	-5,89	-13,28

⁽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

	2009		2010			% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	49.009	47.266	42.747	41.444	55.189	33,17	12,61	33,17
1.1. Residentes	48.302	46.581	42.106	40.827	54.542	33,59	12,92	33,59
1.2. No residentes	707	685	641	617	647	4,86	-8,49	4,86
2. Personas jurídicas	1.252	1.260	1.180	1.119	1.150	2,77	-8,15	2,77
2.1. Entidades de Crédito	8	8	7	5	5	0,00	-37,50	0,00
2.2. Otros agentes residentes	1.224	1.232	1.153	1.096	1.126	2,74	-8,01	2,74
2.2.1. Empresas de seguros	32	37	36	29	27	-6,90	-15,63	-6,90
2.2.2. Fondos de pensiones	3	4	4	4	2	-50,00	-33,33	-50,00
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	15	38	36	35	30	-14,29	100,00	-14,29
2.2.4. Otros	1.174	1.153	1.077	1.028	1.067	3,79	-9,11	3,79
2.3. Entidades no residentes	20	20	20	18	19	5,56	-5,00	5,56
3. Total partícipes	50.261	48.526	43.927	42.563	56.339	32,37	12,09	32,37
PATRIMONIO ¹								
1. Personas físicas	804.098	894.749	901.112	862.396	902.976	4,71	12,30	4,71
1.1. Residentes	791.784	881.110	887.301	849.914	890.489	4,77	12,47	4,77
1.2. No residentes	12.314	13.639	13.811	12.482	12.487	0,04	1,41	0,04
2. Personas jurídicas	218.301	251.839	253.010	246.293	225.853	-8,30	3,46	-8,30
2.1. Entidades de Crédito	14.143	15.409	15.110	15.449	14.778	-4,34	4,49	-4,34
2.2. Otros agentes residentes	194.236	225.718	226.473	220.468	201.649	-8,54	3,82	-8,54
2.2.1. Empresas de seguros	31.613	44.569	36.337	34.757	32.457	-6,62	2,67	-6,62
2.2.2. Fondos de pensiones	633	2.852	841	851	319	-62,48	-49,56	-62,48
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	37.837	54.239	57.998	59.574	45.710	-23,27	20,81	-23,27
2.2.4. Otros	124.152	124.058	131.297	125.286	123.163	-1,69	-0,80	-1,69
2.3. Entidades no residentes	9.923	10.712	11.426	10.376	9.425	-9,16	-5,02	-9,16
3. Total patrimonio	1.022.399	1.146.589	1.154.122	1.108.689	1.128.828	1,82	10,41	1,82

⁽¹⁾ Importe en miles de euros

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

CUADRO 2.10.8

	2009		2010		% Variación en:			
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	266.458	271.173	293.286	285.536	274.582	-3,84	3,05	-3,84
1.1. Residentes	262.801	267.495	289.629	281.927	271.082	-3,85	3,15	-3,85
1.2. No residentes	3.657	3.678	3.657	3.609	3.500	-3,02	-4,29	-3,02
2. Personas jurídicas	5.922	5.920	6.067	6.107	5.947	-2,62	0,42	-2,62
2.1. Entidades de Crédito	50	49	48	44	46	4,55	-8,00	4,55
2.2. Otros agentes residentes	5.692	5.689	5.861	5.916	5.765	-2,55	1,28	-2,55
2.2.1. Empresas de seguros	180	188	188	183	179	-2,19	-0,56	-2,19
2.2.2. Fondos de pensiones	60	66	63	59	56	-5,08	-6,67	-5,08
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	263	267	277	235	222	-5,53	-15,59	-5,53
2.2.4. Otros	5.189	5.168	5.333	5.439	5.308	-2,41	2,29	-2,41
2.3. Entidades no residentes	180	182	158	147	136	-7,48	-24,44	-7,48
3. Total partícipes	272.380	277.093	299.353	291.643	280.529	-3,81	2,99	-3,81
PATRIMONIO ¹								
1. Personas físicas	3.374.015	4.096.179	4.283.735	4.064.193	3.478.948	-14,40	3,11	-14,40
1.1. Residentes	3.302.342	4.011.782	4.196.338	3.983.495	3.411.940	-14,35	3,32	-14,35
1.2. No residentes	71.673	84.397	87.397	80.698	67.008	-16,97	-6,51	-16,97
2. Personas jurídicas	1.598.687	1.997.918	2.037.913	1.966.919	1.702.228	-13,46	6,48	-13,46
2.1. Entidades de Crédito	125.935	152.764	156.669	140.542	123.813	-11,90	-1,69	-11,90
2.2. Otros agentes residentes	1.349.386	1.708.101	1.744.210	1.698.431	1.483.191	-12,67	9,92	-12,67
2.2.1. Empresas de seguros	513.966	683.960	660.181	630.173	552.283	-12,36	7,46	-12,36
2.2.2. Fondos de pensiones	14.892	20.082	29.168	31.190	27.989	-10,26	87,95	-10,26
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	373.193	581.952	630.761	607.388	533.979	-12,09	43,08	-12,09
2.2.4. Otros	447.335	422.107	424.100	429.680	368.941	-14,14	-17,52	-14,14
2.3. Entidades no residentes	123.366	137.054	137.033	127.947	95.224	-25,58	-22,81	-25,58
3. Total patrimonio	4.972.702	6.094.098	6.321.648	6.031.113	5.181.176	-14,09	4,19	-14,09

⁽¹⁾ Importe en miles de euros

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

CUADRO 2.10.9

	2009		2010		% Variación en:			
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	411.559	425.529	448.848	469.108	477.229	1,73	15,96	1,73
1.1. Residentes	405.834	419.948	443.239	463.394	471.511	1,75	16,18	1,75
1.2. No residentes	5.725	5.581	5.609	5.714	5.718	0,07	-0,12	0,07
2. Personas jurídicas	8.955	8.770	9.249	10.312	10.584	2,64	18,19	2,64
2.1. Entidades de Crédito	94	92	97	97	83	-14,43	-11,70	-14,43
2.2. Otros agentes residentes	8.710	8.510	9.018	10.071	10.356	2,83	18,90	2,83
2.2.1. Empresas de seguros	256	296	298	304	308	1,32	20,31	1,32
2.2.2. Fondos de pensiones	45	40	48	48	51	6,25	13,33	6,25
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	552	326	387	447	443	-0,89	-19,75	-0,89
2.2.4. Otros	7.857	7.848	8.285	9.272	9.554	3,04	21,60	3,04
2.3. Entidades no residentes	151	168	134	144	145	0,69	-3,97	0,69
3. Total partícipes	420.514	434.299	458.097	479.420	487.813	1,75	16,00	1,75
PATRIMONIO ¹								
1. Personas físicas	2.871.126	3.509.610	4.198.400	4.966.771	4.942.684	-0,48	72,15	-0,48
1.1. Residentes	2.809.219	3.439.242	4.121.668	4.882.230	4.861.609	-0,42	73,06	-0,42
1.2. No residentes	61.907	70.368	76.732	84.541	81.075	-4,10	30,96	-4,10
2. Personas jurídicas	1.245.727	1.511.328	1.703.991	1.921.811	1.739.780	-9,47	39,66	-9,47
2.1. Entidades de Crédito	146.020	152.007	155.739	161.970	128.859	-20,44	-11,75	-20,44
2.2. Otros agentes residentes	1.020.107	1.246.178	1.439.949	1.652.357	1.513.620	-8,40	48,38	-8,40
2.2.1. Empresas de seguros	387.106	587.806	677.199	723.648	646.045	-10,72	66,89	-10,72
2.2.2. Fondos de pensiones	35.975	43.502	60.540	63.220	62.386	-1,32	73,41	-1,32
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	164.700	197.999	261.355	323.433	285.585	-11,70	73,40	-11,70
2.2.4. Otros	432.326	416.871	440.854	542.055	519.604	-4,14	20,19	-4,14
2.3. Entidades no residentes	79.600	113.143	108.303	107.484	97.300	-9,47	22,24	-9,47
3. Total patrimonio	4.116.853	5.020.938	5.902.391	6.888.582	6.682.464	-2,99	62,32	-2,99

⁽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 IIC De Gestión Pasiva

CUADRO 2.10.10

	2009		2010		% Variación en:			
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	88.453	95.720	83.798	89.544	96.182	7,41	8,74	7,41
1.1. Residentes	87.902	95.142	83.277	88.999	95.611	7,43	8,77	7,43
1.2. No residentes	551	578	521	545	571	4,77	3,63	4,77
2. Personas jurídicas	1.609	1.679	1.605	1.736	1.767	1,79	9,82	1,79
2.1. Entidades de Crédito	27	29	29	25	24	-4,00	-11,11	-4,00
2.2. Otros agentes residentes	1.577	1.645	1.570	1.706	1.738	1,88	10,21	1,88
2.2.1. Empresas de seguros	34	35	38	34	33	-2,94	-2,94	-2,94
2.2.2. Fondos de pensiones	40	34	33	36	36	0,00	-10,00	0,00
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	73	86	102	97	106	9,28	45,21	9,28
2.2.4. Otros	1.430	1.490	1.397	1.539	1.563	1,56	9,30	1,56
2.3. Entidades no residentes	5	5	6	5	5	0,00	0,00	0,00
3. Total partícipes	90.062	97.399	85.403	91.280	97.949	7,31	8,76	7,31
PATRIMONIO ¹								
1. Personas físicas	1.776.661	2.039.793	2.121.652	2.057.523	1.558.675	-24,25	-12,27	-24,25
1.1. Residentes	1.760.360	2.021.366	2.105.642	2.042.445	1.545.581	-24,33	-12,20	-24,33
1.2. No residentes	16.301	18.427	16.010	15.078	13.094	-13,16	-19,67	-13,16
2. Personas jurídicas	912.130	1.026.493	1.094.990	891.529	791.553	-11,21	-13,22	-11,21
2.1. Entidades de Crédito	240.336	220.659	232.061	242.724	264.349	8,91	9,99	8,91
2.2. Otros agentes residentes	671.462	805.440	862.481	648.553	526.971	-18,75	-21,52	-18,75
2.2.1. Empresas de seguros	74.719	77.716	78.062	80.793	70.200	-13,11	-6,05	-13,11
2.2.2. Fondos de pensiones	26.135	29.924	30.843	29.914	25.239	-15,63	-3,43	-15,63
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	55.259	79.824	79.845	75.490	70.628	-6,44	27,81	-6,44
2.2.4. Otros	515.349	617.976	673.731	462.356	360.904	-21,94	-29,97	-21,94
2.3. Entidades no residentes	332	394	448	252	233	-7,52	-29,80	-7,52
3. Total patrimonio	2.688.791	3.066.286	3.216.642	2.949.052	2.350.228	-20,31	-12,59	-20,31

⁽¹⁾ Importe en miles de euros

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

CUADRO 2.10.11

	2009		2010			% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	528.396	541.623	562.459	612.675	680.746	11,11	28,83	11,11
1.1. Residentes	522.455	535.520	555.973	605.773	673.395	11,16	28,89	11,16
1.2. No residentes	5.941	6.103	6.486	6.902	7.351	6,51	23,73	6,51
2. Personas jurídicas	8.136	8.418	8.504	8.986	9.854	9,66	21,12	9,66
2.1. Entidades de Crédito	48	47	47	45	41	-8,89	-14,58	-8,89
2.2. Otros agentes residentes	8.076	8.353	8.437	8.917	9.783	9,71	21,14	9,71
2.2.1. Empresas de seguros	34	34	35	37	38	2,70	11,76	2,70
2.2.2. Fondos de pensiones	7	13	15	17	15	-11,76	114,29	-11,76
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	35	29	24	25	21	-16,00	-40,00	-16,00
2.2.4. Otros	8.000	8.277	8.363	8.838	9.709	9,86	21,36	9,86
2.3. Entidades no residentes	12	18	20	24	30	25,00	150,00	25,00
3. Total partícipes	536.532	550.041	570.963	621.661	690.600	11,09	28,72	11,09
PATRIMONIO ¹								
1. Personas físicas	19.898.697	19.737.724	19.527.396	20.604.781	22.095.114	7,23	11,04	7,23
1.1. Residentes	19.685.382	19.515.500	19.286.387	20.344.482	21.818.387	7,24	10,84	7,24
1.2. No residentes	213.316	222.225	241.009	260.299	276.728	6,31	29,73	6,31
2. Personas jurídicas	1.658.944	1.584.994	1.506.017	1.440.737	1.425.203	-1,08	-14,09	-1,08
2.1. Entidades de Crédito	176.782	188.820	157.572	126.026	115.433	-8,41	-34,70	-8,41
2.2. Otros agentes residentes	1.479.543	1.392.656	1.344.146	1.309.986	1.302.799	-0,55	-11,95	-0,55
2.2.1. Empresas de seguros	52.331	48.407	53.673	53.361	53.330	-0,06	1,91	-0,06
2.2.2. Fondos de pensiones	7.621	12.287	14.829	15.475	14.930	-3,52	95,91	-3,52
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	36.719	32.555	49.465	19.221	9.160	-52,34	-75,05	-52,34
2.2.4. Otros	1.382.871	1.299.408	1.226.179	1.221.929	1.225.378	0,28	-11,39	0,28
2.3. Entidades no residentes	2.618	3.518	4.299	4.725	6.971	47,53	166,27	47,53
3. Total patrimonio	21.557.641	21.322.719	21.033.413	22.045.519	23.520.317	6,69	9,10	6,69

⁽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 Garantizado De Rendimiento Variable

CUADRO 2.10.12

	2009		2010		% Variación en:			
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	1.300.224	1.234.771	1.151.650	1.112.515	1.104.811	-0,69	-15,03	-0,69
1.1. Residentes	1.280.586	1.216.090	1.134.243	1.095.789	1.088.340	-0,68	-15,01	-0,68
1.2. No residentes	19.638	18.681	17.407	16.726	16.471	-1,52	-16,13	-1,52
2. Personas jurídicas	29.408	27.773	26.168	25.910	26.177	1,03	-10,99	1,03
2.1. Entidades de Crédito	92	82	76	73	62	-15,07	-32,61	-15,07
2.2. Otros agentes residentes	29.061	27.443	25.999	25.745	26.022	1,08	-10,46	1,08
2.2.1. Empresas de seguros	104	104	96	91	89	-2,20	-14,42	-2,20
2.2.2. Fondos de pensiones	5	5	4	4	5	25,00	0,00	25,00
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	199	9	9	14	16	14,29	-91,96	14,29
2.2.4. Otros	28.753	27.325	25.890	25.636	25.912	1,08	-9,88	1,08
2.3. Entidades no residentes	255	248	93	92	93	1,09	-63,53	1,09
3. Total partícipes	1.329.632	1.262.544	1.177.818	1.138.425	1.130.988	-0,65	-14,94	-0,65
PATRIMONIO ¹								
1. Personas físicas	27.007.500	25.713.598	23.639.822	22.852.024	22.050.538	-3,51	-18,35	-3,51
1.1. Residentes	26.390.212	25.139.244	23.113.380	22.351.331	21.571.955	-3,49	-18,26	-3,49
1.2. No residentes	617.289	574.354	526.442	500.693	478.583	-4,42	-22,47	-4,42
2. Personas jurídicas	1.811.910	1.717.059	1.578.158	1.492.301	1.450.163	-2,82	-19,96	-2,82
2.1. Entidades de Crédito	103.908	101.394	97.031	43.580	38.608	-11,41	-62,84	-11,41
2.2. Otros agentes residentes	1.665.819	1.574.406	1.447.332	1.415.223	1.382.980	-2,28	-16,98	-2,28
2.2.1. Empresas de seguros	44.343	47.685	40.511	37.911	35.901	-5,30	-19,04	-5,30
2.2.2. Fondos de pensiones	3.334	3.365	867	871	1.062	21,93	-68,15	21,93
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	9.081	2.989	2.983	3.026	2.998	-0,92	-66,98	-0,92
2.2.4. Otros	1.609.061	1.520.368	1.402.971	1.373.415	1.343.019	-2,21	-16,53	-2,21
2.3. Entidades no residentes	42.183	41.258	33.795	33.498	28.575	-14,70	-32,26	-14,70
3. Total patrimonio	28.819.411	27.430.657	25.217.980	24.344.325	23.500.700	-3,47	-18,46	-3,47

⁽¹⁾ Importe en miles de euros

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

CUADRO 2.10.13

	2009			2010		% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	7.170	9.918	10.171	9.984	10.729	7,46	49,64	7,46
1.1. Residentes	7.122	9.844	10.096	9.899	10.641	7,50	49,41	7,50
1.2. No residentes	48	74	75	85	88	3,53	83,33	3,53
2. Personas jurídicas	223	330	315	326	355	8,90	59,19	8,90
2.1. Entidades de Crédito	11	11	10	10	9	-10,00	-18,18	-10,00
2.2. Otros agentes residentes	211	318	305	316	346	9,49	63,98	9,49
2.2.1. Empresas de seguros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.2. Fondos de pensiones	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	6	7	7	5	5	0,00	-16,67	0,00
2.2.4. Otros	205	311	298	311	341	9,65	66,34	9,65
2.3. Entidades no residentes	1	1	0	0	0	-	-100,00	-
3. Total partícipes	7.393	10.248	10.486	10.310	11.084	7,51	49,93	7,51
PATRIMONIO ¹								
1. Personas físicas	279.353	390.671	413.580	416.278	441.643	6,09	58,10	6,09
1.1. Residentes	276.357	386.141	409.106	411.314	436.651	6,16	58,00	6,16
1.2. No residentes	2.996	4.529	4.474	4.964	4.992	0,57	66,64	0,57
2. Personas jurídicas	25.161	36.093	34.269	36.238	39.307	8,47	56,22	8,47
2.1. Entidades de Crédito	3.559	3.103	2.760	2.775	2.582	-6,94	-27,44	-6,94
2.2. Otros agentes residentes	21.439	32.839	31.509	33.463	36.724	9,75	71,30	9,75
2.2.1. Empresas de seguros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.2. Fondos de pensiones	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	883	1.258	1.280	899	921	2,39	4,25	2,39
2.2.4. Otros	20.556	31.581	30.228	32.564	35.804	9,95	74,18	9,95
2.3. Entidades no residentes	163	150	0	0	0	-	-100,00	-
3. Total patrimonio	304.514	426.763	447.849	452.516	480.950	6,28	57,94	6,28

⁽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 Retorno Absoluto

CUADRO 2.10.14

	2009			2010		% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	249.768	259.949	262.332	279.286	270.388	-3,19	8,26	-3,19
1.1. Residentes	246.303	256.477	258.931	275.880	267.131	-3,17	8,46	-3,17
1.2. No residentes	3.465	3.472	3.401	3.406	3.257	-4,37	-6,00	-4,37
2. Personas jurídicas	8.620	8.472	8.434	8.790	8.681	-1,24	0,71	-1,24
2.1. Entidades de Crédito	28	29	34	32	25	-21,88	-10,71	-21,88
2.2. Otros agentes residentes	8.459	8.319	8.290	8.652	8.552	-1,16	1,10	-1,16
2.2.1. Empresas de seguros	76	105	104	112	106	-5,36	39,47	-5,36
2.2.2. Fondos de pensiones	7	12	12	16	16	0,00	128,57	0,00
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	457	72	89	120	143	19,17	-68,71	19,17
2.2.4. Otros	7.919	8.130	8.085	8.404	8.287	-1,39	4,65	-1,39
2.3. Entidades no residentes	133	124	110	106	104	-1,89	-21,80	-1,89
3. Total partícipes	258.388	268.421	270.766	288.076	279.069	-3,13	8,00	-3,13
PATRIMONIO ¹								
1. Personas físicas	4.671.097	5.099.618	5.532.992	6.287.982	6.331.382	0,69	35,54	0,69
1.1. Residentes	4.461.439	5.013.314	5.434.385	6.131.357	6.119.638	-0,19	37,17	-0,19
1.2. No residentes	209.658	86.304	98.607	156.625	211.744	35,19	0,99	35,19
2. Personas jurídicas	1.384.981	1.548.110	1.770.037	1.931.446	1.897.054	-1,78	36,97	-1,78
2.1. Entidades de Crédito	65.745	64.432	63.829	59.879	54.224	-9,44	-17,52	-9,44
2.2. Otros agentes residentes	1.243.912	1.398.002	1.620.175	1.757.593	1.682.910	-4,25	35,29	-4,25
2.2.1. Empresas de seguros	221.104	608.712	724.132	751.801	747.552	-0,57	238,10	-0,57
2.2.2. Fondos de pensiones	7.679	14.223	13.295	33.434	33.597	0,49	337,52	0,49
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	108.943	82.190	91.638	92.039	108.209	17,57	-0,67	17,57
2.2.4. Otros	906.186	692.877	791.110	880.319	793.552	-9,86	-12,43	-9,86
2.3. Entidades no residentes	75.324	85.675	86.034	113.974	159.920	40,31	112,31	40,31
3. Total patrimonio	6.056.078	6.647.728	7.303.029	8.219.428	8.228.436	0,11	35,87	0,11

⁽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

	2009		2010		% Variación en:			
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	85.462	76.609	85.308	90.965	95.830	5,35	12,13	5,35
1.1. Residentes	84.677	76.040	84.767	90.432	95.262	5,34	12,50	5,34
1.2. No residentes	785	569	541	533	568	6,57	-27,64	6,57
2. Personas jurídicas	2.757	2.679	3.029	3.291	3.333	1,28	20,89	1,28
2.1. Entidades de Crédito	47	44	45	41	40	-2,44	-14,89	-2,44
2.2. Otros agentes residentes	2.656	2.586	2.937	3.200	3.248	1,50	22,29	1,50
2.2.1. Empresas de seguros	44	60	67	61	61	0,00	38,64	0,00
2.2.2. Fondos de pensiones	50	52	64	82	64	-21,95	28,00	-21,95
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	116	137	140	142	136	-4,23	17,24	-4,23
2.2.4. Otros	2.446	2.337	2.666	2.915	2.987	2,47	22,12	2,47
2.3. Entidades no residentes	54	49	47	50	45	-10,00	-16,67	-10,00
3. Total partícipes	88.219	79.288	88.337	94.256	99.163	5,21	12,41	5,21
PATRIMONIO ¹								
1. Personas físicas	2.226.300	2.257.208	2.641.698	2.826.923	2.773.307	-1,90	24,57	-1,90
1.1. Residentes	2.204.411	2.239.617	2.623.372	2.809.230	2.754.999	-1,93	24,98	-1,93
1.2. No residentes	21.889	17.591	18.326	17.693	18.308	3,48	-16,36	3,48
2. Personas jurídicas	1.020.999	1.143.223	1.230.848	1.294.226	1.217.793	-5,91	19,27	-5,91
2.1. Entidades de Crédito	86.333	93.939	85.715	82.204	72.956	-11,25	-15,49	-11,25
2.2. Otros agentes residentes	916.276	1.030.313	1.125.970	1.172.325	1.107.724	-5,51	20,89	-5,51
2.2.1. Empresas de seguros	132.833	154.955	185.560	194.090	190.665	-1,76	43,54	-1,76
2.2.2. Fondos de pensiones	87.154	111.949	113.121	120.811	85.802	-28,98	-1,55	-28,98
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	138.341	157.062	161.870	155.002	134.886	-12,98	-2,50	-12,98
2.2.4. Otros	557.948	606.347	665.419	702.422	696.370	-0,86	24,81	-0,86
2.3. Entidades no residentes	18.390	18.971	19.163	39.698	37.113	-6,51	101,81	-6,51
3. Total patrimonio	3.247.299	3.400.431	3.872.546	4.121.149	3.991.100	-3,16	22,91	-3,16

⁽¹⁾ Importe en miles de euros

Distribución geográfica de la cartera exterior de los fondos de inversión ¹

CUADRO 2.11

Importes en miles de euros.

	2009		2010			% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. VALORES REPRESENTATIVOS DE DEUDA (=1.1 a 1.5)	49.431.395	48.807.641	48.435.258	47.492.112	39.620.358	-16,57	-19,85	-16,57
1.1. Euro	49.080.752	48.423.287	48.007.513	46.935.738	38.891.392	-17,14	-20,76	-17,14
1.2. Libra Esterlina	15.836	15.303	28.114	44.167	49.506	12,09	212,62	12,09
1.3. Dólar USA	302.886	334.590	357.438	454.212	613.530	35,08	102,56	35,08
1.4. Yen	11.191	8.801	10.285	8.713	9.803	12,51	-12,41	12,51
1.5. Resto	20.730	25.660	31.908	49.282	56.128	13,89	170,76	13,89
2. INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO (=2.1 a 2.5)	5.395.400	6.655.061	7.783.178	8.291.259	7.615.557	-8,15	41,15	-8,15
2.1. Euro	3.361.629	4.206.072	4.716.235	4.893.208	4.401.787	-10,04	30,94	-10,04
2.2. Libra Esterlina	422.425	468.422	627.056	749.885	670.132	-10,64	58,64	-10,64
2.3. Dólar USA	798.461	986.740	1.211.574	1.335.865	1.288.462	-3,55	61,37	-3,55
2.4. Yen	99.627	87.288	95.938	108.284	105.467	-2,60	5,86	-2,60
2.5. Resto	713.258	906.539	1.132.375	1.204.018	1.149.710	-4,51	61,19	-4,51
3. INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA (=3.1 a 3.5)	3.581.991	4.444.553	5.666.426	7.398.732	7.864.090	6,29	119,55	6,29
3.1. Euro	2.673.753	3.297.002	4.215.807	5.433.885	5.787.651	6,51	116,46	6,51
3.2. Libra Esterlina	23.915	58.639	71.284	79.251	75.005	-5,36	213,63	-5,36
3.3. Dólar USA	785.102	987.059	1.291.420	1.687.202	1.859.724	10,23	136,88	10,23
3.4. Yen	82.632	85.508	71.273	159.836	96.026	-39,92	16,21	-39,92
3.5. Resto	16.589	16.345	16.642	38.558	45.684	18,48	175,39	18,48
4. DEPÓSITOS EN EECC (= 4.1 a 4.5)	4.311	27.372	82.424	79.863	81.493	2,04	1.790,35	2,04
4.1. Euro	4.023	27.093	82.141	79.560	81.160	2,01	1.917,40	2,01
4.2. Libra Esterlina	0	0	0	0	0	-	-	-
4.3. Dólar USA	288	279	283	303	333	9,86	15,58	9,86
4.4. Yen	0	0	0	0	0	-	-	-
4.5. Resto	0	0	0	0	0	-	-	-
5. OTROS (= 5.1 a 5.5)	672	1.040	1.070	1.197	1.571	31,24	133,77	31,24
5.1. Euro	0	667	0	0	0	-	-	-
5.2. Libra Esterlina	0	0	0	0	0	-	-	-
5.3. Dólar USA	672	373	1.070	1.197	1.571	31,24	133,77	31,24
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

CUADRO 2.12

Cotas del intervalo:
miles de euros

	2009		2010		% Variación en:			
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
Número FI (unidades)								
Más de 1.200.000	16	16	14	11	7	-36,36	-56,25	-36,36
900.000-1.200.000	8	5	8	14	13	-7,14	62,50	-7,14
600.000-899.999	16	18	20	17	19	11,76	18,75	11,76
450.000-599.999	21	18	17	15	14	-6,67	-33,33	-6,67
300.000-449.999	37	43	37	32	31	-3,13	-16,22	-3,13
240.000-299.999	33	37	40	40	32	-20,00	-3,03	-20,00
180.000-239.999	50	49	53	64	64	0,00	28,00	20,75
120.000-179.999	118	115	117	116	107	-7,76	-9,32	-7,76
60.000-119.999	284	286	277	279	271	-2,87	-4,58	-2,87
30.000-59.999	388	408	415	402	404	0,50	4,12	0,50
24.000-29.999	140	160	161	195	158	-18,97	12,86	-18,97
18.000-23.999	224	217	206	186	200	7,53	-10,71	7,53
12.000-17.999	290	288	298	287	273	-4,88	-5,86	-4,88
9.000-11.999	189	193	187	183	193	5,46	2,12	5,46
6.000-8.999	250	220	219	227	217	-4,41	-13,20	-4,41
3.000-5.999	398	363	343	317	307	-3,15	-22,86	-3,15
600-2.999	223	151	102	92	100	8,70	-55,16	8,70
0-599	50	41	22	23	26	13,04	-48,00	13,04
TOTAL	2.735	2.628	2.536	2.500	2.436	-2,56	-10,93	-2,56
Patrimonio								
Más de 1.200.000	28.943.103	30.472.891	26.899.351	21.419.292	14.483.888	-32,38	-49,96	-32,38
900.000-1.200.000	8.051.445	4.854.737	8.279.540	14.425.617	13.561.496	-5,99	68,44	-5,99
600.000-899.999	10.934.848	12.784.258	14.337.846	12.302.961	13.336.691	8,40	21,97	8,40
450.000-599.999	10.770.639	9.432.530	9.101.518	7.919.386	7.348.250	-7,21	-31,78	-7,21
300.000-449.999	13.262.692	15.612.477	13.424.841	11.184.879	11.393.516	1,87	-14,09	1,87
240.000-299.999	8.803.563	9.700.602	10.809.281	10.749.885	8.387.121	-21,98	-4,73	-22,41
180.000-239.999	10.558.679	10.237.763	11.207.729	13.452.036	13.181.621	-2,01	24,84	17,61
120.000-179.999	17.154.894	16.712.821	17.428.694	17.270.403	15.648.856	-9,39	-8,78	-9,39
60.000-119.999	23.601.807	24.033.756	23.312.408	23.410.944	23.242.129	-0,72	-1,52	-0,72
30.000-59.999	16.321.352	17.026.236	17.392.958	16.889.522	17.098.703	1,24	4,76	1,24
24.000-29.999	3.788.994	4.311.959	4.339.623	5.242.136	4.188.767	-20,09	10,55	-20,09
18.000-23.999	4.669.988	4.476.594	4.296.406	3.829.511	4.182.274	9,21	-10,44	9,21
12.000-17.999	4.320.832	4.260.393	4.464.869	4.254.991	4.040.269	-5,05	-6,49	-5,05
9.000-11.999	1.963.720	2.022.386	1.943.803	1.901.740	2.023.759	6,42	3,06	6,42
6.000-8.999	1.861.688	1.625.006	1.637.407	1.699.547	1.615.373	-4,95	-13,23	-4,95
3.000-5.999	1.706.642	1.567.732	1.461.755	1.362.405	1.336.494	-1,90	-21,69	-1,90
600-2.999	431.060	313.570	202.005	200.999	218.541	8,73	-49,30	8,73
0-599	15.077	12.664	7.673	8.079	7.742	-4,17	-48,65	-4,17
TOTAL	167.161.024	169.458.376	170.547.708	167.524.333	155.295.490	-7,30	-7,10	-7,30

Distribución de los fondos de inversión según su número de partícipes

CUADRO 2.13

Cotas del intervalo:
número de partícipes

	2009		2010			% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
Número FI (unidades)								
Más de 100.000	1	1	1	1	1	0,00	0,00	0,00
75.001-100.000	1	1	1	0	0	-	-100,00	-
50.001-75.000	5	5	3	4	3	-25,00	-40,00	-25,00
40.001-50.000	5	4	5	4	6	50,00	20,00	50,00
30.001-40.000	4	3	4	6	5	-16,67	25,00	-16,67
20.001-30.000	13	16	18	14	14	0,00	7,69	0,00
10.001-20.000	58	54	58	63	67	6,35	15,52	6,35
5.001-10.000	157	162	163	174	171	-1,72	8,92	-1,72
4.001-5.000	66	63	68	66	66	0,00	0,00	0,00
3.001-4.000	104	98	102	96	102	6,25	-1,92	6,25
2.001-3.000	201	196	177	181	171	-5,52	-14,93	-5,52
1.001-2.000	488	490	489	489	466	-4,70	-4,51	-4,70
501-1.000	441	421	411	391	394	0,77	-10,66	0,77
401-500	133	135	134	136	129	-5,15	-3,01	-5,15
301-400	153	151	141	152	148	-2,63	-3,27	-2,63
201-300	204	202	193	185	172	-7,03	-15,69	-7,03
100-200	458	443	431	385	392	1,82	-14,41	1,82
0-99	243	183	137	153	129	-15,69	-46,91	-15,69
TOTAL	2.735	2.628	2.536	2.500	2.436	-2,56	-10,93	-2,56
Número partícipes (unidades)								
Más de 100.000	163.527	174.526	195.770	186.121	160.109	-13,98	-2,09	-13,98
75.001-100.000	94.702	88.558	80.318	0	0	-	-100,00	-
50.001-75.000	308.612	298.462	177.253	234.831	173.081	-26,30	-43,92	-26,30
40.001-50.000	228.351	185.448	224.226	181.709	264.456	45,54	15,81	45,54
30.001-40.000	130.671	107.032	141.184	200.637	162.438	-19,04	24,31	-19,04
20.001-30.000	308.363	382.717	420.236	329.591	338.504	2,70	9,77	2,70
10.001-20.000	787.578	755.853	782.434	847.263	888.851	4,91	12,86	4,91
5.001-10.000	1.085.511	1.130.569	1.140.914	1.235.096	1.197.562	-3,04	10,32	-3,04
4.001-5.000	294.298	283.392	302.529	295.214	293.054	-0,73	-0,42	-0,73
3.001-4.000	359.699	342.515	355.061	332.846	352.618	5,94	-1,97	5,94
2.001-3.000	484.040	476.889	431.457	439.510	417.823	-4,93	-13,68	-4,93
1.001-2.000	697.191	702.043	706.679	704.272	676.519	-3,94	-2,97	-3,94
501-1.000	316.400	302.695	297.064	283.612	287.094	1,23	-9,26	1,23
401-500	59.081	59.921	59.702	60.793	57.596	-5,26	-2,51	-5,26
301-400	53.457	52.847	50.139	53.694	52.221	-2,74	-2,31	-2,74
201-300	50.818	49.043	46.872	44.754	41.654	-6,93	-18,03	-6,93
100-200	63.064	60.196	57.708	51.826	53.328	2,90	-15,44	2,90
0-99	12.962	8.767	5.857	7.829	6.298	-19,56	-51,41	-19,56
TOTAL	5.498.325	5.461.473	5.475.403	5.489.598	5.423.206	-1,21	-1,37	-1,21

Principales magnitudes de los fondos de inversión inmobiliaria

CUADRO 3.1

	2009		2010		% Variación en:			
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Número FII ¹	8	8	8	8	8	0,00	0,00	0,00
2. Participes	89.461	87.903	83.583	81.647	76.772	-5,97	-14,18	-8,15
3. Patrimonio (miles euros)	6.547.167	6.494.269	6.465.126	6.363.723	6.279.583	-1,32	-4,09	-2,87
4. Rentabilidad ponderada por patrimonio ² (%)	-1,23	-1,37	-1,45	-1,63	-0,99	-	-	-
5. Suscripciones (miles de euros)	266.580	91.740	199.133	58.839	136.028	131,19	-48,97	-31,69
6. Reembolsos (miles de euros)	395.519	54.269	132.689	54.637	156.978	187,31	-60,31	18,31
7. Suscripciones netas (miles de euros)	-128.939	37.471	66.444	4.201	-20.950	-	-83,75	-

⁽¹⁾ Fondos que han remitido estados reservados.⁽²⁾ Rentabilidad trimestral.

Distribución del patrimonio de los fondos de inversión inmobiliaria

CUADRO 3.2

Importe en miles de euros

	2009		2010			% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Patrimonio (=2+3+4+5)	6.547.167	6.494.269	6.465.126	6.363.723	6.279.583	-1,32	-4,09	-2,87
2. Cartera de inversiones inmobiliarias	6.981.089	6.900.830	6.856.771	6.750.641	6.724.142	-0,39	-3,68	-1,93
2.1. Cartera interior	6.831.079	6.744.869	6.754.755	6.645.930	6.619.578	-0,40	-3,10	-2,00
2.1.1. de la que viviendas terminadas	4.033.775	3.975.760	4.028.114	4.007.898	3.960.504	-1,18	-1,82	-1,68
2.2. Cartera exterior	91.578	91.974	87.360	90.287	89.109	-1,30	-2,70	2,00
2.3. Anticipos o entregas a cuenta	46.158	52.004	1.249	0	0	0,00	-100,00	-100,00
2.4. Inversiones adicionales, complementarias y rehabilitaciones en curso	12.039	11.748	13.407	14.320	15.194	6,10	0,00	0,00
2.5. Indemnizaciones a arrendatarios	235	235	0	104	260	150,00	10,64	-
3. Cartera de inversiones financieras	21.710	19.295	20.001	12.729	25.042	96,73	15,35	25,20
3.1. Cartera interior	7.446	5.825	6.939	4.893	17.796	263,70	139,00	156,46
3.2. Cartera exterior	14.149	13.374	12.968	7.744	7.150	-7,67	-49,47	-44,86
3.3. Intereses de la cartera de inversión	115	96	94	92	95	3,26	-17,39	1,06
3.4. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
4. Liquidez	178.360	197.437	159.883	144.637	124.712	-13,78	-30,08	-22,00
5. Resto	-633.993	-623.293	-571.528	-544.284	-594.313	9,19	-6,26	3,99

Distribución porcentual del patrimonio de los fondos de inversión inmobiliaria

CUADRO 3.3

% sobre patrimonio

	2009		2010		
	II	III	IV	I	II
1. Patrimonio (=2+3+4+5)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. Cartera de inversiones inmobiliarias	106,63	106,26	106,06	106,08	107,08
2.1. Cartera interior	104,34	103,86	104,48	104,43	105,41
2.1.1. de la que viviendas terminadas	61,61	61,22	62,31	62,98	63,28
2.2. Cartera exterior	1,40	1,42	1,35	1,42	1,42
2.3. Anticipos o entregas a cuenta	0,71	0,80	0,02	0,00	0,00
2.4. Inversiones adicionales, complementarias y rehabilitaciones en curso	0,18	0,18	0,21	0,23	0,24
2.5. Indemnizaciones a arrendatarios	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Cartera de inversiones financieras	0,33	0,30	0,31	0,20	0,40
3.1. Cartera interior	0,11	0,09	0,11	0,08	0,28
3.2. Cartera exterior	0,22	0,21	0,20	0,12	0,11
3.3. Intereses de la cartera de inversión	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3.4. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Liquidez	2,72	3,04	2,47	2,27	2,42
5. Resto	-9,68	-9,60	-8,84	-8,55	-9,46

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

CUADRO 3.4

Importes en miles de euros

	2009		2010		% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-210.892	-52.898	-29.142	-101.404	-84.140	-17,02	-60,10
2. Suscripciones/reembolsos (neto)	-128.939	37.471	66.444	4.201	-20.950	-	-83,75
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3)	-81.953	-90.370	-95.587	-105.605	-63.190	-40,16	-22,89
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.7)	-34.264	-40.780	-45.661	-56.376	-20.480	-63,67	-40,23
4.1.1. Alquileres	54.000	50.661	51.263	51.404	51.720	0,00	-4,22
4.1.2. Variaciones en el valor de los inmuebles y otros rdtos. derivados de inversiones inmobiliarias	-87.285	-92.005	-97.984	-105.848	-71.602	-32,35	0,00
4.1.3. Intereses	646	1.055	281	228	304	33,33	-52,94
4.1.4. Dividendos	0	0	0	0	0	0,00	0,00
4.1.5. Variación de precios (renta fija)	-480	-217	768	-677	-518	-23,49	7,92
4.1.6. Variación de precios (renta variable)	0	0	0	0	0	0,00	0,00
4.1.7. Otros rendimientos ²	-1.145	-274	11	-1.483	-383	-74,17	-66,55
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.8)	50.901	50.245	50.425	51.135	44.962	0,00	0,00
4.2.1. Comisión de gestión	20.210	19.823	17.543	17.652	15.406	-12,72	-23,77
4.2.2. Comisión depositario	962	962	943	906	900	-0,66	-6,44
4.2.3. Por realización de tasaciones	675	475	507	339	323	-4,72	-52,15
4.2.4. Administración de fincas y gastos de comunidad	2.663	2.665	2.556	2.701	2.727	0,96	2,40
4.2.5. Reparaciones y conservación de inmuebles	4.739	5.044	4.714	4.503	4.694	4,24	-0,95
4.2.6. Otros gastos por servicios exteriores	9.671	10.360	8.698	8.290	8.659	4,45	-10,46
4.2.7. Otros gastos de gestión corriente	2.916	3.422	5.069	3.946	3.711	-5,96	27,26
4.2.8. Otros gastos repercutidos	9.065	7.494	10.396	12.798	8.542	1,00	-5,77
4.3 Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	3.212	655	500	1.906	2.251	18,10	1,00
4.3.1 Comisiones de descuento a favor de la institución	1.963	80	458	80	415	418,75	-78,86
4.3.2 Comisiones retrocedidas	0	0	0	0	0	0,00	0,00
4.3.3 Otros ingresos	1.249	575	42	1.826	1.837	0,60	47,08

⁽¹⁾Variación de patrimonio calculada con los estados remitidos por los fondos de inversión a final de cada trimestre. No incluye por tanto los fondos que no envían información, bien por haber registrado su baja durante el trimestre o por encontrarse en p

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

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

CUADRO 3.5

% sobre patrimonio medio diario ¹

	2009		2010		
	II	III	IV	I	II
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-3,50	-0,81	-0,45	-1,58	-1,33
2. Suscripciones/reembolsos (neto)	-2,14	0,57	1,02	0,07	-0,33
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3)	-1,36	-1,38	-1,47	-1,64	-1,00
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.7)	-0,57	-0,62	-0,70	-0,88	-0,32
4.1.1. Alquileres	0,90	0,78	0,79	0,80	0,82
4.1.2. Variaciones en el valor de los inmuebles y otros rdtos. derivados de inversiones inmobiliarias	-1,45	-1,41	-1,51	-1,65	-1,13
4.1.3. Intereses	0,01	0,02	0,00	0,00	0,00
4.1.4. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.5. Variación de precios (renta fija)	-0,01	0,00	0,01	-0,01	-0,01
4.1.6. Variación de precios (renta variable)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.7. Otros rendimientos ²	-0,02	0,00	0,00	-0,02	-0,01
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.8)	0,84	0,77	0,75	0,79	0,71
4.2.1. Comisión de gestión	0,34	0,30	0,27	0,27	0,24
4.2.2. Comisión depositario	0,02	0,01	0,01	0,01	0,01
4.2.3. Por realización de tasaciones	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
4.2.4. Administración de fincas y gastos de comunidad	0,04	0,04	0,04	0,04	0,04
4.2.5. Reparaciones y conservación de inmuebles	0,08	0,08	0,07	0,07	0,07
4.2.6. Otros gastos por servicios exteriores	0,16	0,16	0,13	0,13	0,14
4.2.7. Otros gastos de gestión corriente	0,05	0,05	0,08	0,06	0,06
4.2.8. Otros gastos repercutidos	0,15	0,11	0,16	0,20	0,13
4.3 Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,05	0,01	0,01	0,03	0,04
4.3.1 Comisiones de descuento a favor de la institución	0,03	0,00	0,01	0,00	0,01
4.3.2 Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3 Otros ingresos	0,02	0,01	0,00	0,03	0,03

⁽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.

	2009			2010		% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Número ¹	3.272	3.259	3.220	3.194	3.179	-0,47	-2,84	-1,27
2. Accionistas	423.186	416.742	419.606	418.075	419.307	0,29	-0,92	-0,07
3. Patrimonio (miles de euros)	24.791.453	25.894.001	25.924.785	26.417.509	25.602.566	-3,08	3,27	-1,24

⁽¹⁾ Sociedades que han remitido estados reservados en la fecha de referencia.

Distribución del patrimonio social de las sociedades de inversión de capital variable

CUADRO 4.2

Importes en miles de euros

	2009		2010			% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	24.791.453	25.894.001	25.924.785	26.417.509	25.602.566	-3,08	3,27	-1,24
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	23.501.671	24.849.555	24.813.471	25.334.626	24.471.449	-3,41	4,13	-1,38
2.1. Cartera interior	14.767.151	14.458.097	13.514.335	12.908.573	12.385.722	-4,05	-16,13	-8,35
2.1.1. Valores representativos de deuda	9.248.831	8.237.265	7.400.478	6.744.157	5.840.398	-13,40	-36,85	-21,08
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	6.245.697	5.487.909	4.811.447	4.279.877	3.628.007	-15,23	-41,91	-24,60
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	2.871.778	3.363.764	3.376.284	3.153.234	2.753.630	-12,67	-4,11	-18,44
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1.151.845	1.171.212	1.091.064	987.087	827.611	-16,16	-28,15	-24,15
2.1.4. Depósitos	1.482.109	1.665.997	1.631.492	2.013.979	2.963.148	47,13	99,93	81,62
2.1.5. Derivados	-4.500	-4.262	-6.645	-11.848	-22.443	89,42	398,73	237,74
2.1.6. Otros	17.088	24.121	21.662	21.964	23.377	6,43	36,80	7,92
2.2. Cartera exterior	8.729.380	10.385.691	11.294.244	12.419.898	12.079.436	-2,74	38,38	6,95
2.2.1. Valores representativos de deuda	3.903.192	4.502.190	4.606.551	4.681.703	4.340.495	-7,29	11,20	-5,78
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	2.314.714	3.099.606	3.559.349	4.002.393	3.793.271	-5,22	63,88	6,57
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	2.399.426	2.638.374	2.987.435	3.611.283	3.816.265	5,68	59,05	27,74
2.2.4. Depósitos en EECC	5.387	30.259	26.277	16.821	17.976	6,87	233,69	-31,59
2.2.5. Derivados	104.161	113.705	113.049	105.259	108.324	2,91	4,00	-4,18
2.2.6. Otros	2.500	1.557	1.583	2.439	3.104	27,27	24,16	96,08
2.3. Inversiones dudosas morosas o en litigio	5.140	5.767	4.892	6.155	6.291	2,21	22,39	28,60
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	2	2	2	2	2	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	174	178	173	169	166	-1,78	-4,60	-4,05
5. TESORERIA	1.079.474	970.244	976.350	919.894	895.952	-2,60	-17,00	-8,23
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	210.132	74.022	134.790	162.818	234.997	44,33	11,83	74,34

⁽¹⁾ Intereses incluidos en cada epígrafe.

Distribución porcentual del patrimonio social de las SICAV

CUADRO 4.3

% sobre patrimonio

	2009		2010		
	II	III	IV	I	II
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	94,80	95,97	95,71	95,90	95,58
2.1. Cartera interior	59,57	55,84	52,13	48,86	48,38
2.1.1. Valores representativos de deuda	37,31	31,81	28,55	25,53	22,81
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	25,19	21,19	18,56	16,20	14,17
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	11,58	12,99	13,02	11,94	10,76
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	4,65	4,52	4,21	3,74	3,23
2.1.4. Depósitos	5,98	6,43	6,29	7,62	11,57
2.1.5. Derivados	-0,02	-0,02	-0,03	-0,04	-0,09
2.1.6. Otros	0,07	0,09	0,08	0,08	0,09
2.2. Cartera exterior	35,21	40,11	43,56	47,01	47,18
2.2.1. Valores representativos de deuda	15,74	17,39	17,77	17,72	16,95
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	9,34	11,97	13,73	15,15	14,82
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	9,68	10,19	11,52	13,67	14,91
2.2.4. Depósitos en EECC	0,02	0,12	0,10	0,06	0,07
2.2.5. Derivados	0,42	0,44	0,44	0,40	0,42
2.2.6. Otros	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
2.3. Inversiones dudosas morosas o en litigio	0,02	0,02	0,02	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	4,35	3,75	3,76	3,48	3,50
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,85	0,29	0,52	0,62	0,92

⁽¹⁾ Intereses incluidos en cada epígrafe.

Descomposición de la variación del patrimonio de las SICAV

Importes en miles de euros

	2009		2010			% Variación en:	
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4+5)	1.048.347	1.345.310	175.662	562.875	-786.558	-	-
2. Puesta circ./recompra de acciones (neto)	-167.269	110.117	-164.232	345.930	159.098	-54,01	-
3. Beneficios brutos distribuidos	-2.235	-2.374	-14.147	-1.681	-1.996	18,74	-10,69
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	1.217.851	1.237.567	354.040	218.626	-943.660	-	-
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	1.259.174	1.296.998	403.977	270.228	-885.224	-	-
4.1.1. Intereses	91.404	80.187	76.392	70.303	75.620	7,56	-17,27
4.1.2. Dividendos	95.226	53.366	63.687	26.327	127.429	384,02	33,82
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	115.107	113.778	51.962	71.760	-103.698	-	-
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	900.842	913.973	256.841	-6.979	-868.239	12.340,74	-
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-839	-1.331	1.009	7.252	10.791	48,80	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	167.536	158.207	162.785	151.472	-65.834	-143,46	-139,30
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-49.206	-40.124	3.814	-20.466	-69.231	238,27	40,70
4.1.8. Otros rendimientos ²	-60.896	18.941	-212.515	-29.440	7.939	-	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	45.128	61.499	53.834	54.132	59.985	10,81	32,92
4.2.1. Comisión de gestión	31.201	37.481	34.718	32.430	30.353	-6,40	-2,72
4.2.2. Comisión de depósito	5.135	5.353	5.435	5.397	5.471	1,37	6,54
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	8.792	18.666	13.681	16.305	24.161	48,18	174,81
4.3 Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	3.805	2.068	3.897	2.529	1.548	-38,79	-59,32
4.3.1 Comisiones de descuento a favor de la institución	2	2	0	22	8	-63,64	300,00
4.3.2 Comisiones retrocedidas	656	685	791	873	957	9,62	45,88
4.3.3 Otros ingresos	3.147	1.381	3.106	1.635	584	-64,28	-81,44
5. Revalorización inmuebles de uso propio y resultados por enajenación inmovilizado	0	0	1	0	0	0,00	0,00

⁽¹⁾ Variación de patrimonio calculada con los estados remitidos por las sociedades de inversión a final de cada trimestre. No incluye por tanto las SICAV que no envían información, bien por haber registrado su baja durante el trimestre o por encontrarse e

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

Descomposición porcentual de la variación del patrimonio de las SICAV

% sobre patrimonio medio diario ¹

	2009		2010		
	II	III	IV	I	II
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4+5)	4,27	5,31	0,68	2,21	-2,83
2. Puesta circ./recompra de acciones (neto)	-0,68	0,44	-0,64	1,34	0,60
3. Beneficios brutos distribuidos	-0,01	-0,01	-0,06	-0,01	-0,01
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	4,96	4,89	1,38	0,84	-3,61
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	5,13	5,12	1,57	1,04	-3,38
4.1.1. Intereses	0,37	0,32	0,30	0,27	0,29
4.1.2. Dividendos	0,39	0,21	0,25	0,10	0,49
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,47	0,45	0,20	0,28	-0,40
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	3,67	3,61	1,00	-0,03	-3,32
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	-0,01	0,00	0,03	0,04
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,68	0,62	0,63	0,58	-0,25
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,20	-0,16	0,01	-0,08	-0,26
4.1.8. Otros rendimientos ²	-0,25	0,07	-0,83	-0,11	0,03
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,18	0,24	0,21	0,21	0,23
4.2.1. Comisión de gestión	0,13	0,15	0,14	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	0,04	0,07	0,05	0,06	0,09
4.3 Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,02	0,01	0,02	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	0,01	0,01	0,01	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 ¹

CUADRO 4.6

Importes en miles de euros.

	2009		2010			% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. VALORES REPRESENTATIVOS DE DEUDA (=1.1 a 1.5)	3.903.192	4.502.190	4.606.551	4.681.703	4.340.497	-7,29	11,20	-5,78
1.1. Euro	3.750.627	4.322.276	4.415.503	4.420.878	4.082.450	-7,66	8,85	-7,54
1.2. Libra Esterlina	15.085	25.813	23.969	35.076	16.346	-53,40	8,36	-31,80
1.3. Dólar USA	118.548	139.527	150.845	196.451	207.091	5,42	74,69	37,29
1.4. Yen	61	65	66	74	72	-2,70	18,03	9,09
1.5. Resto	18.871	14.509	16.168	29.224	34.538	18,18	83,02	113,62
2. INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO (=2.1 a 2.5)	2.314.714	3.099.606	3.559.349	4.002.393	3.793.272	-5,22	63,88	6,57
2.1. Euro	1.387.210	1.900.067	2.161.765	2.266.644	2.113.905	-6,74	52,39	-2,21
2.2. Libra Esterlina	171.508	194.443	241.357	290.091	260.319	-10,26	51,78	7,86
2.3. Dólar USA	523.018	713.459	842.564	1.093.212	1.055.396	-3,46	101,79	25,26
2.4. Yen	8.950	10.757	12.063	14.674	10.204	-30,46	14,01	-15,41
2.5. Resto	224.028	280.880	301.600	337.772	353.448	4,64	57,77	17,19
3. INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA (=3.1 a 3.5)	2.399.426	2.638.374	2.987.435	3.611.283	3.816.266	5,68	59,05	27,74
3.1. Euro	1.814.022	1.962.791	2.163.831	2.601.711	2.644.082	1,63	45,76	22,19
3.2. Libra Esterlina	21.940	32.281	34.709	37.209	38.540	3,58	75,66	11,04
3.3. Dólar USA	526.194	604.951	752.987	923.860	1.091.487	18,14	107,43	44,95
3.4. Yen	34.009	35.370	30.103	40.327	29.349	-27,22	-13,70	-2,50
3.5. Resto	3.261	2.981	5.805	8.176	12.807	56,64	292,73	120,62
4. DEPÓSITOS EN EECC (= 4.1 a 4.5)	5.387	30.259	26.277	16.821	17.976	6,87	233,69	-31,59
4.1. Euro	3.133	28.701	24.958	15.522	17.976	15,81	473,76	-27,97
4.2. Libra Esterlina	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
4.3. Dólar USA	2.254	1.558	1.319	1.298	0	-100,00	-100,00	-100,00
4.4. Yen	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
4.5. Resto	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
5. OTROS (= 5.1 a 5.5)	2.500	1.557	1.583	2.439	3.104	27,27	24,16	96,08
5.1. Euro	207	0	76	687	55	-91,99	-73,43	-27,63
5.2. Libra Esterlina	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
5.3. Dólar USA	2.293	1.557	1.507	1.752	3.050	74,09	33,01	102,39
5.4. Yen	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
5.5. Resto	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00

⁽¹⁾ No incluye derivados.

Distribución de las SICAV según su patrimonio social

CUADRO 4.7

Cotas del intervalo:
miles de euros

	2009		2010		% Variación en:			
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
Número SICAV (unidades)								
Más de 89.999	26	25	25	26	25	-3,85	-3,85	0,00
60.000-89.999	11	13	14	14	15	7,14	36,36	7,14
30.000-59.999	60	67	72	75	72	-4,00	20,00	0,00
18.000-29.999	112	120	115	118	109	-7,63	-2,68	-5,22
6.000-17.999	698	739	749	764	726	-4,97	4,01	-3,07
5.400-5.999	127	149	141	140	138	-1,43	8,66	-2,13
4.800-5.399	171	160	156	159	167	5,03	-2,34	7,05
4.200-4.799	194	219	228	215	208	-3,26	7,22	-8,77
3.600-4.199	288	270	273	294	277	-5,78	-3,82	1,47
3.000-3.599	394	434	444	424	400	-5,66	1,52	-9,91
2.400-2.999	724	703	684	670	653	-2,54	-9,81	-4,53
0-2.399	467	360	319	295	389	31,86	-16,70	21,94
TOTAL	3.272	3.259	3.220	3.194	3.179	-0,47	-2,84	-1,27
Patrimonio social								
Más de 89.999	4.649.842	4.778.880	4.654.739	4.840.123	4.653.460	-3,86	0,08	-0,03
60.000-89.999	808.049	957.436	1.034.907	1.032.891	1.132.227	9,62	40,12	9,40
30.000-59.999	2.399.525	2.649.152	2.822.525	3.000.994	2.863.119	-4,59	19,32	1,44
18.000-29.999	2.522.270	2.713.051	2.626.980	2.694.854	2.488.884	-7,64	-1,32	-5,26
6.000-17.999	6.656.957	7.056.750	7.166.627	7.325.395	6.966.544	-4,90	4,65	-2,79
5.400-5.999	726.706	852.251	804.485	797.700	784.709	-1,63	7,98	-2,46
4.800-5.399	872.945	819.313	796.470	811.585	853.471	5,16	-2,23	7,16
4.200-4.799	869.058	983.455	1.029.568	972.748	933.575	-4,03	7,42	-9,32
3.600-4.199	1.119.039	1.047.787	1.056.919	1.142.872	1.076.809	-5,78	-3,77	1,88
3.000-3.599	1.284.233	1.420.349	1.451.927	1.388.711	1.306.440	-5,92	1,73	-10,02
2.400-2.999	1.938.855	1.888.068	1.837.961	1.804.314	1.752.190	-2,89	-9,63	-4,67
0-2.399	943.974	727.509	641.676	605.323	791.138	30,70	-16,19	23,29
TOTAL	24.791.453	25.894.001	25.924.785	26.417.509	25.602.566	-3,08	3,27	-1,24

Distribución de las SICAV según su número de accionistas

CUADRO 4.8

Cotas del intervalo :
número de accionistas

	2009		2010			% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
Número SICAV (unidades)								
Más de 10.000	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
5.001-10.000	1	1	1	1	1	0,00	0,00	0,00
3.001-5.000	1	1	1	1	1	0,00	0,00	0,00
1.001-3.000	5	5	5	6	7	16,67	40,00	40,00
501-1.000	14	15	14	12	10	-16,67	-28,57	-28,57
401-500	9	7	8	10	10	0,00	11,11	25,00
301-400	21	22	31	34	25	-26,47	19,05	-19,35
201-300	129	121	130	135	146	8,15	13,18	12,31
151-200	318	288	231	185	186	0,54	-41,51	-19,48
100-150	2.457	2.479	2.650	2.690	2.654	-1,34	8,02	0,15
50-99	229	220	82	70	80	14,29	-65,07	-2,44
0-49	88	100	67	50	59	18,00	-32,95	-11,94
TOTAL	3.272	3.259	3.220	3.194	3.179	-0,47	-2,84	-1,27
Número accionistas (unidades)								
Más de 10.000	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
5.001-10.000	8.948	8.929	8.852	8.815	8.848	0,37	-1,12	-0,05
3.001-5.000	4.420	4.408	4.362	4.336	4.313	-0,53	-2,42	-1,12
1.001-3.000	9.601	9.494	9.325	10.521	11.560	9,88	20,40	23,97
501-1.000	8.087	8.609	8.554	7.337	5.951	-18,89	-26,41	-30,43
401-500	4.170	3.242	3.702	4.566	4.563	-0,07	9,42	23,26
301-400	6.928	7.290	10.242	11.112	8.314	-25,18	20,01	-18,82
201-300	33.138	31.278	33.027	33.758	36.497	8,11	10,14	10,51
151-200	53.700	47.634	38.537	30.905	31.160	0,83	-41,97	-19,14
100-150	272.446	275.292	294.824	299.728	299.993	0,09	10,11	1,75
50-99	21.064	19.698	7.467	6.477	7.399	14,23	-64,87	-0,91
0-49	684	868	714	520	709	36,35	3,65	-0,70
TOTAL	423.186	416.742	419.606	418.075	419.307	0,29	-0,92	-0,07

	2009		2010			% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Número Sociedades de Inversión Inmobiliaria ¹	9	8	8	8	8	0,00	-11,11	0,00
2. Accionistas	937	929	928	927	942	1,62	0,53	1,51
3. Patrimonio (miles euros)	360.712	313.009	308.583	304.644	326.979	7,33	-9,35	5,96

⁽¹⁾ Sociedades que han remitido estados reservados.

Distribución del patrimonio de las sociedades de inversión inmobiliaria

CUADRO 5.2

Importe en miles de euros

	2009		2010			% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Patrimonio (=2+3+4+5)	360.712	313.009	308.583	304.644	326.979	7,33	-9,35	5,96
2. Cartera de inversiones inmobiliarias	399.203	351.394	366.121	369.622	361.875	-2,10	-9,35	-1,16
2.1. Cartera interior	398.917	351.267	365.988	369.425	361.768	-2,07	-9,31	-1,15
2.1.1. de la que viviendas terminadas	224.579	195.758	212.279	220.833	216.714	-1,87	-3,50	2,09
2.2. Cartera exterior	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
2.3. Anticipos o entregas a cuenta	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
2.4. Inversiones adicionales, complementarias y rehabilitaciones en curso	286	127	133	197	107	-45,69	-62,59	-19,55
2.5. Indemnizaciones a arrendatarios	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
3. Cartera de inversiones financieras	18.015	16.667	14.352	10.630	10.572	-0,55	-41,32	-26,34
3.1. Cartera interior	18.007	16.660	14.344	10.623	10.565	-0,55	-41,33	-26,35
3.2. Cartera exterior	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
3.3. Intereses de la cartera de inversión	8	7	8	7	7	0,00	-12,50	-12,50
3.4. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
4. Liquidez	5.539	4.429	3.757	2.655	3.518	32,50	-36,49	-6,36
5. Resto	-62.044	-59.481	-75.647	-78.263	-48.986	-37,41	-21,05	-35,24

Distribución porcentual del patrimonio de las sociedades de inversión inmobiliaria

CUADRO 5.3

% sobre patrimonio

	2009		2010		
	II	III	IV	I	II
1. Patrimonio (=2+3+4+5)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. Cartera de inversiones inmobiliarias	110,67	112,26	118,65	121,33	110,67
2.1. Cartera interior	110,59	112,22	118,60	121,26	110,64
2.1.1. de la que viviendas terminadas	62,26	62,54	68,79	72,49	66,28
2.2. Cartera exterior	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Anticipos o entregas a cuenta	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.4. Inversiones adicionales, complementarias y rehabilitaciones en curso	0,08	0,04	0,04	0,06	0,03
2.5. Indemnizaciones a arrendatarios	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Cartera de inversiones financieras	4,99	5,32	4,65	3,49	3,23
3.1. Cartera interior	4,99	5,32	4,65	3,49	3,23
3.2. Cartera exterior	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3.3. Intereses de la cartera de inversión	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3.4. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Liquidez	1,54	1,41	1,22	0,87	1,08
5. Resto	-17,20	-19,00	-24,51	-25,69	-14,98

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

Importes en miles de euros

	2009			2010		% Variación en:	
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4+5)	-8.465	-5.482	-4.426	-3.939	22.336	-	-
2. Puesta circ./recompra de acciones (neto)	-1.576	0	0	0	25.636	0,00	-
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3)	-6.889	-5.482	-4.426	-3.939	-3.300	-16,22	-52,10
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.7)	-4.401	-3.348	-1.102	-1.692	-860	-49,17	-80,46
4.1.1. Alquileres	2.980	2.660	2.674	2.905	2.943	1,31	-1,24
4.1.2. Variaciones en el valor de los inmuebles y otros rdto. derivados de inversiones inmobiliarias	-7.543	-6.035	-4.829	-4.625	-3.838	-17,02	-49,12
4.1.3. Intereses	-113	-241	767	8	7	-12,50	-
4.1.4. Dividendos	0	0	0	0	0	0,00	0,00
4.1.5. Variación de precios (renta fija)	12	5	7	2	6	200,00	-50,00
4.1.6. Variación de precios (renta variable)	0	0	0	0	0	0,00	0,00
4.1.7. Otros rendimientos ²	263	263	279	17	22	29,41	-91,63
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.8)	2.488	2.134	3.325	2.391	2.441	2,09	-1,89
4.2.1. Comisión de gestión	1.440	1.071	1.069	947	980	3,48	-31,94
4.2.2. Comisión depositario	0	0	0	0	0	0,00	0,00
4.2.3. Por realización de tasaciones	32	72	31	57	22	-61,40	-31,25
4.2.4. Administración de fincas y gastos de comunidad	83	101	98	148	173	16,89	108,43
4.2.5. Reparaciones y conservación de inmuebles	131	166	218	183	255	39,34	94,66
4.2.6. Otros gastos por servicios exteriores	418	439	1.135	541	550	1,66	31,58
4.2.7. Otros gastos de gestión corriente	247	178	467	238	223	-6,30	-9,72
4.2.8. Otros gastos repercutidos	137	105	307	276	239	-13,41	74,45
4.3 Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0	0	1	144	1	-99,31	-
4.3.1 Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	0	0,00	0,00
4.3.2 Comisiones retrocedidas	0	0	0	0	0	0,00	0,00
4.3.3 Otros ingresos	0	0	1	144	1	-99,31	-
5. Revalorización inmuebles de uso propio y resultados por enajenación inmovilizado	0	0	0	0	0	0,00	0,00

⁽¹⁾ Variación de patrimonio calculada con los estados remitidos por los fondos de inversión a final de cada trimestre. No incluye por tanto los fondos que no envían información, bien por haber registrado su baja durante el trimestre o por encontrarse en p

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

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

CUADRO 5.5

% sobre patrimonio medio diario ¹

	2009		2010		
	II	III	IV	I	II
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4+5)	-2,32	-1,74	-1,42	-1,28	7,07
2. Puesta circ./recompra de acciones (neto)	-0,43	0,00	0,00	0,00	8,12
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	-1,74	-1,42	-1,28	-1,04
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.7)	-1,21	-1,06	-0,35	-0,55	-0,27
4.1.1. Alquileres	0,82	0,84	0,86	0,94	0,93
4.1.2. Variaciones en el valor de los inmuebles y otros rdtos. derivados de inversiones inmobiliarias	-2,07	-1,91	-1,55	-1,50	-1,22
4.1.3. Intereses	-0,03	-0,08	0,25	0,00	0,00
4.1.4. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.5. Variación de precios (renta fija)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (renta variable)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.7. Otros rendimientos ²	0,07	0,08	0,09	0,01	0,01
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.8)	0,68	0,68	1,07	0,78	0,77
4.2.1. Comisión de gestión	0,39	0,34	0,34	0,31	0,31
4.2.2. Comisión depositario	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2.3. Por realización de tasaciones	0,01	0,02	0,01	0,02	0,01
4.2.4. Administración de fincas y gastos de comunidad	0,02	0,03	0,03	0,05	0,05
4.2.5. Reparaciones y conservación de inmuebles	0,04	0,05	0,07	0,06	0,08
4.2.6. Otros gastos por servicios exteriores	0,11	0,14	0,36	0,18	0,17
4.2.7. Otros gastos de gestión corriente	0,07	0,06	0,15	0,08	0,07
4.2.8. Otros gastos repercutidos	0,04	0,03	0,10	0,09	0,08
4.3 Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	0,00	0,00	0,05	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	0,05	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.

	2009		2010		% Variación en:			
	II	III	IV	I	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
IIC de inversión libre								
1. Número ¹	25	25	28	31	31	0,00	24,00	10,71
2. Participes	1.768	1.778	1.917	2.137	2.061	-3,56	16,57	7,51
3. Patrimonio (miles de euros)	536.922	602.664	651.977	722.434	674.056	-6,70	25,54	3,39
4. Suscripciones (miles de euros)	71.674	66.452	73.826	108.039	58.952	-45,43	-17,75	-20,15
5. Reembolsos (miles de euros)	17.566	24.547	32.461	53.211	81.892	53,90	366,20	152,28
6. Suscripciones netas (miles de euros)	54.108	41.905	41.365	54.828	-22.940	-	-	-
7. Rendimientos netos (miles de euros)	25.739	25.929	7.947	15.629	-25.138	-	-	-
8. Rentabilidad (%)	8,12	5,21	1,45	2,23	-3,17	-	-	-
9. Rendimientos de gestión (%) ²	5,84	5,25	1,80	2,90	-3,20	-	-	-
10. Gastos de comisión de gestión (%) ²	0,75	0,65	0,48	0,59	0,35	-	-	-
11. Gastos de financiación (%) ²	0,03	0,02	0,03	0,01	0,02	-	-	-
IIC de IIC de inversión libre								
1. Número ¹	38	36	33	32	30	-6,25	-21,05	-9,09
2. Participes	5.577	5.303	5.321	5.311	5.109	-3,80	-8,39	-3,98
3. Patrimonio (miles de euros)	709.480	846.868	810.192	793.880	737.970	-7,04	4,02	-8,91
4. Suscripciones (miles de euros)	9.212	170.071	87.598	21.352	2.231	-89,55	-75,78	-97,45
5. Reembolsos (miles de euros)	93.312	60.445	120.875	47.954	36.230	-24,45	-61,17	-70,03
6. Suscripciones netas (miles de euros)	-84.100	109.626	-33.277	-26.601	-33.999	27,81	-59,57	2,17
7. Rendimientos netos (miles de euros)	18.883	28.289	11.614	13.413	-5.304	-	-	-
8. Rentabilidad (%)	2,59	2,88	0,83	1,72	-0,61	-	-	-
9. Rendimientos de gestión (%) ³	3,08	4,34	1,77	2,08	-0,34	-	-	-
10. Gastos de comisión de gestión (%) ³	0,36	0,35	0,29	0,31	-0,30	-	-	-
11. Gastos de comisión de depósito (%) ³	0,03	0,03	0,02	0,02	-0,02	-	-	-

⁽¹⁾ Entidades 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

	2009		2010		% Variación en:			
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4)	709.480	846.868	810.192	793.880	737.970	-7,04	4,02	-8,91
2. INVERSIONES FINANCIERAS	545.928	673.580	672.202	671.371	648.200	-3,45	18,73	-3,57
2.1. Cartera interior	165.484	167.540	172.208	177.489	163.259	-8,02	-1,34	-5,20
2.2. Cartera exterior	379.231	504.211	498.101	492.017	482.883	-1,86	27,33	-3,06
2.3. Intereses de la cartera de inversión	7	360	328	98	124	26,53	1.671,43	-62,20
2.4. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	1.206	1.468	1.565	1.767	1.935	9,51	60,45	23,64
3. LIQUIDEZ (TESORERÍA)	114.522	108.203	66.754	67.253	48.856	-27,35	-57,34	-26,81
4. RESTO	49.030	65.085	71.235	55.256	40.913	-25,96	-16,56	-42,57

Distribución porcentual del patrimonio de las IIC de inversión libre

CUADRO 6.3

% sobre patrimonio

	2009		2010			
			III	IV	I	II
1. PATRIMONIO (=2+3+4)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. INVERSIONES FINANCIERAS	76,95	79,54	82,97	84,57	84,57	87,84
2.1. Cartera interior	23,32	19,78	21,26	22,36	22,36	22,12
2.2. Cartera exterior	53,45	59,54	61,48	61,98	61,98	65,43
2.3. Intereses de la cartera de inversión	0,00	0,04	0,04	0,01	0,01	0,02
2.4. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,17	0,17	0,19	0,22	0,22	0,26
3. LIQUIDEZ (TESORERÍA)	16,14	12,78	8,24	8,47	8,47	6,62
4. RESTO	6,91	7,69	8,79	6,96	6,96	5,54

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

Importes en miles de euros

	2009			2010		% Variación en:	
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-65.217	137.915	-21.664	-13.188	-39.303	198,00	-40,00
2. Suscripciones/ reembolsos (neto)	-84.100	109.626	-33.277	-26.601	-33.999	28,00	-60,00
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3)	18.883	28.289	11.614	13.413	-5.304	-	-
4.1. Rendimientos de gestión	21.720	31.601	14.531	16.463	-2.609	-	-
4.1.1. Intereses	437	644	259	198	130	-34,00	-70,00
4.1.2. Dividendos	375	439	633	127	164	29,00	-56,00
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-847	1.090	233	696	402	-42,00	-
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-1.229	567	4.073	374	-101	-	-92,00
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0	0	0	0	0	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	1.140	17.484	13.873	25.550	21.174	-17,00	1.757,00
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	15.007	8.143	-4.732	-9.406	-15.373	63,00	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	6.838	3.234	192	-1.076	-9.003	737,00	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.4)	3.192	3.656	2.499	3.410	2.667	-22,00	-16,00
4.2.1. Comisión de gestión	2.837	3.003	1.953	2.450	2.278	-7,00	-20,00
4.2.2. Comisión de depósito	190	235	175	158	149	-6,00	-22,00
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	164	418	371	801	240	-70,00	46,00
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	355	344	-419	359	-28	-	-
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	69	2	0	0	0	0,00	-100,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	-28	4	-3	0	6	-	-
4.3.3. Otros ingresos	313	338	-416	359	-34	-	-

⁽¹⁾ Variación de patrimonio calculada con los estados remitidos por las IIC a final de cada trimestre. No incluye por tanto las IIC que no envían información, bien por haber registrado su baja durante el trimestre o por encontrarse en proceso de liquidación

⁽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 ¹

	2009		2010		
	II	III	IV	I	II
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-9,24	18,96	-2,64	-1,54	-5,17
2. Suscripciones/ reembolsos (neto)	-11,92	15,07	-4,05	-3,10	-4,47
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3)	2,68	3,89	1,41	1,56	-0,70
4.1. Rendimientos de gestión	3,08	4,34	1,77	1,92	-0,34
4.1.1. Intereses	0,06	0,09	0,03	0,02	0,02
4.1.2. Dividendos	0,05	0,06	0,08	0,01	0,02
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-0,12	0,15	0,03	0,08	0,05
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-0,17	0,08	0,50	0,04	-0,01
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,16	2,40	1,69	2,98	2,78
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	2,13	1,12	-0,58	-1,10	-2,02
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,97	0,44	0,02	-0,13	-1,18
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.4)	0,45	0,51	0,30	0,40	0,35
4.2.1. Comisión de gestión	0,40	0,41	0,24	0,29	0,30
4.2.2. Comisión de depósito	0,03	0,03	0,02	0,02	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,02	0,06	0,04	0,09	0,03
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,05	0,05	-0,06	0,04	0,00
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,01	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,01	-0,01	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,04	0,04	-0,04	0,04	0,00

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

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

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

Importes en miles de euros

	2009			2010		% Variación en:	
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	79.847	67.833	49.313	70.457	-48.079	-	-
2. Suscripciones/ reembolsos (neto)	54.108	41.905	41.365	54.828	-22.940	-	-
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3)	25.739	25.929	7.947	15.629	-25.138	-	-
4.1. Rendimientos de gestión	29.934	29.943	11.371	19.885	-22.578	-	-
4.2. Gastos repercutidos	4.541	4.103	3.574	4.594	2.951	-36,00	-35,00
4.2.1. Comisión de gestión	3.825	3.717	3.045	4.022	2.422	-40,00	-37,00
4.2.2. Gastos de financiación	163	123	173	87	118	36,00	-28,00
4.2.3. Otros gastos	553	263	356	485	411	-15,00	-26,00
4.3. Otros ingresos	346	89	150	339	390	15,00	13,00

⁽¹⁾ Variación de patrimonio calculada con los estados remitidos por las IIC a final de cada trimestre. No incluye por tanto las IIC que no envían información, bien por haber registrado su baja durante el trimestre o por encontrarse en proceso de liquidación.

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

CUADRO 6.7

% sobre patrimonio medio mensual

	2009		2010		
	II	III	IV	I	II
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	15,59	11,89	7,82	10,29	-6,91
2. Suscripciones/ reembolsos (neto)	10,56	7,35	6,56	8,01	-3,30
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3)	5,02	4,55	1,26	2,28	-3,61
4.1. Rendimientos de gestión	5,84	5,25	1,80	2,90	-3,25
4.2. Gastos repercutidos	0,89	0,72	0,57	0,67	0,42
4.2.1. Comisión de gestión	0,75	0,65	0,48	0,59	0,35
4.2.2. Gastos de financiación	0,03	0,02	0,03	0,01	0,02
4.2.3. Otros gastos	0,11	0,05	0,06	0,07	0,06
4.3. Otros ingresos	0,07	0,02	0,02	0,05	0,06

Número, volumen de inversión y número de inversores de las instituciones de inversión colectiva extranjeras registradas en la CNMV que se comercializan en España ¹

CUADRO 7.1

	2009		2010			% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
NÚMERO DE IIC EXTRANJERAS								
1. Fondos	309	327	324	353	365	3,40	18,12	12,65
2. Sociedades	246	250	258	262	271	3,44	10,16	5,04
3. Total IIC extranjeras	555	577	582	615	636	3,41	14,59	9,28
PARTÍCIPES								
1. Fondos	119.815	123.575	139.102	157.027	181.039	15,29	51,10	30,15
2. Sociedades	482.672	489.986	545.992	591.722	610.342	3,15	26,45	11,79
3. Total IIC extranjeras	602.487	613.561	685.094	748.749	791.381	5,69	31,35	15,51
VOLUMEN DE INVERSIÓN ² (miles de euros)								
1. Fondos	3.344.636	4.410.193	5.215.125	6.519.295	7.477.183	14,69	123,56	43,37
2. Sociedades	14.711.472	16.274.599	19.992.036	24.345.586	24.885.665	2,22	69,16	24,48
3. Total IIC extranjeras	18.056.108	20.684.792	25.207.161	30.864.881	32.362.848	4,85	79,23	28,39
ESTADO DE ORIGEN								
1. Luxemburgo	270	273	275	278	288	3,60	6,67	4,73
2. Francia	163	180	178	201	210	4,48	28,83	17,98
3. Irlanda	58	59	64	67	69	2,99	18,97	7,81
4. Alemania	16	17	17	19	20	5,26	25,00	17,65
5. Reino Unido	14	14	14	15	15	0,00	7,14	7,14
6. Holanda	1	1	1	1	1	0,00	0,00	0,00
7. Austria	27	27	27	28	27	-3,57	0,00	0,00
8. Bélgica	5	5	5	5	5	0,00	0,00	0,00
9. Malta	1	1	1	1	1	0,00	0,00	0,00

⁽¹⁾ Desde marzo 2009, cuando se hace referencia a las IIC extranjeras (patrimonio y número de partícipes) no se incluyen los datos de los ETF.

⁽²⁾ Volumen de inversión: Importe resultante de multiplicar el número de acciones o participaciones en poder de los inversores, al final del período, por su valor en euros en dicha fecha.

Distribución de las instituciones de inversión colectiva extranjeras que se comercializan en España según volumen de inversión ¹

CUADRO 7.2

Cotas del intervalo:
miles de euros

	2009		2010			% Variación en:			
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año	
Número IIC (unidades)									
Más de 30.000	79	82	95	105	105	0,00	32,91	10,53	
12.001-30.000	34	34	37	34	37	8,82	8,82	0,00	
6.001-12.000	25	26	22	21	27	28,57	8,00	22,73	
3.001-6.000	26	23	27	32	30	-6,25	15,38	11,11	
1.201-3.000	35	41	42	42	38	-9,52	8,57	-9,52	
601-1.200	23	19	23	23	20	-13,04	-13,04	-13,04	
301-600	12	15	16	15	20	33,33	66,67	25,00	
101-300	17	19	17	16	21	31,25	23,53	23,53	
0-100	262	275	260	284	271	-4,58	3,44	4,23	
TOTAL ²	513	534	539	572	569	-0,52	10,92	5,57	
Volumen de inversión									
Más de 30.000	16.952.539	19.577.577	24.075.985	29.754.823	31.143.874	4,67	83,71	29,36	
12.001-30.000	675.326	655.543	717.799	662.219	756.026	14,17	11,95	5,33	
6.001-12.000	215.082	244.542	195.913	196.173	230.607	17,55	7,22	17,71	
3.001-6.000	113.007	99.282	112.845	141.150	126.998	-10,03	12,38	12,54	
1.201-3.000	69.746	79.341	74.356	80.209	74.920	-6,59	7,42	0,76	
601-1.200	20.578	16.110	18.618	19.178	16.660	-13,13	-19,04	-10,52	
301-600	5.028	6.938	7.074	6.577	8.730	32,74	73,63	23,41	
101-300	3.595	4.160	3.349	2.865	3.599	25,62	0,11	7,46	
0-100	1.207	1.299	1.222	1.687	1.434	-15,00	18,81	17,35	
TOTAL	18.056.108	20.684.792	25.207.161	30.864.881	32.362.848	4,85	79,23	28,39	

⁽¹⁾ Desde marzo 2009, cuando se hace referencia a las IIC extranjeras (patrimonio y número de partícipes) no se incluyen los datos de los ETF.

⁽²⁾ No coincide con el cuadro 7.1 por no incluirse los ETF.

Distribución de las instituciones de inversión colectiva extranjeras que se comercializan en España según su número de partícipes/accionistas ¹

CUADRO 7.3

Cotas del intervalo:

Número partícipes/accionistas

	2009		2010			% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
Número IIC (unidades)								
Más de 800	79	80	86	91	89	-2,20	12,66	3,49
601-800	10	6	11	11	15	36,36	50,00	36,36
401-600	14	20	16	17	19	11,76	35,71	18,75
251-400	17	14	16	15	17	13,33	0,00	6,25
151-250	10	12	15	15	15	0,00	50,00	0,00
61-150	41	43	35	34	38	11,76	-7,32	8,57
21-60	27	28	32	34	29	-14,71	7,41	-9,38
11-20	20	19	18	21	27	28,57	35,00	50,00
0-10	295	312	310	334	320	-4,19	8,47	3,23
TOTAL ²	513	534	539	572	569	-0,52	10,92	5,57
Número Partícipes/Accionistas								
Más de 800	576.365	587.499	655.948	719.569	757.643	5,29	31,45	15,50
601-800	7.072	4.129	8.112	7.882	10.578	34,20	49,58	30,40
401-600	6.503	9.518	7.659	8.428	9.670	14,74	48,70	26,26
251-400	5.194	4.425	5.265	4.735	5.123	8,19	-1,37	-2,70
151-250	1.831	2.410	2.749	2.858	2.946	3,08	60,90	7,17
61-150	4.028	4.016	3.678	3.304	3.537	7,05	-12,19	-3,83
21-60	947	1.025	1.108	1.365	1.177	-13,77	24,29	6,23
11-20	281	271	294	285	392	37,54	39,50	33,33
0-10	266	268	281	323	315	-2,48	18,42	12,10
TOTAL	602.487	613.561	685.094	748.749	791.381	5,69	31,35	15,51

⁽¹⁾ Desde marzo 2009, cuando se hace referencia a las IIC extranjeras (patrimonio y número de partícipes) no se incluyen los datos de los ETF.

⁽²⁾ No coincide con el cuadro 7.1 por no incluirse los ETF.

Balance consolidado de los fondos de inversión ¹

CUADRO 8.1

Importes en miles de euros

	2008	2009
	IV	IV
ACTIVO		
A) ACTIVO NO CORRIENTE	2	19
I. Inmovilizado intangible	0	0
II. Inmovilizado material	0	0
1. Bienes inmuebles de uso propio	0	0
2. Mobiliario y enseres	0	0
III. Activos por impuesto diferido	2	19
B) ACTIVO CORRIENTE	176.923.926	171.696.873
I. Deudores	1.175.178	859.784
II. Cartera de inversiones financieras	167.016.956	163.569.254
1. Cartera interior	106.191.662	99.951.819
1.1. Valores representativos de deuda	80.854.843	73.929.270
1.2. Instrumentos de patrimonio	4.023.150	4.740.969
1.3. Instituciones de Inversión colectiva	10.134.263	9.041.484
1.4. Depósitos en EECC	10.526.980	11.493.487
1.5. Derivados	652.315	746.585
1.6. Otros	112	23
2. Cartera exterior	58.443.902	61.812.712
2.1. Valores representativos de deuda	48.461.644	47.425.220
2.2. Instrumentos de patrimonio	5.216.118	7.783.178
2.3. Instituciones de Inversión colectiva	3.524.463	5.666.426
2.4. Depósitos en EECC	16.928	81.890
2.5. Derivados	1.207.396	854.928
2.6. Otros	17.354	1.070
3. Intereses de la cartera de inversión	2.379.668	1.768.942
4. Inversiones morosas, dudosas o en litigio	1.723	35.781
III. Periodificaciones	28.592	87
IV. Tesorería	8.703.200	7.267.749
TOTAL ACTIVO	176.923.928	171.696.892
PATRIMONIO Y PASIVO		
A) PATRIMONIO ATRIBUIDO A PARTÍCIPES O ACCIONISTAS	175.865.523	170.547.707
A.1) Fondos reembolsables atribuidos a partícipes o accionistas	175.865.480	170.547.706
I. Capital	0	0
II. Partícipes	110.193.252	107.073.121
III. Prima de emisión	0	0
IV. Reservas	5.756.497	5.925.616
V. (Acciones propias)	0	0
VI. Resultados de ejercicios anteriores	67.506.746	49.559.513
VII. Otras aportaciones de socios	0	0
VIII. Resultado del ejercicio	-7.581.601	7.997.156
IX. (Dividendo a cuenta)	-9.413	-7.700
A.2) Ajustes por cambios de valor en inmovilizado material de uso propio	0	0
A.3) Otro patrimonio atribuido	43	1
B) PASIVO NO CORRIENTE	2.582	486
I. Provisiones a largo plazo	133	133
II. Deudas a largo plazo	23	109
III. Pasivos por impuesto diferido	2.426	244
C) PASIVO CORRIENTE	1.055.823	1.148.699
I. Provisiones a corto plazo	840	393
II. Deudas a corto plazo	8.748	1.063
III. Acreedores	397.207	734.078
IV. Pasivos financieros	0	0
V. Derivados	632.303	403.783
VI. Periodificaciones	16.725	9.383
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	176.923.928	171.696.892

Balance consolidado de los fondos de inversión ¹

CUADRO 8.1

Importes en miles de euros

	2008	2009
	IV	IV
CUENTAS DE ORDEN		
1. CUENTAS DE COMPROMISO	94.568.691	94.780.274
1.1. Compromisos por operaciones largas de derivados	72.553.218	65.235.482
1.2. Compromisos por operaciones cortas de derivados	22.015.472	29.544.792
2. OTRAS CUENTAS DE ORDEN	119.592.916	70.480.123
2.1. Valores cedidos en préstamo por la IIC	5.958	4.071
2.2. Valores aportados como garantía por la IIC	1.717	9.072
2.3. Valores recibidos en garantía por la IIC	321.919	205.876
2.4. Capital nominal no suscrito ni en circulación (SICAV)	34	202.975
2.5. Pérdidas fiscales a compensar	12.809.007	20.086.500
2.6. Otros	106.454.280	49.971.629
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	214.161.607	165.260.397

⁽¹⁾ No incluye IICICIL ni IICIL.

Cuenta de pérdidas y ganancias consolidada de los fondos de inversión¹

CUADRO 8.2

Importes en miles de euros

	2008	2009
	IV	IV
1. Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	3.976	2.694
2. Comisiones retrocedidas	33.797	15.251
3. Gastos de Personal	0	0
4. Otros gastos de explotación	-2.140.616	-1.550.420
4.1. Comisión de gestión	-1.915.868	-1.400.592
4.2. Comisión depositario	-189.794	-138.291
4.3. Otros	-34.954	-11.537
5. Amortización del inmovilizado material	0	0
6. Excesos de provisiones	362.106	487.161
7. Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	-230	-4
A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	-1.740.967	-1.045.318
8. Ingresos financieros	8.375.914	3.907.250
9. Gastos financieros	-232.852	-69.420
10. Variación del valor razonable en instrumentos financieros	-6.123.673	5.494.026
10.1. Por operaciones de la cartera interior	-2.389.596	1.639.352
10.2. Por operaciones de la cartera exterior	-2.625.145	3.429.861
10.3. Por operaciones con derivados	-1.231.080	422.300
10.4. Otros	122.148	2.514
11. Diferencias de cambio	-14.968	5.442
12. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	-7.805.437	-261.991
12.1. Deterioros	-36.958	-152
12.2. Resultados por operaciones de la cartera interior	-862.179	-274.763
12.3. Resultados por operaciones de la cartera exterior	-3.846.367	-865.175
12.4. Resultados por operaciones con derivados	-3.046.451	880.411
12.5. Otros	-13.483	-2.312
A.2) RESULTADO FINANCIERO	-5.801.016	9.075.306
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	-7.541.983	8.029.989
13. Impuesto sobre beneficios	-39.618	-32.833
A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO	-7.581.601	7.997.156

⁽¹⁾ No incluye IICICIL ni IICIL.

Balance consolidado de los fondos de inversión inmobiliaria

CUADRO 8.3

Importes en miles de euros

	2008	2009
	IV	IV
ACTIVO		
A) ACTIVO NO CORRIENTE	7.585.938	6.868.864
I. Inmovilizado intangible	1.481	0
II. Inmovilizado material	13.690	12.075
1. Bienes inmuebles de uso propio	0	0
2. Mobiliario y enseres	13.690	12.075
III. Cartera de inversiones inmobiliarias	7.567.280	6.856.771
1. Cartera interior de inmuebles y derechos	7.458.671	6.754.755
1.1. Inmuebles en fase de construcción	189.262	115.886
1.2. Inmuebles terminados	7.030.930	6.414.201
1.3. Concesiones administrativas	17.028	13.995
1.4. Otros derechos reales	133.931	126.197
1.5. Compromisos de compra de inmuebles	117	332
1.6. Compra de opciones de compra de inmuebles	0	0
1.7. Acciones en sociedades tenedoras y entidades de arrendamiento	23.773	29.439
1.8. Opciones sobre la cartera de inversiones inmobiliarias	0	0
1.9. Otros	63.630	54.705
2. Cartera exterior de inmuebles y derechos	96.258	87.360
2.1. Sociedades tenedoras de inmuebles	96.258	87.360
2.2. Otros	0	0
3. Anticipos o entregas a cuenta	1.614	1.249
4. Cuentas transitorias	10.738	13.407
4.1. Inversiones adicionales, complementarias y rehabilitaciones en curso	10.723	13.407
4.2. Indemnizaciones a arrendatarios	15	0
IV. Activos por impuesto diferido	3.487	18
B) ACTIVO CORRIENTE	387.674	247.477
I. Deudores	92.410	58.572
1. Deudores por venta de inmuebles	1.583	0
2. Deudores por alquileres	7.568	4.757
3. Deudores dudosos o morosos	4.358	6.035
4. Deudores dudosos o morosos avalados o garantizados	173	1.552
5. Otros deudores	78.727	46.228
II. Cartera de inversiones financieras	57.004	20.001
1. Cartera interior	39.104	6.939
2. Cartera exterior	17.190	12.968
3. Intereses de la cartera de inversión	710	94
4. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0
III. Periodificaciones	19.122	9.022
IV. Tesorería	219.137	159.883
TOTAL ACTIVO	7.973.612	7.116.341
PATRIMONIO Y PASIVO		
A) PATRIMONIO ATRIBUIDO A PARTICIPES O ACCIONISTAS	7.374.942	6.447.631
A-1) Fondos reembolsables atribuidos a participes o accionistas	5.482.594	5.062.219
I. Capital	0	0
II. Participes	5.352.363	4.935.603
III. Prima de emisión	0	0
IV. Reservas	193.563	190.082
V. (Acciones propias)	0	0
VI. Resultados de ejercicios anteriores	-52.084	22.020
VII. Otras aportaciones de socios	0	0
VIII. Resultado del ejercicio	-11.248	-85.487
IX. (Dividendo a cuenta)	0	0
A-2) Ajustes por cambios de valor en inversiones inmobiliarias e inmovilizado material	1.860.828	1.364.702
I. Ajustes por plusvalías de las inversiones inmobiliarias e inmovilizado material	1.882.760	1.502.009
II. Ajustes por minusvalías de las inversiones inmobiliarias e inmovilizado material	-21.932	-137.307
A-3) Otro patrimonio atribuido	31.520	20.710
B) PASIVO NO CORRIENTE	336.817	439.030
I. Provisiones a largo plazo	4.836	6.521
II. Deudas a largo plazo	315.528	417.578
III. Pasivos por impuesto diferido	16.453	14.931
C) PASIVO CORRIENTE	261.852	229.680
I. Provisiones a corto plazo	688	1.124
II. Deudas a corto plazo	170.635	145.524
III. Acreedores	67.445	51.007
V. Periodificaciones	23.084	32.025
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	7.973.612	7.116.341

Importes en miles de euros

	2008	2009
	IV	IV
CUENTAS DE ORDEN		
1. CUENTAS DE RIESGO Y DE COMPROMISO		
1.1. Compromisos por compra de inmuebles	72.385	66.275
1.2. Compromisos de venta de inmuebles	48.361	1.041
1.3. Contratos de arras	0	0
1.4. Derechos de compra de opciones de compra de inmuebles	41.566	41.566
1.5. Importes pendientes de desembolsar por inmuebles en fase de construcción	375.676	111.071
1.6. Otras cuentas de riesgo y compromiso	8.910	5.362
TOTAL CUENTAS DE RIESGO Y COMPROMISO	546.898	225.316
2. OTRAS CUENTAS DE ORDEN		
2.1. Capital nominal no suscrito (SII)	0	0
2.2. Avals recibidos	258.298	223.862
2.3. Avals emitidos	4.198	3.737
2.4. Indemnizaciones previstas pendientes de confirmar	0	0
2.4. Pérdidas fiscales a compensar	98.908	115.237
2.6. Otras cuentas de orden	165.915	162.709
TOTAL OTRAS CUENTAS DE ORDEN	527.319	505.545

Importes en miles de euros

	2008	2009
	IV	IV
1. Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	3.067	2.634
2. Comisiones retrocedidas	0	0
3. Ingresos por alquiler	244.647	214.776
4. Gastos de Personal	-189	0
5. Otros gastos de explotación	-321.805	-170.146
5.1. Comisión de gestión	-223.755	-91.382
5.2. Comisión depositario	-17.566	-5.612
5.3. Otros	-80.483	-73.153
6. Deterioro de inversiones inmobiliarias	-20.722	-72.015
6.1. Incrementos de deterioro	-22.453	-80.039
6.2. Reversión del deterioro	1.732	8.024
7. Resultados por enajenaciones y otros de inversiones inmobiliarias	101.490	-3.792
7.1. Resultados positivos	104.506	34.267
7.2. Resultados negativos	-3.015	-38.059
8. Compensaciones e indemnizaciones por deterioro o pérdida de inversiones inmobiliarias	28	80
9. Amortización de las inversiones inmobiliarias e inmovilizado material	-64.815	-42.150
10. Excesos de provisiones	1.359	941
11. Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado material	32.649	-52
A.1) RESULTADO DE EXPLOTACION	-24.290	-69.723
12. Ingresos financieros	45.589	4.638
13. Gastos financieros	-29.901	-19.248
14. Variación del valor razonable en instrumentos financieros	-2.020	37
15. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	-332	-1.101
16. Diferencias de cambio	0	0
A.2) RESULTADO FINANCIERO	13.335	-15.674
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	-10.955	-85.397
17. Impuesto sobre beneficios	-293	-89
A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO	-11.248	-85.487

Importes en miles de euros

	2008	2009
	IV	IV
ACTIVO		
A) ACTIVO NO CORRIENTE	187	176
I. Inmovilizado intangible	2	2
II. Inmovilizado material	182	173
1. Bienes inmuebles de uso propio	175	161
2. Mobiliario y enseres	7	12
III. Activos por impuesto diferido	3	2
B) ACTIVO CORRIENTE	24.897.694	26.157.635
I. Deudores	402.005	335.850
II. Cartera de inversiones financieras	23.474.612	24.845.827
1. Cartera interior	16.101.524	13.476.784
1.1. Valores representativos de deuda	10.372.280	7.364.851
1.2. Instrumentos de patrimonio	3.214.853	3.376.285
1.3. Instituciones de Inversión colectiva	1.108.840	1.091.069
1.4. Depósitos en EECC	1.365.309	1.619.002
1.5. Derivados	15.886	3.915
1.6. Otros	24.356	21.662
2. Cartera exterior	7.237.330	11.228.318
2.1. Valores representativos de deuda	2.561.190	4.521.055
2.2. Instrumentos de patrimonio	2.014.579	3.559.352
2.3. Instituciones de Inversión colectiva	2.486.447	2.987.439
2.4. Depósitos en EECC	28.361	26.168
2.5. Derivados	138.948	132.721
2.6. Otros	7.806	1.583
3. Intereses de la cartera de inversión	132.937	135.673
4. Inversiones morosas, dudosas o en litigio	2.821	5.052
III. Periodificaciones	61	10
IV. Tesorería	1.021.015	975.947
TOTAL ACTIVO	24.897.880	26.157.811
PATRIMONIO Y PASIVO		
A) PATRIMONIO ATRIBUIDO A PARTÍCIPES O ACCIONISTAS	24.656.874	25.924.784
A.1) Fondos reembolsables atribuidos a partícipes o accionistas	24.656.857	25.924.764
I. Capital	29.725.795	28.491.930
II. Partícipes	0	105.091
III. Prima de emisión	2.376.988	2.350.546
IV. Reservas	7.745.660	7.657.829
V. (Acciones propias)	-11.732.108	-11.503.252
VI. Resultados de ejercicios anteriores	-363.582	-3.412.851
VII. Otras aportaciones de socios	278	0
VIII. Resultado del ejercicio	-3.092.721	2.241.995
IX. (Dividendo a cuenta)	-3.453	-6.524
A.2) Ajustes por cambios de valor en inmovilizado material de uso propio	0	0
A.3) Otro patrimonio atribuido	17	20
B) PASIVO NO CORRIENTE	473	115
I. Provisiones a largo plazo	0	0
II. Deudas a largo plazo	1	13
III. Pasivos por impuesto diferido	473	103
C) PASIVO CORRIENTE	240.533	232.912
I. Provisiones a corto plazo	739	613
II. Deudas a corto plazo	4.894	816
III. Acreedores	200.250	194.612
IV. Pasivos financieros	13	0
V. Derivados	27.677	31.921
VI. Periodificaciones	6.960	4.949
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	24.897.880	26.157.811

Importes en miles de euros

	2008	2009
	IV	IV
CUENTAS DE ORDEN		
1. CUENTAS DE COMPROMISO	3.235.142	62.320.316
1.1. Compromisos por operaciones largas de derivados	1.720.381	60.583.115
1.2. Compromisos por operaciones cortas de derivados	1.514.761	1.737.201
2. OTRAS CUENTAS DE ORDEN	67.404.049	67.210.419
2.1. Valores cedidos en préstamo por la IIC	0	0
2.2. Valores aportados como garantía por la IIC	0	0
2.3. Valores recibidos en garantía por la IIC	0	0
2.4. Capital nominal no suscrito ni en circulación (SICAV)	58.644.512	60.599.962
2.5. Pérdidas fiscales a compensar	1.583.121	3.142.493
2.6. Otros	7.176.417	3.467.964
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	70.639.192	129.530.735

Importes en miles de euros

	2008	2009
	IV	IV
1. Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	0	6
2. Comisiones retrocedidas	3.687	2.575
3. Gastos de Personal	-4.629	-3.782
4. Otros gastos de explotación	-208.190	-197.385
4.1. Comisión de gestión	-136.044	-130.194
4.2. Comisión depositario	-23.692	-20.696
4.3. Otros	-48.454	-46.494
5. Amortización del inmovilizado material	-4	-16
6. Excesos de provisiones	375.142	419.636
7. Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	-277	0
A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	165.729	221.034
8. Ingresos financieros	948.353	649.516
9. Gastos financieros	-67.969	-15.305
10. Variación del valor razonable en instrumentos financieros	-2.199.441	1.758.503
10.1. Por operaciones de la cartera interior	-1.278.616	508.765
10.2. Por operaciones de la cartera exterior	-984.403	1.247.141
10.3. Por operaciones con derivados	17.629	-6.895
10.4. Otros	45.949	9.493
11. Diferencias de cambio	3.074	-1.879
12. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	-1.940.629	-362.496
12.1. Deterioros	-18.256	-4.046
12.2. Resultados por operaciones de la cartera interior	-657.982	-89.687
12.3. Resultados por operaciones de la cartera exterior	-1.230.182	-210.415
12.4. Resultados por operaciones con derivados	-29.218	-54.766
12.5. Otros	-4.990	-3.582
A.2) RESULTADO FINANCIERO	-3.256.612	2.028.340
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	-3.090.883	2.249.374
13. Impuesto sobre beneficios	-1.837	-7.457
A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO	-3.092.721	2.241.917

Importes en miles de euros

	2008	2009
	IV	IV
ACTIVO		
A) ACTIVO NO CORRIENTE	0	0
I. Inmovilizado intangible	0	0
II. Inmovilizado material	0	0
1. Bienes inmuebles de uso propio	0	0
2. Mobiliario y enseres	0	0
III. Activos por impuesto diferido	0	0
B) ACTIVO CORRIENTE	595.675	724.125
I. Deudores	28.147	35.578
II. Cartera de inversiones financieras	356.487	529.797
1. Cartera interior	251.599	197.515
1.1. Valores representativos de deuda	191.585	87.832
1.2. Instrumentos de patrimonio	26.295	66.633
1.3. Instituciones de Inversión colectiva	9.853	5.609
1.4. Depósitos en EECC	0	35.442
1.5. Derivados	9.866	2.000
1.6. Otros	14.000	0
2. Cartera exterior	104.834	331.528
2.1. Valores representativos de deuda	13.555	39.221
2.2. Instrumentos de patrimonio	39.698	207.953
2.3. Instituciones de Inversión colectiva	43.546	80.762
2.4. Depósitos en EECC	0	0
2.5. Derivados	8.035	3.592
2.6. Otros	0	0
3. Intereses de la cartera de inversión	54	754
4. Inversiones morosas, dudosas o en litigio	0	0
III. Periodificaciones	246	0
IV. Tesorería	210.794	158.750
TOTAL ACTIVO	595.675	724.125
PATRIMONIO Y PASIVO		
A) PATRIMONIO ATRIBUIDO A PARTÍCIPES O ACCIONISTAS	539.405	651.977
A.1) Fondos reembolsables atribuidos a partícipes o accionistas	539.338	651.977
I. Capital	0	6.148
II. Partícipes	582.409	592.501
III. Prima de emisión	0	0
IV. Reservas	4.298	3.797
V. (Acciones propias)	0	0
VI. Resultados de ejercicios anteriores	-9.220	-14.468
VII. Otras aportaciones de socios	1.374	1.560
VIII. Resultado del ejercicio	-39.524	62.440
IX. (Dividendo a cuenta)	0	0
A.2) Ajustes por cambios de valor en inmovilizado material de uso propio	0	0
A.3) Otro patrimonio atribuido	67	0
B) PASIVO NO CORRIENTE	189	116
I. Provisiones a largo plazo	33	0
II. Deudas a largo plazo	74	5
III. Pasivos por impuesto diferido	83	112
C) PASIVO CORRIENTE	56.081	72.032
I. Provisiones a corto plazo	0	714
II. Deudas a corto plazo	11.083	2.361
III. Acreedores	5.861	11.693
IV. Pasivos financieros	15.061	49.313
V. Derivados	21.272	6.980
VI. Periodificaciones	2.803	970
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	595.675	724.125

Importes en miles de euros

	2008	2009
	IV	IV
CUENTAS DE ORDEN		
1. CUENTAS DE COMPROMISO	432.449	481.620
1.1. Compromisos por operaciones largas de derivados	247.195	166.601
1.2. Compromisos por operaciones cortas de derivados	185.254	315.019
2. OTRAS CUENTAS DE ORDEN	325.604	10.142.604
2.1. Valores cedidos en préstamo por la IIC	0	0
2.2. Valores aportados como garantía por la IIC	0	0
2.3. Valores recibidos en garantía por la IIC	0	0
2.4. Capital nominal no suscrito ni en circulación (SICAV)	0	23.870
2.5. Pérdidas fiscales a compensar	41.082	106.483
2.6. Otros	284.522	10.012.251
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	758.053	10.624.224

Importes en miles de euros

	2008	2009
	IV	IV
1. Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	24	27
2. Comisiones retrocedidas	8	171
3. Gastos de Personal	0	0
4. Otros gastos de explotación	-17.781	-18.472
4.1. Comisión de gestión	-12.176	-13.621
4.2. Comisión depositario	-728	-703
4.3. Otros	-4.877	-4.147
5. Amortización del inmovilizado material	-5	0
6. Excesos de provisiones	1.211	0
7. Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	0	0
A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	-16.542	-18.275
8. Ingresos financieros	17.484	11.709
9. Gastos financieros	-646	-1.026
10. Variación del valor razonable en instrumentos financieros	-25.843	48.349
10.1. Por operaciones de la cartera interior	-4.891	10.359
10.2. Por operaciones de la cartera exterior	-32.107	42.509
10.3. Por operaciones con derivados	11.155	-6.298
10.4. Otros	0	1.778
11. Diferencias de cambio	2.681	2.467
12. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	-16.512	19.490
12.1. Deterioros	0	0
12.2. Resultados por operaciones de la cartera interior	-27.172	9.054
12.3. Resultados por operaciones de la cartera exterior	-5.449	3.055
12.4. Resultados por operaciones con derivados	16.112	6.794
12.5. Otros	-4	587
A.2) RESULTADO FINANCIERO	-22.836	80.989
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	-39.378	62.714
13. Impuesto sobre beneficios	-146	-274
A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO	-39.524	62.440

Importes en miles de euros

	2008	2009
	IV	IV
ACTIVO		
A) ACTIVO NO CORRIENTE	38	38
I. Inmovilizado intangible	0	0
II. Inmovilizado material	0	0
1. Bienes inmuebles de uso propio	0	0
2. Mobiliario y enseres	0	0
III. Activos por impuesto diferido	38	38
B) ACTIVO CORRIENTE	1.289.820	836.595
I. Deudores	188.689	91.339
II. Cartera de inversiones financieras	988.554	678.501
1. Cartera interior	258.972	177.982
1.1. Valores representativos de deuda	36.635	36.410
1.2. Instrumentos de patrimonio	0	2.836
1.3. Instituciones de Inversión colectiva	129.262	134.806
1.4. Depósitos en EECC	0	0
1.5. Derivados	93.075	3.931
1.6. Otros	0	0
2. Cartera exterior	724.758	498.626
2.1. Valores representativos de deuda	0	21.508
2.2. Instrumentos de patrimonio	794	340
2.3. Instituciones de Inversión colectiva	711.488	475.962
2.4. Depósitos en EECC	0	0
2.5. Derivados	12.476	815
2.6. Otros	0	0
3. Intereses de la cartera de inversión	3	328
4. Inversiones morosas, dudosas o en litigio	4.822	1.565
III. Periodificaciones	0	0
IV. Tesorería	112.576	66.754
TOTAL ACTIVO	1.289.857	836.633
PATRIMONIO Y PASIVO		
A) PATRIMONIO ATRIBUIDO A PARTÍCIPES O ACCIONISTAS	1.021.278	810.192
A.1) Fondos reembolsables atribuidos a partícipes o accionistas	1.021.265	810.192
I. Capital	0	240.338
II. Partícipes	1.276.881	569.724
III. Prima de emisión	0	0
IV. Reservas	44.917	47.179
V. (Acciones propias)	0	-50.008
VI. Resultados de ejercicios anteriores	-22.462	-64.634
VII. Otras aportaciones de socios	0	0
VIII. Resultado del ejercicio	-278.071	67.592
IX. (Dividendo a cuenta)	0	0
A.2) Ajustes por cambios de valor en inmovilizado material de uso propio	0	0
A.3) Otro patrimonio atribuido	13	0
B) PASIVO NO CORRIENTE	753	46
I. Provisiones a largo plazo	0	0
II. Deudas a largo plazo	545	32
III. Pasivos por impuesto diferido	208	13
C) PASIVO CORRIENTE	267.826	26.396
I. Provisiones a corto plazo	0	0
II. Deudas a corto plazo	19.289	8.648
III. Acreedores	151.251	11.397
IV. Pasivos financieros	0	0
V. Derivados	97.144	6.299
VI. Periodificaciones	141	52
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	1.289.857	836.633

Importes en miles de euros

	2008	2009
	IV	IV
CUENTAS DE ORDEN		
1. CUENTAS DE COMPROMISO	1.565.604	347.856
1.1. Compromisos por operaciones largas de derivados	346.106	27.354
1.2. Compromisos por operaciones cortas de derivados	1.219.497	320.502
2. OTRAS CUENTAS DE ORDEN	463.331	365.139
2.1. Valores cedidos en préstamo por la IIC	0	0
2.2. Valores aportados como garantía por la IIC	0	0
2.3. Valores recibidos en garantía por la IIC	0	0
2.4. Capital nominal no suscrito ni en circulación (SICAV)	0	119.662
2.5. Pérdidas fiscales a compensar	141.150	230.937
2.6. Otros	322.180	14.541
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	2.028.934	712.996

Importes en miles de euros

	2008	2009
	IV	IV
1. Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	98	97
2. Comisiones retrocedidas	79	13
3. Gastos de Personal	0	0
4. Otros gastos de explotación	-23.717	-12.663
4.1. Comisión de gestión	-20.407	-10.805
4.2. Comisión depositario	-1.321	-845
4.3. Otros	-1.989	-1.014
5. Amortización del inmovilizado material	0	0
6. Excesos de provisiones	11.604	31.457
7. Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	0	0
A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	-11.936	18.904
8. Ingresos financieros	7.433	6.866
9. Gastos financieros	-8.552	-2.737
10. Variación del valor razonable en instrumentos financieros	-138.753	60.019
10.1. Por operaciones de la cartera interior	-27.983	-2.881
10.2. Por operaciones de la cartera exterior	-113.015	52.702
10.3. Por operaciones con derivados	-6.901	10.198
10.4. Otros	9.146	0
11. Diferencias de cambio	-27.725	10.628
12. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	-98.539	-26.024
12.1. Deterioros	-5.792	-883
12.2. Resultados por operaciones de la cartera interior	-2.459	1.041
12.3. Resultados por operaciones de la cartera exterior	-34.415	-6.757
12.4. Resultados por operaciones con derivados	-55.110	-19.426
12.5. Otros	-763	1
A.2) RESULTADO FINANCIERO	-266.135	48.751
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	-278.071	67.655
13. Impuesto sobre beneficios	0	-64
A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO	-278.071	67.592

Importes en miles de euros

	2008		2009		2010	
	II	I	II	I	II	I
ACTIVO						
1. Inmovilizado Neto	148.833	146.569	139.042	138.081		
2. Intermediarios financieros o particulares	1.489.464	1.298.021	1.214.872	1.380.398		
2.1. Depósitos a la vista o a plazo	722.429	794.093	670.788	926.427		
2.2. Adquisición temporal de activos	538.123	303.996	306.340	260.532		
2.3. Deudores	227.322	199.040	236.993	192.473		
2.4. Intereses (devengados no vencidos)	1.590	891	752	969		
2.5. Deterioro de valor	0	0	-2	-3		
2.6. Derivados implícitos	0	0	0	0		
3. Cartera de valores	527.082	569.221	675.334	494.620		
3.1. Cartera interior	370.014	435.975	539.323	387.735		
3.1.1. Deuda Pública	38.100	36.867	34.941	43.678		
3.1.2. Valores de renta fija	63.463	74.035	54.141	74.848		
3.1.3. Acciones y participaciones	268.451	325.073	450.241	269.209		
3.2. Cartera exterior	77.542	96.335	92.107	65.280		
3.2.1. Deuda Pública	7.399	7.717	0	437		
3.2.2. Valores de renta fija	54.567	68.367	71.455	41.965		
3.2.3. Acciones y participaciones	15.577	20.250	20.651	22.878		
3.3. Participaciones en empresas del grupo, multigrupo y asociada	45.652	35.007	41.626	48.699		
3.4. Participaciones mantenidas para la venta	34.645	28.786	31.960	21.537		
3.5. Activos financieros híbridos	470	472	1.935	1.885		
3.6. Activos dudosos e inversiones vencidas pendientes cobro	0	0	0	0		
3.7. Intereses (devengados no vencidos)	2.285	1.753	3.112	2.462		
3.8. Deterioro de valor	-3.526	-29.107	-34.728	-32.978		
3.9. Derivados implícitos	0	0	0	0		
4. Derivados	76	0	1	88		
5. Activos fiscales	54.659	66.937	29.325	37.245		
6. Tesorería	195.677	97.409	125.952	100.029		
7. Ajuste por periodificaciones	8.217	10.816	6.899	10.441		
8. Otros activos	13.590	15.575	12.591	13.822		
9. Total activo (=1 a 8)	2.437.599	2.204.548	2.204.015	2.174.725		
PATRIMONIO NETO						
1. Capital	472.930	471.471	467.042	472.241		
2. Reservas y prima de emisión	995.382	961.843	986.790	1.026.468		
3. Resultados de ejercicios anteriores	13.191	38.278	2.436	-19.467		
4. Resultado del ejercicio	345.842	88.704	157.585	104.070		
5. Dividendos a cuenta y aprobados	-126.830	-14.402	-39.249	-13.625		
6. Acciones y participaciones en patrimonio propias	-490	-490	-490	-490		
7. Otros instrumentos de patrimonio neto	0	0	0	0		
Total fondos propios (=1 a 7)	1.700.025	1.545.405	1.574.113	1.569.197		
8. Subvenciones, donaciones y legados recibidos	1	0	0	0		
9. Ajustes por valoración en patrimonio neto	-13.928	-26.169	-3.869	-8.872		
Total Patrimonio neto (=1 a 9)	1.686.098	1.519.236	1.570.244	1.560.325		

Balance consolidado de las sociedades gestoras de instituciones de inversión colectiva ¹

CUADRO 9.1

Importes en miles de euros

	2008	2009	2010	
	II	I	II	I
PASIVO				
1. Deudas con intermediarios financieros o particulares	511.102	439.691	466.339	406.535
1.1. Préstamos y créditos	2	1.001	10.535	10.875
1.2. Comisiones a pagar	129.229	63.107	145.533	113.901
1.3. Acreedores	342.416	356.620	272.732	259.942
1.4. Remuneraciones pendientes de pago al personal	39.456	18.963	37.539	21.818
1.5. Intereses (devengados no vencidos)	0	0	0	0
2. Derivados	48	165	2	88
3. Pasivos subordinados	1.966	1.797	9.109	8.621
4. Provisiones para riesgos	33.642	57.426	25.530	44.480
5. Pasivos fiscales	99.754	87.581	45.640	51.072
6. Periodificaciones	21.163	26.854	16.108	16.914
7. Otros pasivos	83.827	71.797	71.042	86.690
Total Pasivo (= 1 a 7)	751.501	685.312	633.771	614.400
Total Pasivo y patrimonio neto	2.437.599	2.204.548	2.204.015	2.174.725

⁽¹⁾ Datos con periodicidad semestral.

Cuenta de pérdidas y ganancias consolidada de las sociedades gestoras de instituciones de inversión colectiva ¹

CUADRO 9.2

Importes en miles de euros

	2008		2009		2010	
	II	I	II	I	II	I
DEBE						
1. Intereses y cargas asimiladas	174	142	910	248		
2. Comisiones y corretajes satisfechos	1.668.040	599.968	1.202.916	574.778		
2.1. de las cuales, Comisiones de comercialización	1.632.707	588.439	1.169.138	560.092		
3. Pérdidas por operaciones financieras	29.364	9.091	16.786	2.201		
4. Pérdidas por diferencias de cambio	920	775	896	217		
5. Gastos de personal	213.974	95.311	199.622	98.373		
6. Gastos generales	138.730	62.132	126.007	59.138		
7. Contribuciones e impuestos	4.470	5.085	4.050	6.632		
8. Amortizaciones	10.929	6.590	13.178	6.308		
9. Otras cargas de explotación	4.589	4.755	18.560	2.335		
10. Pérdidas por deterioro de valor de los activos	9.437	119	31.576	564		
11. Dotaciones a provisiones para riesgos	7.753	6.826	1.095	1.097		
12. Otras pérdidas	2.735	585	3.180	750		
13. Impuesto sobre el beneficio del periodo	151.988	36.569	78.272	39.291		
14. Resultado de actividades interrumpidas (beneficios)	0	0	0	0		
15. Resultado neto del periodo. Beneficios.	363.277	101.022	195.659	112.777		
Total Debe	2.606.380	928.970	1.892.708	904.709		
HABER						
1. Intereses, dividendos y rendimientos asimilados	74.088	13.732	21.661	7.798		
2. Comisiones recibidas	2.457.653	894.511	1.814.822	881.542		
2.1. Comisiones de gestión de IIC	2.315.119	842.990	1.717.147	826.150		
2.1.1. Comisiones de gestión de Fondos de Inversión financieros	1.896.890	713.676	1.451.258	710.943		
2.1.2. Comisiones de gestión de Sociedades de Inversión de Capital Variable	132.380	55.613	126.292	59.569		
2.1.3. Comisiones de gestión de IIC de inversión libre	22.214	6.092	15.052	7.031		
2.1.4. Comisiones de gestión de IIC de IIC de inversión libre	20.108	5.816	11.367	5.425		
2.1.5. Comisiones de gestión de IIC inmobiliarias	230.194	56.896	97.538	35.506		
2.1.6. Comisiones de gestión de IIC extranjeras	13.332	4.898	15.640	7.675		
2.2. Comisiones de suscripción	86.239	24.015	41.843	17.039		
2.2.1. Comisiones de suscripción y reembolso de Fondos de Inversión financieros	74.091	21.769	39.159	16.646		
2.2.2. Comisiones de suscripción y reembolso de IIC de inversión libre	212	56	57	0		
2.2.3. Comisiones de suscripción y reembolso de IIC de IIC de inversión libre	7	0	0	0		
2.2.4. Comisiones de suscripción y reembolso de IIC inmobiliarias	11.929	2.190	2.628	393		
2.3. Comisiones de gestión discrecional de carteras	17.952	9.813	20.206	12.657		
2.4. Comisiones de gestión de entidades de capital riesgo	5.926	3.097	6.546	3.400		
2.5. Servicios de asesoramiento	8.077	5.636	11.753	7.346		
2.6. Servicios de custodia y administración de participaciones y acciones	0	77	41	30		
2.7. Servicios de comercialización de participaciones y acciones	16.432	3.812	8.815	11.599		
2.8. Otras comisiones	7.907	5.071	8.470	3.321		
3. Ganancias por operaciones financieras	43.560	2.698	7.539	2.956		
4. Ganancias por diferencia de cambio	803	456	541	358		
5. Otros productos de explotación	6.471	3.414	6.248	1.689		

Cuenta de pérdidas y ganancias consolidada de las sociedades gestoras de instituciones de inversión colectiva ¹

CUADRO 9.2

Importes en miles de euros

	2008		2009		2010	
	II	I	II	I	II	I
6. Recuperaciones de valor de los activos deteriorados	435	781	1.715	217		
7. Recuperación de provisiones para riesgos	2.158	656	821	143		
8. Otras ganancias	3.777	403	1.287	1.299		
9. Resultado de actividades interrumpidas (perdidas)	0	0	0	0		
10. Resultado neto del periodo. Pérdidas	17.436	12.317	38.075	8.706		
Total Haber	2.606.380	928.970	1.892.708	904.709		

⁽¹⁾ Datos con periodicidad semestral.

Importes en miles de euros

	2008		2009		2010	
	II	I	II	I	II	I
1. Número de SGIIC registradas	120	120	120	120	120	124
2. Patrimonio gestionado de IIC	208.861.148	199.250.872	203.730.154	188.068.237	203.730.154	188.068.237
Fondos de inversión de carácter financiero	175.865.523	167.161.024	170.547.707	155.295.490	170.547.707	155.295.490
Fondos de inversión inmobiliarios	7.406.930	6.547.167	6.465.126	6.279.583	6.465.126	6.279.583
Fondos de inversión libre	539.405	530.775	645.655	655.895	645.655	655.895
Fondos de IIC de inversión libre	1.021.280	709.480	631.397	542.214	631.397	542.214
Sociedades de inversión de capital variable	23.656.113	23.941.714	24.952.891	24.758.386	24.952.891	24.758.386
Sociedades de inversión inmobiliarias	371.897	360.712	308.583	326.979	308.583	326.979
Sociedades de inversión libre	0	0	0	13.934	0	13.934
Sociedades de IIC de inversión libre	0	0	178.795	195.756	178.795	195.756
3. Patrimonio comercializado	4.004.462	5.819.389	7.748.346	7.490.402	7.748.346	7.490.402
4. Margen de cobertura de los recursos propios						
Importe total	929.597	890.082	810.167	861.509	810.167	861.509
%	207,21	203,93	173,56	186,46	173,56	186,46
Nº entidades según porcentaje del exceso						
<100%	63	65	74	71	74	71
=100- <300%	36	37	32	36	32	36
=300- <500%	11	9	8	7	8	7
=500%	10	9	6	10	6	10
5. Rentabilidad sobre fondos propios (ROE) antes de impuestos ²						
MEDIA	30,94	16,85	15,79	19,20	15,79	19,20
Nº entidades según su ROE anualizado						
Pérdidas	35	41	31	38	31	38
0-<10%	26	33	39	33	39	33
=10-<20%	18	19	23	24	23	24
=20-<50%	23	15	13	15	13	15
=50%	18	12	14	14	14	14

⁽¹⁾ Datos con periodicidad semestral.

⁽²⁾ Primer semestre del año el ROE está anualizado.